



Bactiguard Holding AB (publ)

Org.nr 556822-1187

Delårsrapport för koncernen Bactiguard Holding AB

1 januari 2014 – 31 mars 2014

- Intäkterna uppgick till 34 501 (28 490) Tkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 9 835 (6 299) Tkr, vilket ger en EBITDA-marginal på 29% (22%)
- Rörelseresultatet uppgick till 2 406 (-525) Tkr, vilket ger en rörelsemarginal på 7.0% (negativ)
- Periodens resultat uppgick till -19 590 (-3 367) Tkr
- Periodens kassaflöde uppgick till 17 646 (1 437) Tkr
- Bactiguard har under det första kvartalet tecknat ett nytt exklusivt återförsäljaravtal avseende marknaderna Argentina, Brasilien, Chile och Mexiko.
- Bactiguard har förstärkt och utökat styrelsen med Mia Arnhult som har lång erfarenhet av styrelseuppdrag i entreprenörsföretag både på och utanför börsen. Mia har idag styrelseuppdrag i börsnoterade Odd Molly, i Life science-bolaget Devyser samt i M2 Gruppen.
- Bactiguard har under april genomfört en riktad nyemission. Samtliga aktier har tilldelats och tecknats av M2 Asset Management AB och Bactiguard har tillförts en likvid uppgående till 20 000 Tkr.

Bactiguard är ett snabbt växande svenskt medicinteknikföretag som tillverkar och exporterar ett patenterat ytskikt för infektionskänsliga produkter. Bactiguard®-behandlade urinvägskatetrar är marknadsledande i USA och Japan, länder med stora krav på sin sjukvård. Bactiguard har de senaste åren expanderat sin verksamhet till nya marknader, såsom EU, Kina, Indien och Mellanöstern med ett starkt fokus på forskning och utveckling. Bactiguards portfölj omfattar dels BIP CIP – ett koncept för infektionskontroll samt katetrar belagda med Bactiguard®-ytan för urin-, luft- och blodvägar.

Läs mer på www.bactiguard.se

Bactiguard Holding AB (publ)
Biblioteksgatan 25
114 35 Stockholm

Verksamheten

Bactiguard verkar på en global marknad och tillhandahåller världsledande tekniska lösningar som förhindrar vårdrelaterade infektioner. Verksamheten som bedrivs i Stockholm (huvudkontor), Markaryd (produktion) och Malaysia (produktion) omfattar forskning och utveckling, marknadsföring och försäljning av företagets produkter och tekniska lösningar.

Väsentliga händelser under kvartalet

Bactiguard har under det första kvartalet erhållit regulatoriskt godkännande för två av sina produkter (Foley och ETT) på den brasilianska marknaden. Bactiguard har även erhållit regulatoriskt godkännande för samtliga tre produkter (Foley, ETT och CVC) i Singapore.

Bactiguard har under det första kvartalet tecknat ett nytt exklusivt återförsäljaravtal avseende marknaderna Argentina, Brasilien, Chile och Mexiko.

Bactiguard har förstärkt och utökat dess styrelse med Mia Arnhult som har lång erfarenhet av styrelseuppdrag i entreprenörsföretag både på och utanför börsen. Mia har idag styrelseuppdrag i börsnoterade Odd Molly, i Life science-bolaget Devyser samt i M2 Gruppen.

Från och med 1 mars är Johan Rugfelt ny VD i Bactiguard. Tidigare VD Christian Kinch är från detta datum arbetande styrelseordförande.

Bactiguard har även anställt Fredrik Järsten som ny finansdirektör och ansvarig för strategi och affärsutveckling. Han kommer närmast från vårdföretaget Aleris.

Bactiguard har utsett Cecilia Edström till t.f kommunikationsdirektör. Cecilia har tidigare varit kommunikationsdirektör för TeliaSonera och Scania.

