

## Fler licensprojekt ger bra momentum

### Tredje kvartalet 2022, juli – september

- Intäkterna uppgick till 66,2 (45,2) MSEK, en ökning med 46%. Efter justering för valuta ökade intäkterna med 15%.
- EBITDA uppgick till 2,5 (1,2) MSEK, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 3,8% (2,6).
- Rörelseresultatet uppgick till -11,0 (-10,7) MSEK, en minskning med -0,3 MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -8,5 (-10,8) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,24 (-0,31) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 9,9 (14,3) MSEK motsvarande 0,28 (0,41) kr per aktie.

### Perioden januari – september 2022

- Intäkterna uppgick till 181,3 (133,0) MSEK, en ökning med 36%. Efter valutakursjustering var ökningen 12%.
- EBITDA uppgick till -5,3 (4,9) MSEK, med en EBITDA-marginal på -2,9% (3,7).
- Rörelseresultatet uppgick till -42,4 (-30,4) MSEK, en minskning med -12,0 MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -38,7 (-33,4) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -1,10 (-0,95) kr.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -3,9 (18,9) MSEK motsvarande -0,11 (0,54) kr per aktie.

### Väsentliga händelser under tredje kvartalet

- Tredje generationens patent för Bactiguard-teknologin har beviljats av European Patent Office (EPO) med skydd till 2039.

Nyckeltal	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår	RTM
Intäkter <sup>1</sup> , MSEK	66,2	45,2	181,3	133,0	179,0	227,4
EBITDA <sup>2</sup> , MSEK	2,5	1,2	-5,3	4,9	-7,2	-17,4
EBITDA-marginal <sup>2</sup> , %	3,8%	2,6%	-2,9%	3,7%	-4,0%	-7,7%
Rörelseresultat <sup>1</sup> , MSEK	-11,0	-10,7	-42,4	-30,4	-54,2	-66,2
Periodens resultat <sup>1</sup> , MSEK	-8,5	-10,8	-38,7	-33,4	-58,8	-64,1
Resultat per aktie <sup>1</sup> , SEK	-0,24	-0,31	-1,10	-0,95	-1,68	-1,83
Kassaflöde från den löpande verksamheten <sup>1</sup> , MSEK	9,9	14,3	-3,9	18,9	7,2	-15,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie <sup>2</sup> , kr	0,28	0,41	-0,11	0,54	0,21	-0,44
Soliditet <sup>2</sup> , %	61,9%	65,4%	61,9%	65,4%	63,8%	61,9%
Nettoskuld <sup>2</sup> , MSEK	36,9	13,2	36,9	13,2	30,4	36,9

<sup>1</sup> Definierat enligt IFRS.

<sup>2</sup> Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 16-17.



## Fler licensprojekt ger bra momentum

*Kvartalets intäkter var 66 MSEK och tillväxten 46 procent jämfört med förra året. Justerat för valutaeffekter var tillväxten 15 procent.*

### **Bra momentum i licensaffären – viktigt i kampen mot infektioner**

Licensaffären växer med 41 procent detta kvartal, rensat för valutaeffekter var ökningen 17 procent. Merparten av intäkterna är hänförliga till avtalet med BD (Becton Dickinson). Vi har nu haft tre starka kvartal i rad från BD, ett av världens största medicintekniska företag som har exklusiv rätt att sälja urinvägskateter med Bactiguards teknologi i bland annat USA och Japan.

Inom ramen för avtalet med Zimmer Biomet, en global ledare inom ortopedi, fortsätter lanseringen av trauma-implantatet ZNN Bactiguard i Europa, där Italien och Tyskland ligger i framkant. För att studera effekten av vår teknologi, inkluderas patienter i kliniska studier på flera ledande europeiska sjukhus. Samtidigt fortskrider det regulatoriska arbetet med att få dessa implantat godkända på fler nyckelmarknader.

Det utökade licensavtal som skrevs med Zimmer Biomet tidigare i år, utvecklas även det positivt och utvecklingsarbetet inom ortopediska implantat (till exempel knä- och höftledsproteser) fortgår enligt plan. Även inom ramen för avtalet som tecknades i april med Dentsply Sirona, en global ledare i dentalbranschen, fortskrider produktutvecklingen enligt plan. Dessa båda utvecklingsprojekt bidrar till vår starka tillväxt i nya licensintäkter detta kvartal. Sammantaget innebär detta att vår teknologi på sikt kommer att kunna användas inom många fler applikationsområden och nå allt fler patientgrupper. Det ger oss fler, och mer differentierade, intäktsströmmar.

