



ÅRSREDOVISNING
och
KONCERNREDOVISNING

2013

för

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat	9
Koncernens rapport över finansiell ställning	10
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	12
Koncernens rapport över kassaflöden	13
Moderföretagets resultaträkning och rapport över totalresultat	14
Moderföretagets balansräkning	15
Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital	16
Moderföretagets rapport över kassaflöden	17
Noter	18

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

**ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING
FÖR BACTIGUARD HOLDING AB (PUBL)**

Styrelsen och verkställande direktören för Bactiguard Holding AB (publ) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2013.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten

Bactiguard verkar på en global marknad och tillhandahåller världsledande tekniska lösningar som förhindrar nosokomiala (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.

Bactiguard innehar ISO 13485 certifikat samt EC certifikat för produktportföljen BIP Foley, BIP ETT och BIP CVC. Produkterna är CE märkta och godkända för försäljning.

Ägarförhållanden

Per 31 december 2013 ägs Bactiguard Holding AB till 50% av Bactiguard B.V. och 50% av KK Invest AB.

Koncernstruktur

Koncernen består av Bactiguard Holding AB och dess helägda dotterbolag Bactiguard AB. Bactiguard AB äger i sin tur dotterbolag. All operativ verksamhet har skett i Bactiguard AB koncernen.

Intäkter och resultat

Intäkter

Koncernens intäkter för helåret uppgick till 131 099 (131 819) Tkr. Intäkterna är i linje med intäkterna under föregående år trots negativ valutapåverkan under 2013 (både EUR och USD). Under 2013 har intäktsmixen förändrats genom att BIP försäljningen ökat jämfört med 2012 medan Territoriella avgifter minskat under 2013 jämfört mot 2012.

Resultat

För helåret uppgick rörelseresultatet till 11 159 (8 293) Tkr. Det utökade produktportföljerjudandet har starkt bidragit till den positiva resultatförändringen jämfört med föregående år. Resultateffekten av intäktsökningen har till viss del eliminerats som en följd av ökade kostnader av engångskaraktär där reservering för osäkra kundfordringar på ca 7 000 Tkr, som tidigare rapporterats, utgör den enskilt största posten.

Koncernens resultat från finansiella poster för helåret uppgick till -16 932 (-58 882) Tkr. Effekter av marknadsvärdering av obligationslånet bokförs bland finansiella poster i resultaträkningen. Under 2013 har marknadsvärderingen påverkat resultat från finansiella poster positivt med 33 750 Tkr.

Koncernens resultat för helåret 2013 uppgick till -3 407 (-38 359) Tkr.

Bactiguard Holding AB (publ)

556822-1187

Finansiell ställning

Soliditeten för koncernen var 20 procent den 31 december 2013 (21 procent per 31 december 2012). Det egna kapitalet uppgick till 140 953 Tkr vilket var en minskning med 3 647 Tkr jämfört med 31 december 2012.

Likvida medel i koncernen uppgick till 5 417 Tkr per 31 december 2013 vilket innebär en minskning med 2 240 Tkr jämfört med 31 december 2012. Per 31 december 2013 var 57 461 Tkr utnyttjat av checkräkningskrediten. Nettoskulden, exklusive obligationslånet om nominellt 450 000 Tkr, uppgick således till -52 044 (2 164) Tkr.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 31 december 2013 till 717 230 Tkr (703 632 Tkr per 31 december 2012).

Största tillgångsposten i balansräkningen avser teknologi relaterad till Bactiguards produktportfölj som per 31 december 2013 uppgick till 308 032 Tkr (331 838 Tkr per 31 december 2012).

Kundfordringar har ökat med 35 840 Tkr per 31 december 2013 jämfört med 31 december 2012 och kan till stor del förklaras av nya distributionsavtal som är ingångna under 2013 samt en leverans till Irak i slutet av året.

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 till december 2016 och har en årlig kupongränta på 11 procent som förfaller i december varje år. Obligationslånet marknadsvärderas och har per 31 december 2013 värderats till 427 500 Tkr (kurs på 95).

Investeringar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under året till 5 736 (14 843) Tkr och avser till största del färdigställandet av produktionsanläggningarna i Malaysia.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under året till 3 345 (5 359) Tkr och avser framförallt kapitaliserade utvecklingsprojekt och patent.

Inga investeringar i finansiella anläggningstillgångar har skett under 2013 (1 408) Tkr.

Kassaflöde

Operativt kassaflöde (kassaflöde från den löpande verksamheten efter investeringar och förändringar i rörelsekapital) uppgick till -54 152 (-62 526) Tkr. Ökade kundfordringar om 35 840 Tkr har påverkat kassaflödet negativt och detta i kombination med investeringar i materiella anläggningstillgångar förklarar det negativa operativa kassaflödet under 2013.

Flerårsjämförelse

Koncernens ekonomiska utveckling i sammandrag

		2013-01-01-- 2013-12-31	2012-01-01-- 2012-12-31	2010-10-27-- 2011-12-31
		12 mån	12 mån	14 mån*
<u>Koncernen</u>				
Nettoomsättning	Tkr	126 733	129 005	4 382
Resultat efter finansiella poster	Tkr	-5 772	-50 589	-20 020
Balansomslutning	Tkr	717 230	703 632	727 174
Medelantal anställda	st	52	39	29
Soliditet	%	19,7	20,7	25,2

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

*Bactiguard Holding koncernen bildades den 8 december 2011 då Bactiguard Holding AB förvärvade aktier i Bactiguard AB och resultatet för koncernen avser således endast en månad. Konsoliderade siffror är framtagna i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer 1-29 och tillhörande uttalanden.

Bactiguard Holding AB (publ)

556822-1187

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

- Bactiguard har under 2013 tecknat exklusiva återförsäljaravtal på 20 nya marknader.
- Under andra kvartalet 2013 har fabriken i Malaysia blivit ISO certifierad vilket innebär produktion av BIP Foley nu kan påbörjas i Malaysia.
- Europeiska Patentverket har godkänt ytterligare en av Bactiguards patentansökningar för registrering. Detta är det andra europapatentet som beviljas i Bactiguards nya patentportfölj som därmed omfattar över 50 patent i Nordamerika, Centralamerika, Sydamerika, Europa, Afrika, Mellanöstern, Asien och Australien med patentskydd fram till år 2029.
- Bactiguard har per 1 december 2013 utökat utrymmet på sin checkräkningskredit från 30 000 Tkr till 60 000 Tkr.
- Bactiguard har signerat ett Letter of Intent, med University Teaching Hospital, UTH, i Lusaka. UTH är det största sjukhuset i Zambia med 1600 sjukhusbäddar.
- Bactiguard har under december månad fått en stor order från den irakiska statens centrala inköpsorgan, Kimadian.
- Bactiguard har påbörjat en process för att utvärdera förutsättningarna för en notering på NASDAQ OMX Stockholm inom 18 månader.
- Vice VD Johan Rugfelt har fr om 1 mars 2014 tillträtt som ny VD för Bactiguard. Avgående VD Christian Kinch tillträdde samtidigt i rollen som arbetande styrelseordförande. Tidigare styrelseordförande, Thomas von Koch, kvarstår som styrelseledamot.
- Vid den extra bolagsstämman i bolaget den 3 april 2014 beslutades att genomföra en riktad nyemission av högst 516 000 B-aktier innebärande en ökning av Bolagets aktiekapital med 12 900 kr. Samtliga aktier har tecknats av och tilldelats M2 Asset Management AB. Bolaget tillfördes kapital uppgående till 20 000 Tkr.
- Bactiguard har under det första kvartalet 2014 förstärkt styrelsen med Mia Arnhult som har lång erfarenhet av styrelseuppdrag i entreprenörsföretag på och utanför börsen. Mia har idag styrelseuppdrag i börsnoterade Odd Molly, i lifescience bolaget Devyser samt i M2 Gruppen.

Framtida utveckling

Bolaget kommer att fortsätta sina ansträngningar att motverka vårdrelaterade infektioner och utvecklandet av produkter inom nya applikationsområden.

Forskning och utveckling

Bolagets forsknings- och utvecklingsverksamhet är inriktad på att utveckla nya produkter, samt öka kunskapen inom de nosokomiala problemområden. Bolaget har erhållit regulatoriskt produktgodkännande för samtliga tre produkter; BIP Foley (kvarliggande urinvägskateter), BIP ETT (Endotrachealtub) och BIP CVC (central venkateter).

Personal

Under året har medelantalet anställda i koncernen uppgått till 52 (39) anställda.

Bactiguard Holding AB (publ)

556822-1187

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman 2014 godkänner följande riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för koncernens ledande befattningshavare. Enligt förslaget ska styrelsen kunna avvika från riktlinjerna i enskilda fall, om särskilda skäl eller krav föreligger.

Riktlinjer

Den sammanlagda ersättningen till ledande befattningshavare ska vara konkurrenskraftig, rimlig och ändamålsenlig.

Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig, vilken ska bestämmas utifrån individens ansvarsområde och erfarenhet. Översyn av fast lön ska göras årligen för varje kalenderår.

Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas marknadsmässig rörlig ersättning. Sådan rörlig ersättningska vara utformad med syfte att främja Bactiguards långsiktiga värdeskapande och vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier. Eventuell rörlig ersättning ska vara begränsad till en halv årslön. Vid utformningen av rörliga ersättningar till ledande befattningshavare som utgår kontant ska styrelsen överväga att införa förbehåll som (i) villkorar utbetalning av viss del av sådan ersättning av att de prestationer på vilka intjänandet grundats visar sig vara hållbara över tid samt (ii) ger bolaget möjlighet att återkräva sådana ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Ledande befattningshavare äger rätt till marknadsmässiga pensionslösningar. Avgiftsbaserade pensionsförmåner ska eftersträvas. Övriga förmåner kan utgöras av tillgång till förmånsbil, friskvårdsbidrag samt andra sedvanliga förmåner. Övriga förmåner ska inte utgöra en väsentlig del av den totala ersättningen.

Vid uppsägning av ledande befattningshavare från bolagets sida ska uppsägningstiden inte vara längre än 6 månader. Eventuell avgångsvederlag får uppgå till högst en årslön.

Då styrelsen finner det lämpligt ska bolagets ledande befattningshavare även erbjudas att delta i långsiktiga aktie eller aktiekursbaserade incitamentsprogram som ska säkerställa ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling. Beslut om eventuella aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska fattas av bolagsstämman. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga ledningspersoner i Bactiguard, samt styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget.

Stämموvalda styrelseledamöter skall i särskilda fall kunna arvoderas för tjänster inom deras respektive kompetensområde, som ej utgör styrelsearbete.

Not 9 innehåller en beskrivning av gällande riktlinjer och ersättningar för ledningen under 2013.

Miljöpåvekan

Koncernen bedriver anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken (miljöfarlig verksamhet och hälsoskydd) och Arbetsmiljöverket (användning av smittämnen i riskklass 2).

Den anmälningspliktiga verksamheten avser delar av produktionsprocessen och den forskning och utveckling som bolaget bedriver.

Bactiguard Holding AB (publ)

556822-1187

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bactiguard Holdings verksamhet och resultat påverkas av en rad omvärldsfaktorer. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera alla förekommande risker samt bedöma hur respektive risk ska hanteras. Företaget är främst exponerat för marknadsrelaterade risker, rörelserelaterade risker samt finansiella risker. Finansiella risker beskrivs i not 4.

Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Koncernen är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av risk. Koncernens målsättning är att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på att minimera potentiella ogynnsamma effekter på det finansiella resultatet. Det är bolagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av finansiella risker fastställs av styrelsen och revideras årligen. Styrelsen har delegerat ansvaret för den dagliga riskhanteringen till företagets CFO. Styrelsen har möjlighet att besluta om tillfälliga avsteg från de fastställda ramarna. Nedan specificeras olika risker som Bactiguard utsätts för.

Makroekonomisk risk

Svag ekonomisk utveckling och höga statsskulder 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.

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 de 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.

Likviditetsrisk

Under det gångna året har kassaflödet påverkats negativt av engångsposter uppgående till ca 7 000 Tkr.

Per 31 december 2013 har koncernen, inklusive beviljad checkräkningskredit, en likviditet uppgående till 7 956 Tkr och 25 931 per den 31 mars 2014. Bolaget har under en längre tid arbetat med olika alternativ för att minska rörelsekapitalbindningen och förbättra likviditeten. Som ett led i det arbetet har bolaget per 1 december 2013 utökat utrymmet på sin checkräkningskredit från 30 000 Tkr till 60 000 Tkr. Den utökade rörelsekrediten garanteras 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 factoring avtal (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 checkkreditens 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 året.

Bactiguard Holding AB (publ)

556822-1187

Bolagstyrning

Bactiguard Holding AB (publ) har upprättat denna Bolagsstyrningsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen 6 kap 6§.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för den interna kontrollen av Bolaget avseende finansiell rapportering. Bolagets kontroll avseende den finansiella rapporteringen avser komponenterna: riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Kontrollmiljö

Fördelning och delegering av ansvar har dokumenterats och kommunicerats i för styrelsen och Bolaget styrande interna dokument såsom; styrelsens arbetsordning, instruktion till VD, delegationsordning, attestordning samt övriga interna styrdokument, exempelvis ekonomihandbok. Samtliga interna styrdokument uppdateras regelbundet vid ändring av till exempel lagstiftning eller redovisningsstandarder.

Riskbedömning

I enlighet med styrelsens arbetsordning gör styrelsen en gång om året en genomgång av intern kontroll. Identifiering görs av de risker som bedöms finnas och åtgärder fastställs för att reducera dessa risker. Revisorn bjuds in att på ett styrelsemöte redogöra för sina granskningsåtgärder avseende intern kontroll.

Kontrollaktiviteter

Då Bolagets ekonomisystem är uppbyggt så att ingående av avtal och betalning av fakturor med mera måste följa de beslutsvägar, firmatecknings- och attesträtter som anges i de interna styrdokumenterna finns det i grunden en kontrollstruktur för att motverka och förebygga de risker som Bolaget identifierar. Utöver dessa kontrollstrukturer företas en rad kontrollaktiviteter för att ytterligare upptäcka samt korrigera fel och avvikelser. Sådana kontrollaktiviteter består av uppföljning på olika nivåer i organisationen, såsom till exempel uppföljning och avstämning i styrelsen av fattade styrelsebeslut, genomgång och jämförelse av resultatposter, kontoavstämningar samt godkännande och redovisning av affärstransaktioner hos ekonomiavdelningen.

Information och kommunikation

Bactiguard har byggt upp en organisation för att säkerställa att den finansiella rapporteringen blir korrekt och effektiv. De interna styrdokumenterna klargör vem som ansvarar för vad och den dagliga interaktionen mellan berörda människor gör att relevant information och kommunikation når samtliga berörda parter. Koncernledningen erhåller såväl veckovis som månatligen viss finansiell information om Bolaget och dess dotterbolag avseende utvecklingen av kommande investeringar samt likviditetsplanering. Bolagets informationspolicy säkerställer att all informationsgivning externt och internt blir korrekt och ges vid för varje tillfälle lämplig tidpunkt.

Uppföljning

Uppföljning sker löpande i samtliga nivåer i organisationen. Styrelsen utvärderar regelbundet den information som bolagsledningen och revisorerna lämnar. Därutöver har styrelsen en årlig uppföljning av gjord riskbedömning och beslutade åtgärder. Av särskild betydelse är styrelsens övervakning för utveckling av den interna kontrollen och för att se till att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag som framkommer.

Aktieägare

Följande direkta eller indirekta aktieinnehav i bolaget per den 31 december 2013 representerar en tiondel eller mer av röstetalet för samtliga aktier i bolaget:

Bactiguard B.V 50%

KK Invest AB 50%

Bactiguard Holding AB (publ)

556822-1187

Bolagsordning

Bolagets firma är Bactiguard Holding AB och bolaget är publikt (publ). Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholm. Föremål för bolagets verksamhet skall vara att äga och förvalta fast egendom och aktier samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Ändringar i Bactiguard Holding ABs bolagsordning sker enligt föreskrifter i aktiebolagslagen. Bolagsordningen innehåller i övrigt uppgifter om bl.a. aktiekapital, antal styrelseledamöter och revisorer samt bestämmelser om kallelse och dagordning för årsstämman.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt genom att bland annat utse bolagets styrelse och revisorer samt fatta beslut om riktlinjer för ersättning till bolagets styrelse, ledning och revisorer. Bolagsstämman fattar också i förekommande fall beslut om bolagsordningen, utdelning och ändringar i aktiekapitalet. Vid den bolagsstämma som skall hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut fattas också beslut om fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av resultatet samt ansvarsfrihet för styrelseledamöter och VD. Det finns inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare avge vid en bolagsstämma.

Moderföretaget

Intäkter utgörs av koncerngemensamma kostnader (Management fee) som har vidarefakturerats. Under 2013 har moderbolaget erhållit ränta på dess fordringar på koncernbolag. Bolagets kostnader avser den ränta som löper på obligationslånet. Inga investeringar har genomförts under 2013.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står

Moderföretaget

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr)

Balanserade vinstmedel	155 937 935
Årets resultat	-47 699 069
	<u><u>108 238 866</u></u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överförs

108 238 866
<u><u>108 238 866</u></u>

Beträffande koncernens och moderföretagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande finansiella rapporter. Alla belopp uttrycks i tusental svenska kronor där ej annat anges.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

KONCERNENS			
RESULTATRÄKNING	Not	2013	2012
Belopp i tkr			
Nettoomsättning	5, 6	126 733	129 005
Övriga rörelseintäkter	5	4 366	2 814
Summa		131 099	131 819
Råvaror och förnödenheter		-10 290	-2 767
Övriga externa kostnader	7, 8	-41 262	-45 040
Personalkostnader	9	-39 206	-43 301
Avskrivningar	14, 16-21	-28 838	-27 848
Övriga rörelsekostnader		-315	-4 484
Resultatandelar i intresseföretag	23	-29	-86
Summa rörelsens kostnader		-119 940	-123 526
Rörelseresultat		11 159	8 293
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	10	33 755	2 629
Finansiella kostnader	11	-50 686	-61 511
		-16 931	-58 882
Resultat före skatt		-5 772	-50 589
Inkomstskatt	12	2 365	12 230
Årets resultat		-3 407	-38 359
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-3 407	-38 359