Intäkter och resultat

Intäkter

Koncernens intäkter under första kvartalet uppgick till 34 501 (28 490) Tkr, vilket är en ökning med ca 21 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. En stor del av förändringen jämfört med föregående år beror på att ett distributörsavtal (territoriell avgift) avseende delar av den latin- och sydamerikanska marknaden signerades under första kvartalet 2014.

Resultat

Koncernens rörelseresultat för det första kvartalet 2014 uppgick till 2 406 (-525) Tkr. Förändringen i rörelseresultatet jämfört med föregående år beror på ökade intäkter under första kvartalet 2014 jämfört med motsvarande period 2013. Den fulla effekten av intäktsökningen återspeglas dock inte i rörelseresultatet då koncernens kostnader även ökat med 3 080 Tkr under första kvartalet 2014 jämfört med motsvarande period föregående år. Kostnadsökningen är framförallt hänförlig till ökade personalkostnader samt ökade kostnader för marknadsbidrag till följd av distributionsavtalet på den sydamerikanska marknaden.

Koncernens resultat från finansiella poster uppgick till -23 165 (-1 193) Tkr. Effekter av marknadsvärdering av obligationslånet bokförs bland finansiella kostnader i resultaträkningen. Under första kvartalet 2014 har marknadsvärderingen av obligationen påverkat resultatet från finansiella poster med -9 000 Tkr (11 250 Tkr).

Koncernens resultat efter skatt för första kvartalet uppgick till -19 590 (-3 367) Tkr där förändringen i marknadsvärderingen av obligationslånet mellan perioderna är den största förklaringen till förändringen i resultatet. Under första kvartalet 2013 bidrog marknadsvärderingen av obligationen positivt till resultatet med 11 250 Tkr medan effekten under första kvartalet 2014 var negativ med 9 000 Tkr. Total effekt av förändringar i marknadsvärderingen mellan perioderna uppgår således till 20 250 Tkr.

Finansiell ställning

Soliditeten för koncernen var 17 procent den 31 mars 2014 (20 procent per 31 december 2013) och det egna kapitalet uppgick till 121 671 Tkr vilket var en minskning med 19 282 Tkr jämfört med 31 december 2013.

Likvida medel i koncernen uppgick till 23 205 Tkr per 31 mars 2014 och innebär en ökning med 7 778 Tkr jämfört med 31 december 2013. Per 31 mars 2014 var även 57 275 Tkr nyttjat av checkkrediten. Nettoskulden, exklusive obligationslånet om nominellt 450 000 Tkr, uppgick således till -34 070 Tkr.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 31 mars 2014 till 721 543 Tkr (717 230 Tkr per 31 december 2013).

Största tillgångsposten i balansräkningen avser teknologi relaterad till Bactiguards produktportfölj som per 31 mars 2014 uppgick till 302 080 Tkr (308 032 Tkr per 31 december 2013).

Kundfordringar har minskat med 8 868 Tkr per 31 mars 2014 jämfört med 31 december 2013 och kan till stor del förklaras av att Bactiguard under det första kvartalet har ingått ett factoringavtal (fakturaförsäljning) uppgående till ca 20 000 Tkr.

Obligationslånets nominella belopp uppgår till 450 000 Tkr. Samtliga aktier i Bactiguard AB samt ett internlån uppgående till 180 000 Tkr (mellan Bactiguard Holding AB och Bactiguard AB) har lämnats som säkerhet för obligationen. Obligationen löper på 5 år och har en årlig kupong på 11 procent som förfaller i december varje år. Obligationslånet marknadsvärderas och har per 31 mars 2014 värderats till 436 500 Tkr (kurs på 97).

För ytterligare kommentarer om koncernens finansiella ställning och likviditet, se avsnittet om likviditetsrisk på sidan 5.

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår under perioden till 1 004 Tkr (2 800 Tkr). Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgår till 1 282 Tkr för perioden (786 Tkr). Inga investeringar i finansiella anläggningstillgångar har skett under det första kvartalet (-).