Den positiva utvecklingen av licensaffären är ett tydligt bevis på värdet av vår teknologi, som är unik på världsmarknaden. Under kvartalet har vårt patentskydd förlängts till 2039 i Europa. Tillsammans med vårt konfidentiella recept och know-how, är vårt IP-skydd fortsatt starkt.

Vi har förstärkt vår organisation för att bygga en plattform för accelererad lönsam tillväxt. Fokus är på produktutveckling inom licensaffären, regulatoriska godkännanden, patentskydd, högre tillverkningskapacitet och en utökning av licens- och försäljningsorganisationerna.

### **Fortsatt tillväxt i BIP-portföljen på prioriterade marknader**

Den sammantagna BIP-försäljningen har ökat med 23 procent, rensat för valutaeffekter 11 procent. Detta är under vår ambitionsnivå. Dock ser vi även detta kvartal en ökad efterfrågan på framför allt våra katetrar och sårvårdsprodukter på fokusmarknader där vi har stärkt säljorganisationen (Norden, Indien och Malaysia).

### **Vår teknologi är bakteriernas fiende**

Det är inte förvånande att efterfrågan på våra produkter ökar, med tanke på värdet infektionsprevention ger – både för enskilda individen, hälso- och sjukvården och samhället i stort. Att undvika en infektion, vid till exempel en ortopedisk operation, eller vid långtidsanvändning av en urinvägskateter eller central venkateter, kan vara skillnaden mellan liv och död.

Vår teknologi ger ett unikt skydd mot infektioner, även de som orsakas av multiresistenta bakterier. Det, i sig, borde räcka för att använda vår teknologi på allt som kommer att vara i kroppen längre tid än två dagar. Vår teknologi förhindrar uppkomsten av biofilm som kan leda till en infektion. Till detta kommer ytterligare en aspekt – genom att förebygga infektion minskar vi behovet av att använda antibiotika, vilket gör att vi bidrar till att minska risken för antibiotikaresistens.

Zimmer Biomet verkar i en marknad som är värd 28 miljarder dollar och omsätter själva över 6 miljarder dollar, däri ligger potentialen för vår affär inom ortopediska implantat. Om vi utifrån detta tänker oss att alla implantat är behandlade med vår teknologi, blir det tydligt hur stor Bactiguards affärspotential blir. Det blir också tydligt hur mycket vi som, enskilda individer, hälso- och sjukvården, samt samhället i stort, har att vinna på att använda Bactiguards teknologi. Vår unika och effektiva lösning är ett viktigt verktyg i kampen mot antibiotikaresistensen.

**Anders Göransson, VD**

## Affärsmodell

Bactiguards vision och affärsidé är att förhindra infektioner, öka patientsäkerheten och rädda liv. Grunden för vår affärsmodell är en unik, infektionsförebyggande teknologi, som vi erbjuder andra tillverkare av medicintekniska produkter via licensavtal. Därutöver har vi en egen produktportfölj av katetrar med Bactiguards ytskiktsteknologi samt sårvårdsprodukter.

### Licensintäkter

Bactiguard licensierar den patenterade ytskiktsteknologi till medicinteknikföretag över hela världen som applicerar den på sina produkter och säljer dem under eget varumärke. Licensintäkterna omfattar initiala avgifter relaterade till rättigheten att använda Bactiguards ytskiktsteknologin för produkter inom ett specifikt applikations- och geografiskt område. Licensstagarna får tillgång till Bactiguards processkunnande medan själva ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

- Licensintäkterna omfattar försäljning av koncentratet och royalty, det vill säga en rörlig ersättning när produkterna når marknaden och genererar försäljningsintäkter, och intäkter relaterade till kontraktstillverkning.
- I begreppet nya licensintäkter inkluderas initiala licensavgifter samt ersättningar kopplade till milstolpar och produktutveckling.