KONCERNENS RAPPORT ÖVER			
TOTALRESULTAT	Not	2013	2012
Belopp i tkr			
Årets resultat		-3 407	-38 359
Övrigt totalresultat			
<i>Komponenter som inte kommer omklassificeras som årets resultat</i>			
		-	-
<i>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</i>			
Omräkningsdifferenser		-185	46
Övrigt totalresultat, efter skatt		-185	46
Summa totalresultat för året		-3 592	-38 313
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-3 592	-38 313

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare

Aktiekapital	28	500	500
Omräkningsreserv		-139	46
Övrigt tillskjutet kapital		202 673	202 673
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-62 082	-58 620
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		140 953	144 600

Summa eget kapital **140 953** **144 600**

Långfristiga skulder

Uppskjuten skatteskuld	12	44 398	46 767
Obligationslån	29	427 500	461 250
		471 898	508 017

Kortfristiga skulder

Checkräkningskredit	30	57 461	5 493
Leverantörsskulder		7 397	6 160
Övriga kortfristiga skulder		9 186	9 773
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	30 335	29 589
		104 379	51 015

Summa skulder **576 277** **559 032**

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER **717 230** **703 632**

Ställda säkerheter	32	363 546	333 310
Eventualförpliktelser		Inga	Inga

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER
FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**
Belopp i tkr

	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
Ingående balans per 1 januari 2012	500	202 673	-	-20 020	183 153
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	-38 359	-38 359
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser	-	-	46		46
Summa övrigt totalresultat, efter skatt	-	-	46	-	46
Summa totalresultat	-	-	46	-38 359	-38 313
Transaktioner med aktieägare:					
Återköp egna optioner	-	-	-	-241	-241
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-241	-241
Utgående balans per 31 december 2012	500	202 673	46	-58 620	144 600
Ingående balans per 1 januari 2013	500	202 673	46	-58 620	144 600
Totalresultat					
Årets resultat	-	-	-	-3 407	-3 407
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferenser	-	-	-185	-	-185
Summa övrigt totalresultat, efter skatt	-	-	-185	-	-185
Summa totalresultat	-	-	-185	-3 407	-3 592
Transaktioner med aktieägare:					
Återköp egna optioner	-	-	-	-55	-55
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-55	-55
Utgående balans per 31 december 2013	500	202 673	-139	-62 082	140 953

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

KONCERNENS RAPPORT ÖVER

KASSAFLÖDEN

Belopp i tkr

	2013	2012
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Periodens resultat	-3 407	-38 359
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Upplupna räntekostnader	2 750	2 750
Avskrivningar	28 838	27 848
Marknadsvärdering obligationen	-33 750	11 250
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-4 796	-16 960
	<u>-10 365</u>	<u>-13 471</u>
Ökning/minskning av varulager	549	-1 729
Ökning/minskning av kundfordringar	-35 840	-34 048
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	-539	-2 068
Ökning/minskning av leverantörsskulder	1 204	3 430
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-79	6 970
	<u>-45 070</u>	<u>-40 916</u>
Investeringsverksamheten		
Investering i immateriella tillgångar	-3 345	-5 359
Investering i materiella anläggningstillgångar	-5 736	-14 843
Investering i intressebolag	0	-1 408
	<u>-9 081</u>	<u>-21 610</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 081	-21 610
Finansieringsverksamheten		
Nyttjande av checkräkningskredit	51 968	5 493
Återköp egna optioner	-55	-241
	<u>51 913</u>	<u>5 252</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	51 913	5 252
Årets kassaflöde	-2 238	-57 274
Likvida medel vid årets början	7 657	62 740
Kursdifferens i likvida medel	-2	2 191
Likvida medel vid årets slut	<u>5 417</u>	<u>7 657</u>

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

MODERFÖRETAGETS			
RESULTATRÄKNING			
Belopp i tkr	Not	2013	2012
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter	5	9 324	5 924
		<u>9 324</u>	<u>5 924</u>
Övriga externa kostnader	7, 8	-5 299	-2 695
Personalkostnader	9	-6 109	-4 436
Summa rörelsens kostnader		-11 408	-7 131
Rörelseresultat		-2 084	-1 207
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Finansiella intäkter	10	6 238	8 719
Finansiella kostnader	11	-51 853	-51 929
Summa resultat från finansiella poster		-45 615	-43 210
Resultat efter finansiella poster		-47 699	-44 417
Skatt på årets resultat	12	-	-
Årets resultat		-47 699	-44 417

MODERFÖRETAGETS			
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT			
Belopp i tkr	Not	2013-01-01-- 2013-12-31 12 mån	2012-01-01-- 2012-12-31 12 mån
Årets resultat		-47 699	-44 417
Övrigt totalresultat		-	-
Summa totalresultat		-47 699	-44 417

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

MODERFÖRETAGETS			
BALANSRÄKNING			
	Not	2013-12-31	2012-12-31
Belopp i tkr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterföretag	22	384 574	384 574
Fordringar hos koncernföretag		180 000	197 919
		564 574	582 493
Summa anläggningstillgångar		564 574	582 493
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		-	14 881
Övriga kortfristiga fordringar		266	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	1 156	1 115
		1 422	15 996
Kassa och bank	27	1 521	3 566
Summa omsättningstillgångar		2 943	19 562
SUMMA TILLGÅNGAR		567 517	602 055
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	28	500	500
		500	500
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat		155 938	200 355
Årets resultat		-47 699	-44 417
		108 239	155 938
Summa eget kapital		108 739	156 438
Långfristiga skulder			
Obligationslån	29	443 082	440 743
		443 082	440 743
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		9 196	-
Leverantörsskulder		1 581	73
Övriga kortfristiga skulder		637	462
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	4 282	4 339
		15 696	4 874
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		567 517	602 055
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter	32	564 574	564 574
Eventualförpliktelser		Inga	Inga

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i tkr

	Aktie- kapital	Bundet eget kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2012	500	-	200 355	200 855
Totalresultat				
Årets resultat	-	-	-44 417	-44 417
Summa totalresultat	-	-	-44 417	-44 417
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-
Utgående balans per 31 december 2012	500	-	155 938	156 438
Ingående balans per 1 januari 2013	500	-	155 938	156 438
Totalresultat				
Årets resultat	-	-	-47 699	-47 699
Summa totalresultat	-	-	-47 699	-47 699
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-
Utgående balans per 31 december 2013	500	-	108 239	108 739

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER

KASSAFLÖDEN	Not	2013	2012
Belopp i tkr			
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Periodens resultat		-47 699	-44 417
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		9 887	-4 966
		<u>-37 812</u>	<u>-49 383</u>
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		9 239	-7 720
		<u>-28 573</u>	<u>-57 103</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
		0	0
Finansieringsverksamheten			
Upptagande av lån dotterföretag		26 528	4 081
		<u>26 528</u>	<u>4 081</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
		26 528	4 081
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		3 566	56 588
Kursdifferens i likvida medel		-	-
Likvida medel vid årets slut		<u>1 521</u>	<u>3 566</u>

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

NOTER

Not 1 Allmän information

Bactiguard Holding AB med organisationsnummer 556822-1187 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Box 5070, 102 42 Stockholm. Företagets och dess dotterföretags ("koncernens") verksamhet, bedrivs i Stockholm (huvudkontor) i Markaryd (produktionsanläggning), i Malaysia (produktionsanläggning) och omfattar forskning och utveckling, produktion, marknadsföring och försäljning av företagets produkter och tekniska lösningar.

Företaget ägs till 50 % av Bactiguard BV och till 50 % av KK Invest AB.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Bactiguard Holding AB har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee som gäller för perioder som börjar den 1 januari 2012 eller senare. Bactiguard Holding har i enlighet med undantagsreglerna för icke noterade företag valt att inte tillämpa IAS 33 *Resultat per aktie*.

Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller vissa finansiella instrument värderade till verkligt värde. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, vilket också är koncernens rapporteringsvaluta. Samtliga belopp är angivna i tusental om inget annat anges. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som trätt ikraft 2013

Följande nya standarder och tolkningar som träder i kraft den 1 januari 2013 eller senare bedöms påverka Bactiguards kommande finansiella rapporter.

IFRS 13 Värdering till verkligt värde

Den nya standarden IFRS 13 är tillämplig vid värdering till verkligt värde av både finansiella och icke-finansiella poster och ersätter tidigare vägledning som funnits i respektive standard vad gäller värdering till verkligt värde. IFRS 13 har tillämpats framåttriktat från och med den 1 januari 2013. Tillämpningen av IFRS 13 har inte inneburit några effekter på koncernens resultat och finansiella ställning avseende värderingen av koncernens finansiella instrument.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen klassificeras i någon av tre nivåer baserat på den information som används för att fastställa det verkliga värdet. Bactiguards obligationslån värderas enligt nivå 1, är noterad på NASDAQ OMX Stockholm och värderas till noterat pris.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Från 2013 har en ändring i IAS 1 införts som innebär att presentationen av övrigt totalresultat har delats upp i poster som kommer att omföras till resultatet och poster som inte kommer att omföras till resultatet. Bactiguards tillämpning av de införda ändringarna i IAS 1 framgår av koncernens rapport över totalresultat.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte trätt ikraft

Följande nya standarder som träder i kraft den 1 januari 2014 eller senare bedöms kunna påverka bolagets kommande finansiella rapporter.