Kassaflöde

Operativt kassaflöde (kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar och förändringar i rörelsekapital) uppgick till 17 729 (-3 776) Tkr. Ett positivt bidrag från den löpande verksamheten i kombination med minskade kundfordringar har påverkat kassaflödet positivt. Periodens kassaflöde under det första kvartalet uppgick till 17 646 (1 437).

Information som inte beräknas enligt IFRS

Bactiguard inkluderar i denna delårsrapport följande nyckeltal: EBITDA och EBITDA-marginal. Bolaget är av den uppfattningen att dessa nyckeltal och liknande mått i stor utsträckning används av vissa investerare, analytiker och övriga intressenter som kompletterande mått på resultat och kassaflöde. Dessa nyckeltal är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal och likartade benämningar som används av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. Nyckeltalen bör inte beaktas isolerade från eller istället för koncernens rörelseresultat såsom dessa redovisas enligt IFRS.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 9 835 (6 299) Tkr vilket ger en EBITDA-marginal om 29% (22%)

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick i delårsperioden till 56 (49) av vilka 29 (26) är kvinnor.

Risker

Bolag inom koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika sorters risk. Koncernens målsättning är att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Nedan specificeras olika risker som Bactiguard utsätts för.

Makroekonomisk risk

Svag ekonomisk utveckling och höga statskulder kan medföra att det blir svårare för såväl offentliga som privata kunder att erhålla finansiering. Likaså kan olika länders möjligheter och politiska vilja till investeringar i och allokering av offentliga medel till hälsovård påverkas negativt. Bactiguards närvaro på ett stort antal geografiska marknader avser minimera den landsspecifika delen av den makroekonomiska risken.

Regulatorisk risk

Som tillverkare av medicintekniska produkter styrs Bactiguards verksamhet av de krav och standarder som bestämts av tillsynsmyndigheter på respektive marknad där Bactiguard finns representerat. Regulatoriska processer i olika länder kan innebära en risk för förseningar i processen med att introducera produkter i dessa länder. För att minimera dessa risker jobbar Bactiguard tillsammans med lokala distributörer samt deras regulatoriska rådgivare.

Expansionsrisk

Bactiguard planerar, givet sin expansiva fas, att introducera produkter på flera nya geografiska marknader. Expansion till flera geografiska marknader samtidigt innebär en osäkerhet i utförandet, vilket kan medföra högre kostnader än planerat och därmed inverka negativt på Koncernens resultat och kassaflöde. Vid en geografisk expansion kan även politiska beslut i olika länder eller regioner innebära stora förseningar i expansionsplanerna och därmed också mindre intäkter och högre kostnader än planerat. Bactiguards planerade geografiska expansion kan därför medföra händelser som har en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Teknologisk risk

Medicinteknikindustrin karakteriseras generellt av snabba teknologiska förändringar och kontinuerliga framsteg inom industriell know-how, vilket resulterar i att nya produkter och förbättrade behandlingsmetoder lanseras löpande. Bactiguard har för att skydda sin teknologi patent i flera av de länder i vilka det verkar och har ansökt om patent i ytterligare länder. Därtill har Bactiguard vidtagit ett flertal andra åtgärder för att säkerställa att inte företagsunika kunskaper om t.ex. applicering och tillverkning av Bactiguards coating kommer till konkurrenters kännedom.

Valutarisker

Koncernens bolag verkar internationellt och utsätts för valutarisker vid försäljning och finansiella transaktioner i utländsk valuta. Valutaexponeringen avser primärt USD och EUR. Valutaterminer kan från tid till annan användas för säkring av flöden i utländsk valuta. Under det första kvartalet 2014 har inga säkringar ingåtts och det fanns inga utestående valutaterminer vid utgången av kvartalet.

Kreditrisk

Försäljning av varor sker endast till kunder där kreditrisken bedöms liten. Den maximala exponeringen för kreditrisk framgår av det redovisade värdet i balansräkningen för respektive finansiell tillgång. Historiska kreditförluster har inte baserats på kundens oförmåga att betala utan på andra omständigheter.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att inte ha tillgång till likvida medel eller kreditutrymme för täckande av betalningsåtaganden inklusive räntebetalningar.