Licenspartner	Applikationsområde	Marknad
Becton Dickinson and Company (BD, tidigare C.R. Bard)	Urinvägskatetrar (Foley)	USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien
Zimmer Biomet	Trauma och Ortopediska implantat	Global exklusive Sydostasien, Kina, Indien och Sydkorea
Dentsply Sirona*	Del av dental området	Global
Well Lead Medical	Urinvägskatetrar, ETT och CVC	Kina
Smartwise Sweden AB	Avancerade vaskulära injektionskatetrar	Global

*\*Utvecklingsavtal med options på licensavtal*

### Bactiguard Infection Protection (BIP)

Bactiguard har en bred portfölj av produkter som skyddar mot och förebygger infektioner. Portföljen innehåller produkter för urin-, blod- och luftvägarna samt sårvårdsprodukter i form av sårtvätt, kirurgiska suturer och förband.

### Bactiguards ledande erbjudande inom infektionsprevention

#### Befintliga licenssamarbeten

Bactiguards ytskiktsteknologi licensieras till partners inom ortopedi, urologi och intensivvård

#### BIP-portföljen

Medicintekniska produkter

Sårvårdsprodukter

Suturer och förband



## Utveckling under tredje kvartalet

### Intäkter

MSEK	2022	2021
	jul-sep	jul-sep
Licensintäkter	36,9	29,5
Nya licensintäkter	5,5	0,5
Försäljning av BIP-produkter	16,3	13,2
<b>Nettoomsättning</b>	<b>58,7</b>	<b>43,3</b>
Övriga intäkter	7,5	1,9
<b>Totala intäkter</b>	<b>66,2</b>	<b>45,2</b>

Totala intäkter för tredje kvartalet uppgick till 66,2 (45,2) MSEK, en ökning med 21,0 MSEK motsvarande 46 procent. Nettoomsättningen uppgick till 58,7 (43,3) MSEK vilket motsvarar en ökning på 36 procent och exklusive valutaeffekter på 9,4 MSEK uppgick tillväxten till 15 procent.

Licensintäkterna uppgick till 36,9 (29,5) MSEK vilket var i linje med förra året efter hänsyn tagen till positiva valutaeffekter om 7,6 MSEK för kvartalet. Intäkterna från BD uppgick till 34,8 (29,1) MSEK, vilket är en ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år om 5,7 MSEK motsvarande 19 procent, vilken i sin helhet är hänförliga till valutakursförändring. Övriga licensintäkter är hänförliga till den kontraktstillverkning vi utför för Zimmer Biomet gällande ZNN Bactiguard för EMEA-marknaden, och en liten, men växande, del royalty för samma produkt, vilket består av en procentandel av Zimmer Biomet's försäljningspris där Bactiguard erhåller en viss del vid tillverkningstillfället och resterande del när produkterna når marknaden.

Nya licensintäkter uppgick i tredje kvartalet till 5,5 (0,5) MSEK varav 0,2 MSEK var positiv valutaeffekt. Intäkterna hänför sig främst till projektintäkter för det avtalet som tecknades med Zimmer Biomet under första kvartalet 2022 samt utvecklingsintäkter hänförliga till samarbetet med Dentsply Sirona, där båda projekten löper enligt plan.

BIP-försäljningen för tredje kvartalet uppgick till 16,3 (13,2) MSEK, en ökning med 3,1 MSEK vilket motsvarar en tillväxt om 23 procent. Justerat för positiv valuta om 1,6 MSEK var tillväxten 11 procent. Tillväxten drivs av våra prioriterade produkter, dvs ytskiktbehandlade katetrar och vår sårvårdsportfölj på våra primära marknader i Norden, Indien och Malaysia.

Övriga intäkter uppgick till 7,5 (1,9) MSEK varav 5,9 (1,3) MSEK avser valutakurseffekter. Resterande är främst hänförligt till hyresintäkter.

### Resultat

EBITDA för tredje kvartalet uppgick till 2,5 (1,2) MSEK och EBITDA-marginalen till 3,8 procent (2,6).

Kostnader för råvaror och förnödenheter för tredje kvartalet uppgick till -13,2 (-11,5) MSEK vilket är en 19 procentig kostnadsökning vilket ska ställas i relation till den ökade BIP-försäljningen om 23 procent jämfört med samma period föregående år. Övriga externa kostnader ökade med 6,8 MSEK vilket motsvarar en kostnadsökning på 52 procent, framför allt hänförliga till ökade konsultkostnader och temporär personal. Personalkostnader ökade med 5,1 MSEK vilket motsvarar en 27 procentig ökning i linje med våra strategiska prioriteringar bland annat regulatoriskt arbete och utvecklingsprojekt. Övriga rörelsekostnader är hänförliga till kursförluster, bland annat säljterminer i USD, vilka totalt uppgick till -7,8 MSEK (-2,2).