Standarder

IFRS 10 Koncernredovisning

IFRS 11 Samarbetsarrangemang

IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag

Ändringar i IFRS 10, IFRS 11 och IFRS 12 (*Övergångsbestämmelser*)

Ändringar i IAS 27 Separata finansiella rapporter

Ändringar i IAS 28 Innehav i intresseföretag och joint ventures

Ändringar i IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering (*Kvittning av finansiella tillgångar och finansiella skulder*)

Ändringar i IAS 36 Nedskrivningar (*Upplysningar om återvinningsvärdet för icke finansiella tillgångar*)

Samtliga skall tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 eller senare. Företagsledningen bedömer att dessa nya standarder inte kommer att ha någon väsentlig påverkan på kommande finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget Bactiguard Holding AB och de företag över vilka moderföretaget direkt eller indirekt har bestämmande inflytande (dotterföretag). Bestämmande inflytande innebär en rätt att direkt eller indirekt utforma strategierna för ett företag i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen av om ett bestämmande inflytande föreligger, ska aktieägaravtal samt potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras beaktas. Bestämmande inflytande föreligger i normalfallet då moderföretaget direkt eller indirekt innehar aktier som representerar mer än 50 % av rösterna.

Dotterföretag tas med i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och exkluderas ur koncernredovisningen från och med den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernens resultat och komponenter i övrigt totalresultat är hänförligt till moderföretagets ägare och till innehav utan bestämmande inflytande även om detta leder till ett negativt värde för innehav utan bestämmande inflytande.

Redovisningsprinciperna för dotterföretag har vid behov justerats för att överensstämma med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande

Förändringar i moderföretagets andel i ett dotterföretag som inte leder till en förlust av bestämmande inflytande redovisas som egetkapitaltransaktioner (det vill säga som transaktioner med koncernens ägare). Eventuell skillnad mellan det belopp med vilket innehav utan bestämmande inflytande justeras och det verkliga värdet på den erlagda eller erhållna ersättningen redovisas direkt i eget kapital och fördelas på moderföretagets ägare.

Förlust av bestämmande inflytande

När moderföretaget förlorar bestämmande inflytande över ett dotterföretag, beräknas vinsten eller förlusten vid avyttringen som skillnaden mellan

- i) summan av det verkliga värdet för den erhållna ersättningen och det verkliga värdet av eventuellt kvarvarande innehav och
- ii) de tidigare redovisade värdena för dotterföretagets tillgångar (inklusive goodwill), och skulder och eventuellt innehav utan bestämmande inflytande.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Köpeskillingen för rörelseförvärvet värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket beräknas som summan av de verkliga värdena per förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder samt emitterade egetkapitalandelar i utbyte mot kontroll över den förvärvade rörelsen. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

De identifierbara förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna samt eventualtillgångarna redovisas till verkligt värde per förvärvstidpunkten med följande undantag:

- Uppskjuten skattefordran eller -skuld och skulder eller tillgångar hänförliga till det förvärvade företags avtal om ersättning till anställda redovisas och värderas i enlighet med IAS 12 Inkomstskatter respektive IAS 19 Ersättningar till anställda.
- Skulder eller egetkapitalinstrument hänförliga till det förvärvade företags aktierelaterade tilldelningar eller till utbytet av det förvärvade företags aktierelaterade tilldelningar mot förvärvarens aktierelaterade värderas vid förvärvstidpunkten i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar.
- Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupp) klassificerade som att de innehas för försäljning enligt IFRS 5. Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter värderas i enlighet med den standarden.

Eventualförpliktelser som övertagits i ett rörelseförvärv redovisas som om de är befintliga förpliktelser som härrör från inträffade händelser och vars verkliga värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid rörelseförvärv där summan av köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas skillnaden som goodwill i rapporten över finansiell ställning. Om skillnaden är negativ redovisas denna som en vinst på ett förvärv till lågt pris direkt i resultatet efter omprövning av skillnaden.

För varje rörelseförvärv värderas tidigare innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget antingen till verkligt värde eller till värdet av den proportionella andelen av innehavet utan bestämmande inflytande av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

Andelar i intresseföretag

Andelar i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Goodwill

Goodwill som uppkommer vid förvärv av dotterföretag utgör det belopp varmed summan av köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill som uppkommer vid förvärv av dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas dra nytta av synergierna som uppkommer vid förvärvet. Goodwill skall prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller oftare när det finns en indikation på att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. Om återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, fördelas nedskrivningsbeloppet, först minskas det redovisade värdet för goodwill som hänförs till den kassagenererande enheten och sedan minskas redovisat värde för goodwill som hänförs till övriga tillgångar i en enhet. En redovisad nedskrivning av goodwill kan inte återföras i en senare period.

Vid försäljning av ett dotterföretag tas kvarvarande redovisat värde på goodwill med i beräkningen av realisationsresultatet.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Anläggningstillgångar som innehas till försäljning

Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) klassificeras som innehas för försäljning om deras redovisade värde kommer återvinnas huvudsakligen genom försäljning och inte genom fortlöpande användning. För att uppfylla detta krav måste det vara mycket sannolikt att försäljning kommer att ske och tillgången (eller avyttringsgruppen) ska vara tillgänglig för omedelbar försäljning i förevarande skick. Anläggningstillgångar (eller avyttringsgrupper) klassificerade som innehas till försäljning redovisas till det lägsta av det redovisade värdet och det verkliga värdet med avdrag för försäljningskostnader.

Segmentredovisning

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare, och för vilken det finns fristående finansiell information. Företagets rapportering av rörelsesegment överensstämmer med den interna rapporteringen till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som bedömer rörelsesegmentens resultat och beslutar om fördelning av resurser. Företagets bedömning är att koncernledningen utgör den högste verkställande beslutfattaren.

Bolaget bedöms i sin helhet verka inom en rörelsegrän.

Intäkter

Intäkter redovisas till det verkliga värdet av den ersättning som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för mervärdesskatt, rabatter och liknande avdrag.

Varuförsäljning

Intäkter från försäljning av varor redovisas när varorna levererats och äganderätten har överförts till kunden, varmed samtliga villkor nedan är uppfyllda:

- koncernen har till kunden överfört de betydande risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande.
- koncernen behåller inte något sådant engagemang i den löpande förvaltningen som vanligtvis förknippas med ägande och koncernen utövar inte heller någon reell kontroll över de sålda varorna.
- inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla koncernen.
- de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Royalty

Intäkter från royalty periodiseras i enlighet med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd. Royalty baseras på utfall av försäljning och redovisas i enlighet med villkoren i den underliggande överenskommelsen.

Försäljning av rättigheter via distributionsavtal

När företaget sluter distributörsavtal avseende geografisk marknad intäktsförs ersättningen för denna rättighet vid avtalets undertecknande. Ersättningen är inte återbetalningsbar och företaget har inga återstående åtaganden att uppfylla förutom att tillhandahålla marknadsföringsbidrag, detta åtagande redovisas som en skuld vid avtalets undertecknande.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när aktieägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Leasingavtal

Ett finansiellt leasingavtal är ett avtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentlig överförs från leasegivaren till leasetagaren. Övriga leasingavtal klassificeras som operationella leasingavtal. Koncernen har endast operationella leasingavtal.

Leasingavgifter vid operationella leasingavtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden, såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden.

Utländsk valuta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterföretags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäcks- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterföretag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Låneutgifter

Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av en tillgång som med nödvändighet tar betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, inräknas i tillgångens anskaffningsvärde tills den tidpunkt då tillgången är färdigställd för dess avsedda användning eller försäljning. Ränteintäkter från tillfällig placering av upplånade medel för ovan beskriven tillgång dras av från de låneutgifter som får inräknas i tillgångens anskaffningsvärde.

Övriga låneutgifter redovisas i resultatet i den period de uppkommer.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Skatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultat i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s.k. balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid. De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall ska även skatten redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ska skatteeffekten redovisas i förvärvskalkylen.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar tas upp till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens värde minskat med bedömt restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod som uppskattas till:

Förbättringsutgift på annans fastighet	5 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
Inventarier, verktyg och installationer	5 år

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåttriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkter vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Immateriella tillgångar

Separat förvärvade immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåttriktat.

Internt upparbetade immateriella tillgångar - Aktiverade utgifter för produktutveckling

Internt upparbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens produktutveckling redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företaget avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Bactiguard Holding AB (publ)

556822-1187

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten.

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som separat förvärvade immateriella tillgångar.

Bedömda nyttjandeperioder immateriella tillgångar

Teknologi	15 år
Kundrelationer	15 år
Patent	20 år
Aktiverade utgifter för produktutveckling	5 år
Varumärke	Obestämbar nyttjandeperiod

Utrangeringar och avyttringar

En immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar förväntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår när en immateriell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning, utgörs av skillnaden mellan det som erhålls vid avyttringen och tillgångens redovisade värde, redovisas i resultaträkningen när tillgången tas bort från rapporten över finansiell ställning.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuell nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsenliga villkor. En finansiell tillgång eller en del av en finansiell tillgång bokas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller när bolaget förlorar kontrollen över den. En finansiell skuld eller en del av en finansiell skuld bokas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Vid varje balansdag utvärderar bolaget om det finns objektiva indikationer om att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning på grund av inträffade händelser. Exempel på sådana händelser är väsentligt försämrade finansiella ställningar för motparten eller utebliven betalning av förfallna belopp.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som vid den efterföljande redovisningen inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas vid den initiala redovisningen till verkligt värde med tillägg respektive avdrag för transaktionskostnader. Finansiella tillgångar och finansiella skulder som vid den efterföljande redovisningen värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas vid den initiala redovisningen till verkligt värde. Vid den efterföljande redovisningen värderas finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde beroende på den initiala kategoriseringen enligt IAS 39.