Per 31 mars 2014 har koncernen, inklusive beviljad checkräkningskredit, en likviditet uppgående till 25 930 Tkr. Bolaget har under en längre tid arbetat med olika alternativ för att minska rörelsekapitalbindningen och förbättra likviditeten. Som ett led i det arbetet utökade bolaget utrymmet på sin checkräkningskredit från 30 000 Tkr till 60 000 Tkr under 2013. Den utökade rörelsekrediten garanterades av bolagets ägare.

Bolaget fortsätter att aktivt arbeta med ett antal olika operationella aktiviteter för att minska rörelsekapitalbindningen och på så vis förbättra kassaflödet. Ett exempel på operationella aktiviteter är att Bactiguard under det första kvartalet har ingått ett factoringavtal (fakturaförsäljning) och på så vis minskat rörelsekapitalbindningen med ca 20 000 Tkr.

Bolaget utvärderar även olika finansiella alternativ som komplement till de operationella initiativen för att ytterligare säkerställa likviditeten i koncernen. Ett exempel på detta är att bolaget under april 2014 har genomfört en nyemission uppgående till 20 000 Tkr. Ledningen bedömer i dagsläget att det utökade utrymmet i checkkrediten tillsammans med de genomförda förbättringarna i det operativa kassaflödet, genomförd nyemission samt ytterligare finansiella initiativ, kommer att vara tillräckliga för att hantera bolagets åtaganden under de kommande 12 månaderna.

Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen.

Tjänster och andra transaktioner mellan bolag inom Koncernen debiteras enligt affärsmässiga principer. Styrelseledamöterna Christian Kinch och Thomas von Koch har ingått borgensåtaganden för Bactiguard AB:s åtaganden gentemot Swedbank och Samhall AB. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare, eller närstående till dessa, innehar obligationer som utgivits av Bolaget och är således långivare till Bolaget.

Bolaget har haft affärsrelationer (fakturaförsäljning och teckning av aktier i samband med nyemissionen) till ett bolag där styrelseledamot Mia Arnhult är verksam som VD. Affärstransaktionen har dock debiterats enligt affärsmässiga principer.

Utöver vad som följer av ovanstående har varken Bactiguard eller dess dotterbolag lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Koncernen. Ingen av dessa personer har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i annan affärstransaktion med något bolag inom Koncernen som är eller var ovanlig till sin karaktär eller med avseende på villkoren.

Ersättning till före detta VD i bolaget, numera arbetande styrelseordförande och tillika huvudägare i Bactiguard sker på marknadsmässiga villkor.

Redovisningsprinciper

Bactiguard upprättar sin koncernredovisning enligt International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och värderingsmetoder som i den senaste årsredovisningen.

De nya standarder som ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 har inte haft någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter.

Händelser efter balansdagen

Vid en extra bolagsstämma den 3 april 2014 beslutades att genomföra en riktad nyemission av högst 516 000 B-aktier innebärandes en ökning av Bolagets aktiekapital med 12 900 kr. Samtliga aktier har tecknats av och tilldelats M2 Asset Management AB. Bolaget tillfördes i och med nyemissionen kapital uppgående till 20 000 Tkr.

Moderföretaget

Intäkter utgörs av koncerninterna kostnader (Management fee) som har fakturerats. Under delårsperioden har moderbolaget erhållit ränta på dess fordringar på koncernbolag. Bolagets kostnader avser den ränta som löper på obligationslånet. Inga investeringar har genomförts under perioden.