Rörelseresultatet uppgick till -11,0 (-10,7) MSEK. Avskrivningar påverkade rörelseresultatet med -13,5 (-11,9) MSEK. De immateriella avskrivningarna uppgick till -9,9 (-8,1) MSEK primärt hänförligt till avskrivningar rörande Bactiguards

teknologi om -6,4 (-6,4) MSEK. Avskrivningarna på materiella anläggningstillgångar uppgick till -3,6 (-3,7) MSEK primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -2,7 (-2,6) MSEK.

Finansiella poster uppgick till 0,4 (-1,8) MSEK där -2,2 (-2,0) MSEK avsåg räntekostnader och 2,9 (0,3) MSEK avsåg realiserad valutakursvinst och 0,0 (0,2) realiserad valutakursvinst samt resterande -0,3 (-0,3) MSEK avsåg övriga finansiella kostnader.

Periodens skatt uppgick till 2,0 (1,7) MSEK varav förändring i uppskjuten skatt uppgår till 2,0 (1,5) MSEK som är hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6 procent. Inkomstskatt i utländska dotterbolag är beräknat utifrån en skattesats om 24,0 procent.

Periodens resultat för tredje kvartalet 2022 uppgick till -8,5 (-10,8) MSEK.

## Utveckling januari – september

### Intäkter

MSEK	2022	2021
	jan-sep	jan-sep
Licensintäkter	99,6	79,0
Nya licensintäkter	15,5	9,1
Försäljning av BIP-produkter	47,2	39,4
<b>Nettoomsättning</b>	<b>162,3</b>	<b>127,5</b>
Övriga intäkter	19,0	5,5
<b>Totala intäkter</b>	<b>181,3</b>	<b>133,0</b>

Totala intäkter för perioden januari till september 2022 uppgick till 181,3 (133,0) MSEK, en ökning med 48,3 MSEK motsvarande 36 procent. Nettoomsättningen för perioden januari - september 2022 uppgick till 162,3 (127,5) MSEK, en ökning med 34,8 MSEK motsvarande 27 procent. Justerat för positiv valutaeffekt om 21,5 MSEK uppgick ökningen till 10 procent.

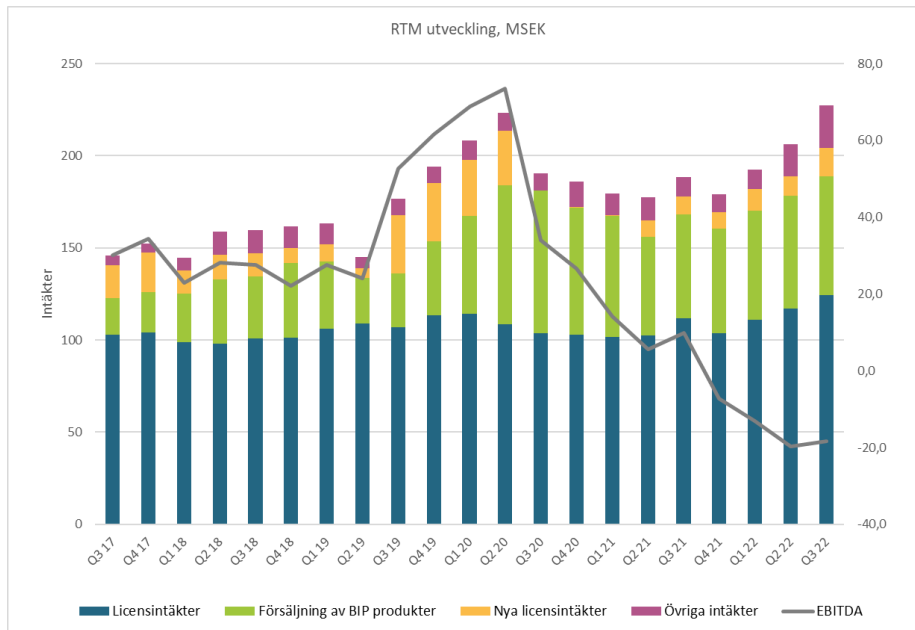
Licensintäkterna uppgick för perioden januari - september till 99,6 (79,0) MSEK, rensat för positiv valuta om 16,9 MSEK så uppgick tillväxten till 5 procent. Licensintäkterna från BD uppgick för perioden till 96,1 (76,6) MSEK, vilket är en ökning med 19,5 MSEK motsvarande 25 procent varav 13,4 MSEK avser positiva valutakurseffekter. Licensintäkten från BD har under året varit genomgående högre än jämfört med 2021, vilket till viss del beror på att BD återställer säkerhetslager, och vi förväntar oss att intäkterna kommer stabiliseras på en pre-covidnivå. Intäkterna från kontraktstillverkningen och royalty från Zimmer Biomet uppgick till 3,5 (1,2) MSEK.