Vid den initiala redovisningen kategoriseras en finansiell tillgång eller en finansiell skuld i en av följande kategorier:

Finansiella tillgångar

- Verkligt värde via resultaträkningen
- Lånefordringar och kundfordringar
- Investeringar som hålles till förfall
- Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella skulder

- Verkligt värde via resultaträkningen
- Övriga finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella instrumentens verkliga värde

De finansiella tillgångarnas och finansiella skuldernas verkliga värden bestäms enligt följande:

Det verkliga värdet för finansiella tillgångar och skulder med standardvillkor som handlas på en aktiv marknad bestäms med hänvisning till noterat marknadspris.

Det verkliga värdet på andra finansiella tillgångar och skulder bestäms enligt allmänt accepterade värderingsmodeller som baseras på information hämtad från observerbara aktuella marknadstransaktioner.

För samtliga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet vara en god approximation av dess verkliga värde, om inte annat särskilt anges i efterföljande noter.

Upplupet anskaffningsvärde

Med upplupet anskaffningsvärde avses det belopp till vilket tillgången eller skulden initialt redovisades med avdrag för amorteringar, tillägg eller avdrag för ackumulerad periodisering enligt effektivräntemetoden av den initiala skillnaden mellan erhållet/betalat belopp och belopp att betala/erhålla på förfalldagen samt med avdrag för nedskrivningar.

Effektivräntan är den ränta som vid en diskontering av samtliga framtida förväntade kassaflöden över den förväntade löptiden resulterar i det initialt redovisade värdet för den finansiella tillgången eller den finansiella skulden.

Bactiguard Holding AB (publ)

556822-1187

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen när det finns en legal rätt att kvitta och när avsikt finns att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Likvida medel

Likvida medel inkluderar kassamedel och banktillgodohavanden samt andra kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till kontanter samt är föremål för en obetydlig risk för värdeförändringar. För att klassificeras som likvida medel får löptiden inte överskrida tre månader från tidpunkten för förvärvet. Kassamedel och banktillgodohavanden kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. På grund av att bankmedel är betalningsbara på anfordran motsvaras upplupet anskaffningsvärde av nominellt belopp. Kortfristiga placeringar kategoriseras som "Innehav för handel" och värderas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Kundfordringar

Kundfordringar kategoriseras som "Lånefordringar och kundfordringar" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Kundfordringarnas förväntade löptid är dock kort, varför redovisning sker till nominellt belopp utan diskontering. Avdrag görs för fordringar som bedömts som osäkra. Eventuella nedskrivningar av kundfordringar redovisas i rörelsens kostnader.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" vilket innebär värdering till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskuldenas förväntade löptid är dock kort, varför skulden redovisas till nominellt belopp utan diskontering.

Skulder till kreditinstitut och andra låneskulder

Räntebärande banklån, checkräkningskrediter och andra lån kategoriseras som "Övriga finansiella skulder" och värderas till upplupet anskaffningsvärde. Eventuella skillnader mellan erhållet lånebelopp (netto efter transaktionskostnader) och lånets återbetalningsbelopp periodiseras över lånets löptid enligt effektivräntemetoden och redovisas i resultaträkningen som räntekostnad.

Obligationslån

Företagsobligationen består av ett värdekontrakt (en skulddel) och inbäddade derivat. Skulddelen redovisas normalt till upplupet anskaffningsvärde och de inbäddade derivaten värderas och redovisas under vissa förutsättningar till verkligt värde på samma sätt som fristående derivatinstrument. De inbäddade derivaten uppkommer i och med att obligationens återbetalningsbelopp bestäms av koncernens EBITDA för en viss framtida period. Istället för att värdera skulddelen och de inbäddade derivaten var för sig har koncernen valt att värdera hela det sammansatta instrumentet (dvs. skulddelen och de inbäddade derivaten tillsammans) till verkligt värde. De värdeförändringar som uppkommer redovisas i finansnettot i resultaträkningen. Det sammansatta instrumentet kategoriseras som "Verkligt värde via resultaträkningen".

Derivatinstrument

Valutaterminer kan användas för säkring av flöden i utländsk valuta. Säkringsinstrumenten redovisas separat till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändring i resultaträkningen. Under året har Koncernen inte använt sig av några derivatinstrument.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas genom tillämpning av först in, först ut-metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärde är det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Redovisningsprinciper för moderföretaget

Moderföretaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderföretaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända IFRS inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning. De ändringar i RFR 2 Redovisning för juridiska personer som har trätt ikraft och gäller för räkenskapsåret 2013 har ej haft någon effekt på moderbolagets finansiella rapporter.

Skillnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde i moderföretagets finansiella rapporter. Förvärvsrelaterade kostnader för dotterföretag, som kostnadsförs i koncernredovisningen, ingår som en del i anskaffningsvärdet för andelar i dotterföretag.

Koncernbidrag

Ett koncernbidrag som moderföretaget erhåller från ett dotterföretag redovisas enligt samma principer som sedvanliga utdelningar från dotterföretag, vilket innebär att koncernbidraget redovisas som en finansiell intäkt.

Koncernbidrag lämnade från moderföretaget till ett dotterföretag redovisas i resultaträkningen som en bokslutsdisposition.

Pensioner

Moderföretagets pensionsåtaganden har beräknats och redovisats baserat på Tryggandelagen. Tillämpning av Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

Finansiella instrument

Moderföretaget tillämpar inte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. I moderföretaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Nedan redogörs för de viktigaste antagandena om framtiden, och andra viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen, som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

- Intäktsredovisning

Ett villkor för intäktsredovisning är att intäkterna från försäljning ska redovisas då betydande risker och förmåner förknippade med äganderätten har överförts till köparen. Bedömning av när dessa risker och förmåner överförts kräver granskning av varje kontrakt och de omständigheter under vilka respektive transaktion genomförts. Normalt görs bedömningen att risker och förmåner överförts i och med signering av nya avtal baserat på avtalens utformning. Normalt redovisas huvudelen av intäkterna vid denna tidpunkt. Vissa avtal innehåller skrivelser om marknadsbidrag som kunder har rätt att nyttja under en förutbestämd tidsperiod. Reservering för eventuella framtida kostnader förknippade med dessa marknadsbidrag görs i samband med att intäkten tas för ett nytt avtal.

- Nedskrivningsprövning av goodwill och varumärken

Koncernen testar varje år eller vid indikation om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och varumärken, se not 13.

- Bedömning av reserver för osäkra kundfordringar

Kundfordringar utgör en av de mest väsentliga posterna i balansräkningen och redovisas till nominell belopp netto efter avdrag för avsättning för osäkra kundfordringar. Reserven för osäkra kundfordringar är därmed föremål för uppskattningar och bedömningar. Koncernen gör löpande bedömningar av samtliga utestående kundfordringar. Reservering görs för förfallna fordringar där betalning framstår som mindre sannolik. Avsättning för osäkra kundfordringar är låg vilket förklaras av att koncernens kreditrisk är låg och att kreditförluster historiskt sett varit små. Se not 4 för ytterligare information avseende kreditrisken. Koncernen gör löpande bedömningar av samtliga utestående kundfordringar.

- Beräkning av uppskjutna skatter

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder utgör balansposter som är föremål för uppskattningar och bedömningar. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskattningar och bedömningar påverkar det redovisade uppskjutna skattebeloppen genom att det redovisade värdet på olika tillgångar och skulder ska fastställas men även genom prognoser avseende framtida skattepliktiga vinster om ett framtida nyttjande av uppskjutna skattefordringar är beroende av sådana.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 4 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Koncernen är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av risk. Koncernens målsättning är att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på att minimera potentiella ogynnsamma effekter på det finansiella resultatet. Det är bolagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens risker. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av finansiella risker fastställs av styrelsen och revideras årligen. Styrelsen har delegerat ansvaret för den dagliga riskhanteringen till företagets CFO. Styrelsen har möjlighet att besluta om tillfälliga avsteg från de fastställda ramarna. Nedan specificeras olika risker som Bactiguard utsätts för.

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditets- och finansieringsrisk avses risken att inte kunna uppfylla betalningsförpliktelser som en följd av otillräcklig likviditet eller svårigheter att ta upp externa lån. Nedanstående tabell visar koncernens likviditetsrisk genom en löptidsanalys avseende finansiella skulder. Beloppen i dessa tabeller är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Räntebetalningar är fastställda utifrån de förutsättningar som gäller på balansdagen. Belopp i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor till balansdagens valutakurser.