Rapportens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten, såvitt de känner till, ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 25 april 2014

Christian Kinch
Styrelseordförande

Thomas von Koch
Styrelseledamot

Ulf Mattson
Styrelseledamot

Mia Arnhult
Styrelseledamot

Johan Rugfelt
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Bactiguard Holding AB (publ) för perioden 1 januari 2014 till 31 mars 2014. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 april 2014

DELOITTE AB

Kent Åkerlund
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	2014 3 mån Kv 1	2013 3 mån Kv 1	2013 12 mån jan-dec
<i>Intäkter</i>			
Licensintäkter	22 523	21 588	82 719
Territoriella avgifter	11 587	2 009	7 178
BIP-produkter	70	3 754	36 836
Övriga intäkter	321	1 139	4 366
	<hr/> 34 501	<hr/> 28 490	<hr/> 131 099
Råvaror och förnödenheter	-1 605	-1 676	-10 290
Övriga externa kostnader	-12 100	-8 693	-41 262
Personalkostnader	-10 772	-9 724	-39 206
Avskrivningar	-7 429	-6 824	-28 838
Övriga rörelsekostnader	-189	-2 098	-344
	<hr/> -32 095	<hr/> -29 015	<hr/> -119 940
Rörelseresultat	2 406	-525	11 159
<i>Finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	30	11 311	33 754
Finansiella kostnader	-23 195	-12 504	-50 686
	<hr/> -23 165	<hr/> -1 193	<hr/> -16 932
Resultat före skatt	-20 759	-1 718	-5 773
Periodens skatt	1 169	-1 649	2 365
	<hr/> 1 169	<hr/> -1 649	<hr/> 2 365
Periodens resultat	-19 590	-3 367	-3 407
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-19 590	-3 367	-3 407

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Tkr	2014 3 mån Kv 1	2013 3 mån Kv 1	2013 12 mån jan-dec
Periodens resultat	-19 590	-3 367	-3 407
<u>Övrigt totalresultat:</u> <u>Komponenter som inte kommer</u> <u>omklassificeras som årets resultat</u>	-	-	-
	<hr/> -	<hr/> -	<hr/> -
<u>Komponenter som kommer att</u> <u>omklassificeras till årets resultat</u> Omräkningsdifferenser	205	-96	-185
	<hr/> 205	<hr/> -96	<hr/> -185
Övrigt totalresultat, efter skatt	205	-96	-185
Summa totalresultat för perioden	-19 385	-3 463	-3 592
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-19 385	-3 463	-3 592

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i Tkr	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	226 292	226 292	226 292
Teknologi	302 080	325 887	308 032
Varumärke	25 572	25 572	25 572
Kundrelationer	14 973	16 153	15 268
Aktiverade utvecklingskostnader	7 462	4 951	6 636
Patent	1 328	987	1 366
Immateriella anläggningstillgångar	577 707	599 842	583 166
Förbättringsutgift på annans fastighet	11 632	7 108	10 877
Maskiner och andra tekniska anläggningar	6 402	10 164	6 489
Inventarier, verktyg och installationer	2 041	2 307	2 135
Materiella anläggningstillgångar	20 075	19 579	19 501
Andelar i intressebolag	1 293	1 322	1 293
Finansiella anläggningstillgångar	1 293	1 322	1 293
Summa anläggningstillgångar	599 075	620 743	603 960
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 546	3 995	3 590
Kundfordringar	85 268	62 086	94 137
Övriga kortfristiga fordringar	9 449	8 791	10 126
Likvida medel	23 205	9 091	5 417
Summa omsättningstillgångar	122 468	83 963	113 270
SUMMA TILLGÅNGAR	721 543	704 706	717 230
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	500	500	500
Övrigt eget kapital	121 171	140 637	140 453
Summa eget kapital	121 671	141 137	140 953
Långfristiga skulder			
Obligationslån	436 500	450 000	427 500
Uppskjuten skatteskuld	43 229	48 416	44 398
	479 729	498 416	471 898
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	57 275	10 706	57 461
Leverantörsskulder	7 675	4 482	7 397
Övriga kortfristiga skulder	8 101	7 852	9 187
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 092	42 113	30 334
	120 143	65 153	104 379
Summa skulder	599 872	563 569	576 277
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	721 543	704 706	717 230