Nya licensintäkter uppgick för perioden till 15,5 (9,1) MSEK, en ökning med 6,4 MSEK motsvarande 71 procent varav 1,6 MSEK var positiv valutaeffekt. 2021 års intäkter avsåg framföra allt en intäkt för en uppnådd milstolpe från Zimmer Biomet för det traumaavtal som slöts 2019. Nya licensintäkter avser främst projektintäkter från avtalet som skrevs med Zimmer Biomet i början av året, men även initial avgift och utvecklingsintäkt hänförliga till avtalet med Dentsply Sirona.

BIP-försäljningen uppgick för januari-september 2022 till 47,2 (39,4) MSEK, en ökning med 7,8 MSEK motsvarande 20 procent. Intäkterna ökade framför allt inom de strategiska produkterna så som sårbehandling och egna katetrar på våra fokusmarknader. Rensat för positiv valutaeffekt om 3,0 MSEK så uppgick tillväxten till 12 procent.

Övriga intäkter uppgick till 19,0 (5,5) MSEK varav 13,8 (2,3) MSEK avsåg positiv valutakurseffekt. Resterande intäkter är främst hänförligt till hyresintäkter.

## Intäktsutveckling rullande tolv månader



Diagrammet visar hur intäkterna per kvartal i respektive intäktslag har utvecklats under en rullande tolv månaders period.

## Resultat

EBITDA för perioden januari till september uppgick till -5,3 (4,9) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på -2,9 procent (3,7).

Kostnader för råvaror och förnödenheter för perioden har ökat med 3,8 MSEK, vilket motsvarar en kostnadsökning på 12 procent vilket ska ställas i relation till den ökade BIP-försäljningen på 20 procent jämfört med samma period föregående år. Övriga externa kostnader ökade med 25,1 MSEK vilket motsvarar en kostnadsökning på 67 procent, vilket förklaras främst av ökade konsultkostnader och temporär personal samt regulatoriskt arbete och resekostnader vilket är i linje med de strategiska prioriteringarna som företaget beslutat om. Personalkostnader ökade med 11,7 MSEK vilket motsvarar en 19 procentig kostnadsökning hänförligt till primärt till person inom marknad och försäljning. Övriga rörelsekostnader för perioden är främst hänförliga till kursförluster.

Rörelseresultatet för perioden januari-september 2022 uppgick till -42,4 (-30,4) MSEK. Avskrivningarna påverkade rörelseresultatet med -37,1 (-35,3) MSEK. De immateriella avskrivningarna uppgick till -26,3 (-24,1) MSEK där största posten utgör avskrivningar på Bactiguards teknologi med -19,0 MSEK. De materiella avskrivningarna uppgick till -10,8 (-11,2) MSEK primärt hänförliga till avskrivning på leasing om -8,0 MSEK.

Finansiella poster uppgick netto till -0,9 (-6,2) MSEK där -6,1 (-6,4) MSEK avsåg räntekostnader och 6,4 (0,9) MSEK avsåg orealiserad valutakursvinst samt resterande -1,2 (-0,9) MSEK avsåg övriga finansiella kostnader.

Periodens skatt uppgick till 4,6 (3,2) MSEK. Av periodens skatt avser 5,4 (3,6) MSEK förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6 procent. Inkomstskatt i utländska dotterbolag är beräknat utifrån en skattesats om 24,0 procent.

Periodens resultat för årets första nio månader uppgick till -38,7 (-33,4) MSEK.

## Resultatutveckling rullande tolv månader



Diagrammet visar hur resultatet har utvecklats under en rullande tolv månaders period per kvartal.