Löptidsanalys: Finansiella skulder

Koncernen 2012-12-31	Inom	3-12		Summa
	3 mån	mån	2-5 år	
Obligationslån	-	49 500	600 563	- 650 063
Leverantörsskulder	6 160	-	-	- 6 160
Checkräkningskredit	-	5 493	-	- 5 493
Summa	6 160	54 993	600 563	- 661 716

Koncernen 2013-12-31	Inom	3-12		Summa
	3 mån	mån	2-5 år	
Obligationslån	-	49 500	549 000	- 598 500
Leverantörsskulder	7 397	-	-	-
Checkräkningskredit	-	57 461	-	- 57 461
Summa	7 397	106 961	549 000	- 655 961

Moderbolaget 2012-12-31	Inom	3-12		Summa
	3 mån	mån	2-5 år	
Obligationslån	-	49 500	600 563	- 650 063
Skulder till koncernföretag	-	-	-	- 0
Leverantörsskulder	73	-	-	- 73
Summa	73	49 500	600 563	- 650 136

Moderbolaget 2013-12-31	Inom	3-12		Summa
	3 mån	mån	2-5 år	
Obligationslån	-	49 500	549 000	- 598 500
Skulder till koncernföretag	-	9 196	-	- 9 196
Leverantörsskulder	1 581	-	-	- 1 581
Summa	1 581	58 696	549 000	- 609 277

Bolaget hanterar likviditets- och finansieringsriskerna genom löpande uppföljning av likviditetsprognoser och kontinuerlig utvärdering av alternativa finansieringslösningar.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar. För att begränsa koncernens kreditrisk görs en kreditbedömning av varje ny kund. Befintliga kunders finansiella situation följs också löpande upp för att på ett tidigt stadium identifiera varningssignaler.

Kundfordringarna är spridda på ett stort antal kunder där dock ett par kunder står för en väsentlig del av de totala kundfordringarna. Kundfordringarna är inte koncentrerade till ett specifikt geografiskt område.

Ingen väsentlig koncentration av kreditrisker. 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.

Finansiella instrument

I enlighet med IAS 39 klassificeras alla finansiella instrument utifrån värderingskategorier. Tabellen nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder per värderingskategori samt redovisat värde och verkligt värde per post.

	2013-12-31		2012-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
<i>Finansiella tillgångar</i>				
<i>Lånefordringar och kundfordringar:</i>				
Kundfordringar	94 137	94 137	58 297	58 297
Likvida medel	5 417	5 417	7 657	7 657
Summa finansiella tillgångar	99 554	99 554	65 954	65 954
<i>Finansiella skulder</i>				
<i>Finansiella skulder redovisade till verkligt värde via resultatet:</i>				
Långfristiga räntebärande skulder	427 500	427 500	461 250	461 250
<i>Övriga finansiella skulder</i>				
Checkräkningskredit	57 461	57 461	5 493	5 493
Leverantörsskulder	7 397	7 397	6 160	6 160
Övriga skulder	39 522	39 522	39 361	39 361
Summa finansiella skulder	531 880	531 880	512 264	512 264

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utgörs enbart av obligationslån. För koncernens övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder bedöms de redovisade värdena vara en god approximation av de verkliga värdena. En beräkning av verkligt värde baserat på diskonterade framtida kassaflöden, där en diskonteringsränta som speglar motpartens kreditrisk utgör den mest väsentliga indatan, bedöms inte ge någon väsentlig skillnad jämfört med redovisat värde.

I tabellen nedan presenteras koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderats till verkligt värde samt hur klassificeringen i verkligtvärdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som företaget har tillgång till vid värderingstidpunkten. En marknad betraktas som aktiv om transaktioner med tillgången eller skulden äger rum med tillräcklig frekvens och volym för att ge fortlöpande prisinformation.

Nivå 2 - Andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgången eller skulden.

Nivå 3 - Icke observerbara indata för tillgången eller skulden.

	2013-12-31			2012-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Summa finansiella tillgångar	-	-	-	-	-	-
<i>Finansiella skulder</i>						
Obligationslån	427 500			461 250	-	-
Summa finansiella skulder	427 500	-	-	461 250	-	-

Obligationslån

Obligationen är noterad på NASDAQ OMX Stockholm och är föremål för handel via Carnegie, Nordea, Swedbank, SEB m.fl.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål för förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att generera skälig avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter.

Koncernen följer upp kapitalstrukturen på basis av skuldsättningsgraden. Skuldsättningsgraden beräknas som nettoskulden dividerat med EBITDA (Rörelseresultat justerat för avskrivningar). Nettoskulden beräknas som obligationslån minus likvida medel.

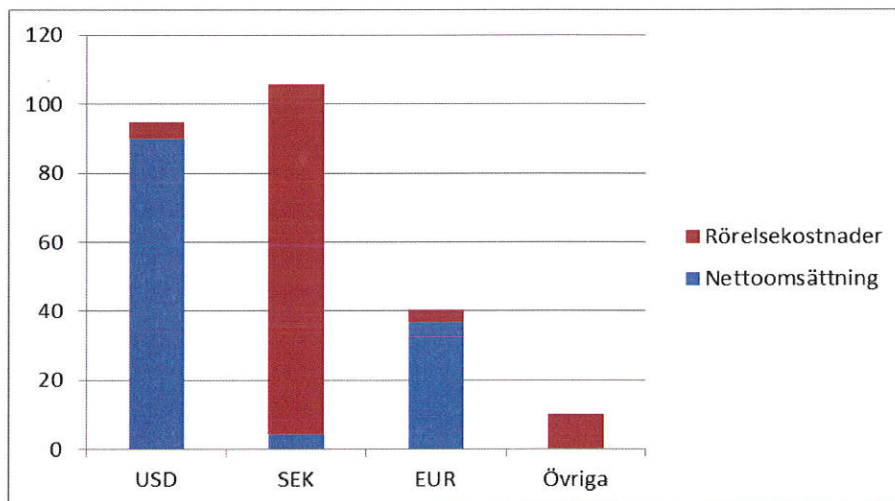
Valutarisker

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Exponeringen för valutarisk härrör huvudsakligen från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, och från omräkning av balansposter i utländsk valuta samt vid omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens presentationsvaluta som är svenska kronor, så kallad balansexponering.

Koncernens utflöden består huvudsakligen av SEK och USD samtidigt som koncernens inflöden huvudsakligen består av USD och EUR. Koncernen är därmed i stor omfattning påverkad av förändringar i dessa valutakurser.

Enligt koncernens valutapolicy ska transaktionsexponeringen reduceras genom att använda derivatinstrument. Koncernen har enligt valutapolicyn möjlighet att använda, terminskontrakt, swappar och valutaoptioner. Om sådana instrument används bör säkring ske till 70-80% av prognostiserade kassaflöden i USD under de närmast kommande tolv månaderna. Per den 31 december 2013 fanns emellertid inga utestående valutaterminer.

Koncernens konsoliderade resultat påverkas av valutakurser och är huvudsakligen hänförlig till USD och EUR. Enligt koncernens finanspolicy ska balansexponeringen inte säkras.



Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Kreditrisk

Ingen väsentlig koncentration av kreditrisker. 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

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Koncernen är huvudsakligen exponerad för ränterisk genom dess obligationsfinansiering. Obligationen löper med en fast kupongränta, men obligationen marknadsvärderas och obligationskursen påverkas av förändrade marknadsräntor.

Då obligationen har en fast ränta har Bactiguard ingen direkt exponering mot ränterisk.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 5 Intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013	2012	2013	2012
Licensintäkter	82 719	88 702	-	-
Territoriella avgifter	7 178	39 919	-	-
Försäljning av BIP produkter	36 836	384	-	-
Valutakursdifferenser	2 040	995	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 326	1 819	9 324	5 924
Summa	131 099	131 819	9 324	5 924

Inköp och försäljning inom samma koncern

Under 2013 har koncernintern försäljning i moderföretaget uppgått till 9 324 Tkr (5 923) och inköp till 0 Tkr (-).

Not 6 Segmentinformation

Koncernen

Den information som rapporteras till högste verkställande beslutsfattare, som underlag för fördelning av resurser och bedömning av segmentens resultat, delas inte upp på olika rörelsesegment. Koncernen utgör därför ett enda rörelsesegment.

Moderföretaget

Ingen varuförsäljning har under perioden skett i moderföretaget.

Not 7 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013	2012	2013	2012
Deloitte				
revisionsuppdrag	350	250	-	-
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	100	-	-
skatterådgivning	9	30	-	-
andra uppdrag	-	870	-	448
Summa	359	1 250	0	448
Övriga revisorer				
revisionsuppdrag	44	98	-	-
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	37	-	-
skatterådgivning	11	20	-	-
andra uppdrag	-	-	-	-
Summa	55	155	0	0

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbete innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget. Annan revisionsverksamhet avser så kallade kvalitetssäkringstjänster och omfattar bland annat granskning av koncernens delårsrapport samt arbete föranlett av iakttagelser vid ett granskningsuppdrag.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 8 Operationell leasing

På balansdagen hade moderföretaget och koncernen utestående åtaganden i form av minimileaseavgifter under icke uppsägningsbara operationella leasingavtal, med förfallotidpunkter enligt nedan:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Inom ett år	8 111	4 494	4 660	4 259
Mellan 1 och 5 år	29 750	14 718	-	-
Senare än 5 år	77 828	95 582	-	-
Summa	115 689	114 794	4 660	4 259

Hyresåtaganden utgör större delen av belopp presenterade ovan.

Årets kostnad för operationella leasingavtal uppgår till 5 268 (4 421) Tkr för koncernen och 4 251 (1 744) Tkr för moderföretaget.