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Tkr	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- nings reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2013	500	202 673	46	-58 620	144 600
Periodens resultat	-	-	-	-3 367	-3 367
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser	-	-	-96	-	-96
Summa totalresultat efter skatt	-	-	-96	-3 367	-3 463
Transaktioner med aktieägare					
Återköp egna optioner	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Utgående balans 31 mars 2013	500	202 673	-50	-61 987	141 137
Ingående balans 1 januari 2014	500	202 673	-139	-62 082	140 953
Periodens resultat	-	-	-	-19 590	-19 590
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser	-	-	205	-	205
Summa totalresultat, efter skatt	-	-	205	-19 590	-19 385
Transaktioner med aktieägare					
Återköp egna optioner	-	-	-	104	104
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	104	104
Utgående balans 31 mars 2014	500	202 673	66	-81 568	121 671

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

<u>Belopp i Tkr</u>	2014 3 mån jan-mar	2013 3 mån jan-mar	2013 12 mån jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Periodens resultat	-19 590	-3 367	-3 407
Upplupna räntekostnader	15 125	15 125	2 750
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	12 310	-5 744	-9 709
	<u>7 845</u>	<u>6 014</u>	<u>-10 366</u>
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager	-961	179	549
Ökning/minskning av kundfordringar	8 868	-3 597	-35 540
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	425	662	-539
Ökning/minskning av leverantörsskulder	269	-1 596	1 204
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	3 569	-1 851	-79
	<u>12 170</u>	<u>-6 204</u>	<u>-34 705</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investering i immateriella tillgångar	-1 004	-786	-3 345
Investering i materiella anläggningstillgångar	-1 282	-2 800	-5 736
Investering i intressebolag	-	-	-
	<u>-2 286</u>	<u>-3 586</u>	<u>-9 081</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
	-83	5 213	51 913
Periodens kassaflöde	17 646	1 437	-2 239
Likvida medel den 1 januari	5 417	7 657	7 657
Kursdifferens i likvida medel	143	-4	-1
Likvida medel den 31 mars	23 205	9 091	5 417

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

<u>Belopp i Tkr</u>	2014 3 mån jan-mar	2013 3 mån jan-mar	2013 12 mån jan-dec
Intäkter	2 804	2 195	9 323
	2 804	2 195	9 323
Rörelsens kostnader	-3 259	-2 748	-11 408
	-3 259	-2 748	-11 408
Rörelseresultat	-455	-553	-2 085
Finansnetto	-11 732	-11 349	-45 614
Resultat efter finansiella poster	-12 187	-11 902	-47 699
Periodens skatt	-	-	-
Periodens resultat	-12 187	-11 902	-47 699

Moderföretagets rapport över totalresultat i sammandrag

Moderföretaget har inte några poster 2014 eller 2013 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat och moderföretaget presenterar därför ingen separat "Rapport över totalresultat".

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

<u>Belopp i Tkr</u>	<u>2014-03-31</u>	<u>2013-03-31</u>	<u>2013-12-31</u>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	564 574	582 492	564 574
Summa anläggningstillgångar	564 574	582 492	564 574
Omsättningstillgångar			
Fordringar koncernföretag	-	19 206	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 468	1 105	1 156
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	266
Likvida medel	10	196	1 521
Summa omsättningstillgångar	1 478	20 507	2 943
SUMMA TILLGÅNGAR	566 052	602 999	567 517
EGET KAPITAL & SKULDER			
Summa eget kapital	96 552	144 536	108 739
Långfristiga skulder	443 666	441 328	443 082
Skulder koncernföretag	6 397	-	9 196
Övriga skulder	19 437	17 135	6 500
Kortfristiga skulder	25 834	17 135	15 696
Summa skulder	469 500	458 463	458 778
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	566 052	602 999	567 517

Bactiguard Holding AB

För ytterligare information kontakta:

Fredrik Järrsten
CFO
08-440 58 63

Kommande finansiella rapporter avseende 2014:

Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2014
Delårsrapport 1 januari – 30 september 2014

15 augusti 2014
14 november 2014



Läs mer på www.bactiguard.se

Bactiguard Holding AB (publ)
Biblioteksgatan 25
114 35 Stockholm