Den positiva utvecklingen av EBITDA-resultatet under 2019 och inledningen av 2020 var en effekt av god intäktsutveckling hänförlig till nya licensavtal, tillväxt i BIP-försäljningen samt förvärvet av Vigilenz. Under pandemin påverkades resultatutvecklingen negativt då den ordinarie hälso- och sjukvården minskade till förmån för Covid-19 insatser vilket även påverkade fokus och prioritering hos potentiella licenspartners.

I år ser vi en stark intäktsökning samtidigt som investeringarna i affärsutveckling, regulatorisk kompetens och leveranskapacitet ökade i enlighet med den fokuserade tillväxtstrategi som presenterades under första kvartalet i år. Detta hade en negativ resultatpåverkan under årets första sex månader medan sista kvartalet hade en positiv EBITDA.

## Finansiella mål

Under första kvartalet 2022 presenterades nya långsiktiga finansiella mål för 2026.

### Försäljningstillväxt

Årliga intäkter på minst 1 000 MSEK

### Lönsamhet

Årlig EBITDA på minst 400 MSEK

Det kommer att uppnås genom en betydande uppbyggnad av kapaciteten inom vår licensverksamhet, kombinerat med investeringar i BIP-portföljen. Vidare kommer vi investera i tillverkning, produktutveckling och en ytterligare förbättrad försäljnings- och marknadsorganisation. Transformationen av Bactiguard kommer att påverka lönsamheten under de kommande ett till två åren, medan vi förväntar oss en snabbt accelererande lönsamhet under åren 2024 till 2026.

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 9,9 (14,3) MSEK och för perioden januari till september till -3,9 (18,9) MSEK. Kassaflödet från förändring i rörelsekapitalet var för kvartalet 4,4 (17,7) MSEK och för perioden januari till september 7,9 (20,1) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för kvartalet till -6,8 (-0,5) MSEK och för perioden till -7,0 (-6,1) MSEK. Under tredje kvartalet 2022 gjordes investeringar i lagerlokal och maskinutrustning i ett dotterbolag i Malaysia.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -2,7 (210,6) MSEK och för perioden till -9,0 (211,6) MSEK. I tredje kvartalet 2021 genomfördes en riktad nyemission till AMF om 228,0 MSEK, där emissionskostnaderna uppgick till 5,1 MSEK.

Kassaflödet för kvartalet uppgick till 0,3 (224,4) MSEK och för perioden -20,0 (224,4) MSEK. Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 204,8 (235,5) MSEK.

## Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 30 september 2022 till 512 (565) MSEK och nettoskulden till 37 (13) MSEK.

Moderbolaget har en kreditfacilitet i SEB med löptid till december 2024. Det totala utestående beloppet uppgick den 30 september 2022 till 171 (171) MSEK. Per den 30 september 2022 var checkkrediten från SEB om 30 MSEK ej utnyttjad, utländska dotterbolag har per den 30 september kreditfaciliteter uppgående till 9,5 (9,5) MSEK.

Totala tillgångar i koncernen uppgick per den 30 september 2022 till 826 (865) MSEK.

## Övriga upplysningar

### Aktien och aktiekapitalet

Bactiguards B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för B-aktien den 30 september 2022 var 94,00 (161,20) kronor. Börsvärdet uppgick till 3 294 (5 649) MSEK.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 30 september 2022 till 0,9 (0,9) MSEK fördelat på 31 043 885 B-aktier med en röst vardera (31 043 885 röster) och 4 000 000 A-aktier med tio röster vardera (40 000 000 röster). Det totala antalet aktier och röster i Bactiguard uppgick den 30 september 2022 till 35 043 885 aktier och 71 043 885 röster.



## Ägarstruktur

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal	% av kapital	% av röster
Thomas Von Koch och bolag	2 000 000	4 604 182	6 604 182	18,9	34,6
Christian Kinch med familj och bolag	2 000 000	4 179 426	6 179 426	17,6	34,0
Jan Ståhlberg		3 605 150	3 605 150	10,3	5,1
Nordea Investment Funds		3 419 987	3 419 987	9,8	4,8
Fjärde AP-fonden		3 370 992	3 370 992	9,6	4,8
Handelsbanken Fonder		1 741 942	1 741 942	5,0	2,5
AMF - försäkring och fonder		1 697 340	1 697 340	4,8	2,4
Avanza Pension		1 265 658	1 265 658	3,6	1,8
UBS AG London Branch, W8IMY		853 013	853 013	2,4	1,2
Lancelot Avalon Master		642 700	642 700	1,8	0,9
<b>Summa, största ägare</b>	<b>4 000 000</b>	<b>25 380 390</b>	<b>29 380 390</b>	<b>83,8</b>	<b>92,0</b>
Summa, övriga		5 663 495	5 663 495	16,2	8,0
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>4 000 000</b>	<b>31 043 885</b>	<b>35 043 885</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Den 30 september 2022 hade Bactiguard 3 633 (3 912) aktieägare.