Not 9 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2013		2012	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
Medeltalet anställda				
Moderföretaget				
Sverige	3	1	2	1
Totalt i moderföretaget	3	1	2	1
Dotterföretag				
Sverige	36	18	31	12
Utomlands	13	5	6	3
Totalt i dotterföretag	49	23	37	15
Totalt i koncernen	52	24	39	16

Styrelsen för Bactiguard Holding AB bestod per balansdagen av 75 (75) procent män. Koncernledningen bestod till 83 (83) procent av män.

Verkställande direktören anställd i Bactiguard Holding AB.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013	2012	2013	2012
Löner, ersättningar m.m.				
Thomas von Koch, styrelseordförande	-	-	-	-
Ulf Mattson, styrelseledamot	164	124	164	124
Ewa Stålldahl, styrelseledamot	-	-	-	-
Christian Kinch, VD och styrelseledamot	3 310	4 017	3 310	2 765
Övriga anställda	28 132	26 671	935	533
Löner och ersättningar, totalt	31 606	30 812	4 409	3 421
Pensionskostnader	4 711	4 482	563	-
Övriga sociala kostnader	7 290	8 566	1 331	1 036
Sociala kostnader, totalt	12 001	13 048	1 894	1 036
Löner, ersättningar och sociala kostnader, totalt	43 607	43 860	6 303	4 458

Bonus inkluderade i ovanstående löner och ersättningar till styrelsen och VD uppgår till 0 (0) Tkr. Av koncernens och moderbolagets totala pensionskostnader utgörs ingen del av förmånsbestämda planer.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Ersättningar till ledande befattningshavare

Riktlinjer

Till styrelsens ordförande utgår inget arvode enligt bolagsstämans beslut. Till övriga styrelseledamöter utgick ett arvode om 164 Tkr.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner, pension m.m. Med andra ledande befattningshavare avses de 5 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör koncernledningen.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För verkställande direktören är den rörliga ersättningen maximerad till 50% av grundlönen. För andra ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till 20% av grundlönen. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

Pensionsförmåner och ersättningar i form av finansiella instrument m.m. samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

2013-01-01--2013-12-31	Grundlön/ Arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Verkställande direktören	3 310	-	-	429	3 739
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	7 318	-	-	1 078	8 396
Summa	10 628	-	-	1 506	12 134

Pensioner

För VD och andra ledande befattningshavare varierar pensionspremien i enlighet med en trappa där ålder och lön utgör basen för premien. Premier varierar mellan 16% och 20% av den pensionsgrundande lönen (grundlönen).

Avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. Inga avtal om avgångsvederlag föreligger.

Not 10 Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013	2012	2013	2012
Ränteintäkter	5	438	2	422
Ränteintäkter, koncernföretag	-	-	6 236	8 297
Marknadsvärdering företagsobligation	33 750	-	-	-
Valutakursvinster	0	2 191	-	-
Summa finansiella intäkter	33 755	2 629	6 238	8 719

Samtliga ränteintäkter är hänförliga till finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 11 Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013	2012	2013	2012
Räntekostnader	50 214	49 568	49 514	49 590
Marknadsvärdering företagsobligation	-	11 250	-	-
Övriga finansiella kostnader	472	693	2 339	2 339
Summa finansiella kostnader	50 686	61 511	51 853	51 929

Samtliga räntekostnader är hänförliga till obligationslånet och checkräkningskrediten har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Obligationslånet har värderats till marknadsvärde.

Not 12 Skatter

Aktuell skatt

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013	2012	2013	2012
Aktuella skatter	-	-	-	-
Uppskjutna skatter	2 365	12 230	-	-
Summa	2 365	12 230	-	-

Uppskjuten skatt

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Koncernens och moderföretagets temporära skillnader har resulterat i uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar avseende följande poster:

	Koncernen	
	2013	2012
Uppskjutna skattefordringar		
Underskottsavdrag	33 606	33 606
Skuld obligationslån	-	2 475
Summa uppskjutna skattefordringar	33 606	36 081
Uppskjutna skatteskulder		
Immateriella tillgångar	78 003	82 848
Summa uppskjutna skatteskulder	78 003	82 848
Summa netto uppskjuten skatteskuld	44 398	46 767

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 13 Goodwill

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	226 292	226 292	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	226 292	226 292	-	-
Utgående redovisat värde	226 292	226 292	-	-

Det redovisade värdet på goodwill är hänförligt till Bactiguard Holdings förvärv av Bactiguard AB.

Prövning av nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

I koncernen sker prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod årligen samt när indikation finns på att ett nedskrivningsbehov föreligger. Goodwill som uppkommit i samband med rörelseförvärv har vid förvärvet fördelats på de kassagenererande enheter i koncernen som förväntas erhålla fördelar av förvärvet. Bactiguard Holding har en kassagenererande enhet.

Återvinningsbart belopp för en kassagenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Beräkningarna utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserade på av ledningen godkända finansiella prognoser som täcker en 5-årsperiod. I bedömningen av framtida kassaflöden sker antaganden om i första hand försäljningstillväxt, rörelsemarginal och diskonteringsränta. Branschrapporter indikerar en tillväxtökning inom Bactiguards segment uppgående till 20% årligen (20%) under den kommande 5-årsperioden. Diskonteringsräntan 16,3% (16.1%) före skatt återspeglar specifika risker knutna till tillgången. Den prognosticerade rörelsemarginalen har baserats på tidigare resultat och ledningens förväntningar på marknaden. Tillväxt under perioder som sträcker sig utöver 5-årsperioden bedöms uppgå till 1.5 % (1.5%), vilket sammanfaller med koncernens långsiktiga antagande om inflation. Antagandena är i linje med föregående års nedskrivningsprövning. Baserat på de antaganden som presenteras ovan överstiger nyttjandevärdet redovisat goodwillvärde. Efter genomförda känslighetsanalyser av ovanstående antaganden framkommer att det krävs större förändringar i antaganden (mer än 10% minskning i framtida kassaflöden tillsammans med minst 3% ökning av diskoteringsränta) för att medföra att något nedskrivningsbehov skulle uppkomma avseende goodwill och varumärken.

Not 14 Teknologi

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	357 100	357 100	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	357 100	357 100	-	-
Ingående avskrivningar	-25 262	-1 455	-	-
Årets avskrivningar	-23 807	-23 807	-	-
Utgående ack. avskrivningar	-49 069	-25 262	-	-
Utgående redovisat värde	308 031	331 838	-	-

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 15 Varumärke

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	25 572	24 800	-	-
Förvärv	-	772	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	25 572	25 572	-	-
Utgående ack. avskrivningar	-	-	-	-
Utgående redovisat värde	25 572	25 572	-	-

I koncernen sker prövning av nedskrivningsbehov för varumärken med obestämbar nyttjandeperiod årligen samt när indikation finns på att ett nedskrivningsbehov föreligger, se not 13.

Not 16 Kundrelationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	17 700	17 700	-	-
Förvärv	-	-	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	17 700	17 700	-	-
Ingående avskrivningar	-1 252	-72	-	-
Årets avskrivningar	-1 180	-1 180	-	-
Utgående ack. avskrivningar	-2 432	-1 252	-	-
Utgående redovisat värde	15 268	16 448	-	-

Not 17 Aktiverade utvecklingskostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	4 263	654	-	-
Årets aktiverade utgifter	2 637	3 609	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	6 900	4 263	-	-
Ingående avskrivningar	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-264	-	-	-
Utgående ack. avskrivningar	-264	-	-	-
Utgående redovisat värde	6 636	4 263	-	-

Aktiverade utvecklingskostnader avser pågående utvecklingsprojekt. Avskrivning påbörjas vid projektets färdigställande.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 18 Patentregistreringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 065	86	-	-
Årets aktiverade utgifter	708	979	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	1 773	1 065	-	-
Ingående avskrivningar	-120	-1	-	-
Årets avskrivningar	-287	-119	-	-
Utgående ack. avskrivningar	-407	-120	-	-
Utgående redovisat värde	1 366	945	-	-

Not 19 Förbättringsutgift på annans fastighet

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	7 798	1 298	-	-
Inköp	4 783	6 500	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	12 581	7 798	-	-
Ingående avskrivningar	-769	-41	-	-
Årets avskrivningar	-935	-728	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	-
Utgående ack. avskrivningar	-1 704	-769	-	-
Utgående redovisat värde	10 877	7 029	-	-

Not 20 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	9 484	2 187	-	-
Inköp	462	7 297	-	-
Valutakursdifferenser	-477	-	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	9 469	9 484	-	-
Ingående avskrivningar	-1 418	-127	-	-
Årets avskrivningar	-1 637	-1 291	-	-
Valutakursdifferenser	69	-	-	-
Utgående ack. avskrivningar	-2 986	-1 418	-	-
Utgående redovisat värde	6 483	8 066	-	-

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 21 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående anskaffningsvärden	3 165	2 114	-	-
Inköp	453	1 051	-	-
Valutakursdifferenser	1	-	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	3 619	3 165	-	-
Ingående avskrivningar	-755	-32	-	-
Årets avskrivningar	-728	-723	-	-
Valutakursdifferenser	0	-	-	-
Utgående ack. avskrivningar	-1 484	-755	-	-
Utgående redovisat värde	2 135	2 410	-	-

Not 22 Andelar i dotterföretag

	Moderföretaget		Kapital- andel %	Rösträtts- andel %	Bokfört värde
	2013-12-31	2012-12-31			
Ingående anskaffningsvärde	384 574	384 574			
Utgående anskaffningsvärde	384 574	384 574			
Dotterföretag					
Bactiguard AB			100%	100%	384 574
Bactiguard International AB			100%	100%	
Bactiguard China Limited			100%	100%	
Bactiguard Malaysia SDN. BHD.			100%	100%	
Bactiguard Singapore Pte. Ltd.			100%	100%	
Bactiguard Israel Ltd.			100%	100%	
Avisere Technology Private Ltd.			99%	99%	
Summa					384 574
Dotterföretag					
Bactiguard AB			556668-6621		Stockholm
Bactiguard International AB			556754-7731		Stockholm
Bactiguard China Limited					Hongkong
Bactiguard Malaysia SDN. BHD.					Malaysia
Bactiguard Singapore Pte. Ltd.					Singapore
Bactiguard Israel Ltd.					Israel
Avisere Technology Private Ltd.					Indien

Not 23 Andelar i intressebolag

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående balans 1 januari	1 322	-	-	-
Investeringar	-	1 408	-	-
Andelar i intressebolags resultat	-29	-86	-	-
Utgående balans	1 293	1 322	-	-

Investeringar avser 50% ägande i BG Casil Ltd (Ahmedabad, Indien).

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 24 Varulager

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Råvaror	645	412	-	-
Produkter i arbete	1 040	1 853	-	-
Färdiga varor	1 905	1 908	-	-
Summa varulager	3 590	4 174	-	-

Not 25 Kundfordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Kundfordringar, brutto	103 248	60 306	-	-
Reserv för osäkra fordringar	-9 111	-2 009	-	-
Summa kundfordringar, netto efter reserv för osäkra fordringar	94 137	58 297	-	-

Ledningen bedömer att redovisat värde för kundfordringar, netto efter reserv för osäkra fordringar, överensstämmer med verkligt värde.

En åldersanalys av koncernens kundfordringar visar att 51 668 Tkr är ej förfallna kundfordringar, 29 895 Tkr är förfallet inom intervallet 30-90 dagar och 16 212 Tkr är förfallet sedan mer än 90 dagar, varav 9 111 Tkr har skrivits ned. Bolagets bedömning är att betalning kommer erhållas för kundfordringar som är förfallna men inte skrivits ned, då kundernas betalningshistorik är god.

Avsättning för osäkra kundfordringar	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Ingående balans	-2 009	-880	-	-
Reservering för befarad förlust	-7 102	-1 321	-	-
Konstaterad förlust	-	192	-	-
Utgående balans	-9 111	-2 009	-	-

Not 26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Förutbetalda hyror	1 164	1 481	1 064	1 053
Övriga poster	6 750	5 874	92	62
Summa	7 914	7 355	1 156	1 115

Not 27 Likvida medel

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Kassa och bank	5 417	7 657	1 521	3 566
Summa	5 417	7 657	1 521	3 566

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 28 Aktiekapital

Samtliga aktier är av samma aktieslag, är fullt betalda och berättigar till en röst. Inga aktier är reserverade för överlåtelse enligt optionsavtal eller andra avtal. Antalet aktier vid utgången av 2013 uppgår till 10 000 (0) till ett kvotvärde av 50 kronor.

Not 29 Obligationslån

I december 2011 emitterade bolaget ett obligationslån med ett nominellt belopp på 450 000 tSEK och en ränta om 11% årligen. Obligationslånet har en löptid på fem år och förfaller därmed 12 december 2016. Återbetalningsbeloppet vid förfallotidpunkten är det högsta av nominellt belopp och EBITDA för perioden 30 september 2015 till 30 september 2016 multiplicerat med tre. Återbetalningsbeloppet kan dock inte överstiga 166,67% av nominellt belopp.

Vid så kallad "change of control" är Bactiguard skyldig att lösa samtliga obligationer till ett belopp motsvarande maximalt 166,67% av nominellt belopp plus upplupen ränta. Den 12 december 2014 och den 12 december 2015 har bolaget rätt att lösa samtliga obligationer. Vid lösen den 12 december 2014 sker detta till ett belopp motsvarande 133% av nominellt belopp plus upplupen ränta. Vid lösen 12 december 2015 sker detta till ett belopp motsvarande 148% av nominellt belopp plus upplupen ränta. Obligationens villkor innehåller även ett antal finansiella villkor som bolaget ska uppfylla under hela dess löptid. I det fall något av dessa villkor inte uppfylls kan bolaget vara skyldig att omedelbart lösa samtliga obligationer.

I koncernredovisningen värderas obligationslånet till verkligt värde i enlighet med nivå 1. Obligationen är noterad på NASDAQ OMX Stockholm och värderas till noterat pris och samtliga värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Den del av periodens värdeförändring som är hänförlig till förändrad kreditrisk uppgår till noll. Den ackumulerade värdeförändringen hänförligt till förändrad kreditrisk uppgår till noll.

I moderföretaget värderas obligationslånet till anskaffningsvärde efter finansiella kostnader.

Obligationen är noterad på NASDAQ OMX Stockholm och är föremål för handel via Carnegie, Nordea, Swedbank m.fl.

Not 30 Checkräkningskredit

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	60 000	30 000	-	-
Outnyttjad del	2 539	24 507	-	-
Utnyttjat kreditbelopp	57 461	5 493	-	-

Not 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Upplupna räntekostnader	2 750	2 750	2 750	2 750
Upplupna semesterlöner	5 581	5 595	1 532	1 589
Förutbetald intäkt	1 530	1 047	-	-
Upplupna marknadsbidrag	20 270	19 415	-	-
Övriga poster	204	783	-	-
Summa	30 335	29 589	4 282	4 339

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187

Not 32 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	Koncernen		Moderföretaget	
	2013-12-31	2012-12-31	2013-12-31	2012-12-31
<i>Ställda säkerheter</i>				
Aktier i dotterbolag	303 546	303 310	384 574	384 574
Företagsinteckningar	60 000	30 000	-	-
Pantsatta lån	-	-	180 000	180 000
Summa	363 546	333 310	564 574	564 574

Aktier i dotterbolag är säkerhet ställd för obligationslånen. För vidare information om villkor i obligationsavtalet se not 29

Inga eventualförpliktelser föreligger.

Not 33 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not. Upplysningar om transaktioner mellan koncernen och övriga närstående presenteras nedan.

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 långgivare till Bolaget. Bolaget har till haft affärsrelationer till ett bolag där styrelseledamot Mia Arnhult är verksam som VD. Affärstransaktionen har dock debiteras 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. Ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning framgår av not 9.

Not 34 Händelser efter balansdagen

Bactiguard har påbörjat en process för att utvärdera förutsättningarna för en notering på NASDAQ OMX Stockholm inom 18 månader.

Vice VD Johan Rugfelt har fr.o.m. 1 mars 2014 tillträtt som ny VD för Bactiguard 1 mars 2014. Avgående VD Christian Kinch tillträdde samtidigt rollen som arbetande styrelseordförande. Tidigare styrelseordförande, Thomas von Koch, kvarstår som styrelseledamot.

Vid den extra bolagsstämman i bolaget 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 tecknades samma dag av M2 Asset Management AB, där bolaget tillfördes 20 000 Tkr.

Bactiguard har under det första kvartalet 2014 förstärkt styrelsen med Mia Arnhult som har lång erfarenhet av styrelseuppdrag i entreprenörsföretag på och utanför börsen. Mia har idag styrelseuppdrag i börsnoterade Odd Molly, i lifescience bolaget Devyser samt i M2 Gruppen.

Not 35 Utdelning

Det har inte skett någon utdelning under 2013 och ingen utdelning föreslås till årsstämman 2014.

Bactiguard Holding AB (publ)
556822-1187


Årsredovisningens undertecknande

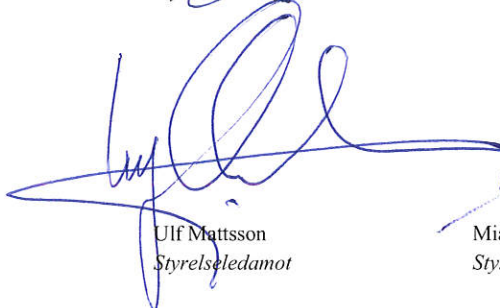
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed, att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder och ger en rättvisande bild av moderbolaget respektive koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget respektive de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 22 april 2014


Johan Rugfelt
Verkställande direktören



Christian Kinch
Styrelsens ordförande


Thomas Von Koch
Styrelseledamot


Ulf Mattsson
Styrelseledamot


Mia Arnhult
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 24 april 2014
Deloitte AB


Kent Åkerlund
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Bactiguard Holding AB (publ)
Organisationsnummer 556822-1187

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Bactiguard Holding AB (publ) för år 2013 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7–8.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7–8. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bactiguard Holding AB (publ) för år 2013. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7–8 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat enligt ovan är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

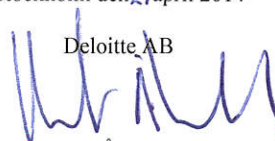
Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Stockholm den 24 april 2014

Deloitte AB

Kent Åkerlund
Auktoriserad revisor