## Personal

Antalet heltidssysselsatta, inklusive konsulter, uppgick i koncernen perioden januari - september till 227 (208) FTE inklusive konsulter, varav 147 (142) var kvinnor. Genomsnittligt antal anställda var 194 personer vara av merparten i dotterbolagen i Malaysia. Per den sista september var antalet heltidssysselsatta 216 personer.

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet

European Patent Office (EPO) har att beviljat ett europeiskt patent för Bactiguards teknologi. Bolagets nya patent, som är tredje generationen, kommer att ge omfattande skydd för Bactiguard-teknologin fram till 2039.

## Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

## Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Upplýsingar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Moderbolagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot tidigare period.

Redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen för år 2021. Redovisningsprinciperna är oförändrade mot tidigare perioder.

## Segmentrapportering

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 beslutsfattaren. Bolaget bedöms i sin helhet verka inom en rörelsegrän.

## Moderbolaget

Under delårsperioden har moderbolaget erhållit ränta på dess fordringar på koncernbolag. Inga investeringar har genomförts under perioden.

## Risikfaktorer

Bolag inom koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika sorters risk. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera alla förekommande risker samt bedöma hur respektive risk ska hanteras. Koncernen arbetar för att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Bolaget är främst exponerat för marknadsrelaterade risker, rörelserelaterade risker samt finansiella risker. Beskrivningen av dessa risker finns upptagna i årsredovisningen för 2021 på sidorna 46–47 och 60–62.

## Omvärldspåverkan

I tillägg till redan identifierade risker analyseras påverkan av den pågående pandemin regelbundet. Världsekonomin påverkas fortfarande av pandemin med nedstängningar i bland annat Kina. Bolagets aktiviteter påverkas inte nämnvärt på övriga marknader.

Bactiguard har inte leverantörer eller försäljning till varken Ryssland, Belarus eller Ukraina. Världsekonomin påverkas dock av situationen av kriget och vi följer utvecklingen noga och utvärderar löpande de operationella och finansiella effekterna då världsläget kan komma att ändras och påverka bolagets finansiella ställning.

Världsekonomin och leveranssituationen i världen påverkas av Coronapandemin och Rysslands invasion av Ukraina, med ökad inflationen och högre priser på bland annat el samt högre räntor som följd. Bolaget har inte alltid möjlighet att ändra pris mot kund vilket kan få en negativ påverkan på den finansiella ställningen. Även ökade räntor kommer påverka bolaget räntekostnader negativt. Bolaget har även stor exponering mot US-dollar och andra valutor, se vidare årsredovisningen för 2021.

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp TSEK		2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår	RTM
<b>Intäkter</b>	<b>Not 1</b>						
Licensintäkter		42 423	30 055	115 057	88 028	112 718	139 746
Försäljning av BIP-produkter		16 303	13 215	47 229	39 430	56 768	64 567
Övriga intäkter		7 460	1 927	19 035	5 539	9 562	23 058
<b>Totala intäkter</b>		<b>66 185</b>	<b>45 197</b>	<b>181 320</b>	<b>132 997</b>	<b>179 048</b>	<b>227 371</b>
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete		1 633	2 015	2 999	3 025	3 057	3 031
Aktivering arbete för egen räkning		-102	239	0	2 339	2 412	74
Råvaror och förnödenheter		-13 153	-11 500	-34 469	-30 668	-44 152	-47 952
Övriga externa kostnader		-20 017	-13 184	-62 516	-37 406	-56 101	-81 211
Personalkostnader		-24 203	-19 100	-72 716	-61 004	-84 692	-96 403
Avskrivningar		-13 490	-11 863	-37 059	-35 300	-47 004	-48 763
Övriga rörelsekostnader		-7 808	-2 479	-19 927	-4 352	-6 756	-22 331
<b>Summa</b>		<b>-77 140</b>	<b>-55 870</b>	<b>-223 687</b>	<b>-163 366</b>	<b>-233 235</b>	<b>-293 556</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-10 955</b>	<b>-10 673</b>	<b>-42 367</b>	<b>-30 369</b>	<b>-54 188</b>	<b>-66 185</b>
<b>Finansiella poster</b>							
Finansiella intäkter		5 012	2 003	12 976	5 876	7 008	14 108
Finansiella kostnader		-4 656	-3 808	-13 865	-12 116	-16 072	-17 821
<b>Summa</b>		<b>356</b>	<b>-1 805</b>	<b>-889</b>	<b>-6 240</b>	<b>-9 064</b>	<b>-3 714</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-10 599</b>	<b>-12 478</b>	<b>-43 256</b>	<b>-36 609</b>	<b>-63 252</b>	<b>-69 899</b>
Periodens skatt		2 053	1 685	4 557	3 241	4 479	5 795
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>-8 546</b>	<b>-10 793</b>	<b>-38 699</b>	<b>-33 368</b>	<b>-58 773</b>	<b>-64 104</b>
Moderföretagets aktieägare		-8 546	-10 793	-38 699	-33 368	-58 773	-64 104
Resultat per aktie i kr, före och efter utspädning		-0,24	-0,31	-1,10	-0,95	-1,68	-1,83

## Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp TSEK		2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår	RTM
<b>Periodens resultat</b>		<b>-8 546</b>	<b>-10 793</b>	<b>-38 699</b>	<b>-33 368</b>	<b>-58 773</b>	<b>-64 104</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>							
Komponenter som inte kommer omklassificeras som årets resultat		-	-	-	-	-	-
<b>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat:</b>							
Omräkningsdifferenser		5 181	1 300	8 483	1 903	3 961	10 541
<b>Övrigt totalresultat, efter skatt</b>		<b>5 181</b>	<b>1 300</b>	<b>8 483</b>	<b>1 903</b>	<b>3 961</b>	<b>10 541</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>		<b>-3 365</b>	<b>-9 493</b>	<b>-30 216</b>	<b>-31 465</b>	<b>-54 812</b>	<b>-53 563</b>
<b>Hänförligt till:</b>							
Moderbolagets aktieägare		-3 365	-9 493	-30 216	-31 465	-54 812	-53 563
Antal aktier vid periodens utgång ('000)		35 044	35 044	35 044	35 044	35 044	35 044
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)		35 044	35 044	35 044	35 044	35 044	35 044

## Koncernens finansiella ställning i sammandrag

Belopp TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<i><b>Anläggningstillgångar</b></i>			
Goodwill	251 076	246 369	247 485
Teknologi	105 190	130 597	124 245
Varumärke	26 108	26 050	26 015
Kundrelationer	6 905	8 293	7 946
Aktiverade utvecklingsutgifter	14 546	21 000	19 823
Patent	881	1 036	1 113
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>404 706</b>	<b>433 344</b>	<b>426 627</b>
Nyttjanderätt leasetillgångar	58 190	65 971	63 776
Byggnader	15 424	13 726	14 132
Förbättringsutgift på annans fastighet	5 997	7 036	6 623
Maskiner och andra tekniska anläggningar	17 435	9 676	10 465
Inventarier, verktyg och installationer	5 154	5 600	5 650
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>102 201</b>	<b>102 008</b>	<b>100 646</b>
Långfristiga fordringar	1 693	1 686	1 674
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 693</b>	<b>1 686</b>	<b>1 674</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>508 601</b>	<b>537 038</b>	<b>528 947</b>
<i><b>Omsättningstillgångar</b></i>			
Varulager	43 503	32 537	36 064
Kundfordringar	47 899	43 155	43 157
Övriga kortfristiga fordringar <i>Not 2</i>	9 266	4 515	7 161
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 665	11 779	16 371
Likvida medel	204 838	235 505	217 587
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>317 170</b>	<b>327 491</b>	<b>320 342</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>825 771</b>	<b>864 528</b>	<b>849 289</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<i><b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b></i>			
Aktiekapital	876	876	876
Övrigt eget kapital	510 358	564 410	540 574
<b>Summa eget kapital</b>	<b>511 234</b>	<b>565 286</b>	<b>541 450</b>
<i><b>Långfristiga skulder</b></i>			
Uppskjuten skatteskuld	872	8 504	7 320
Skulder till kreditinstitut	179 570	179 534	180 664
Leasingskuld	51 148	59 705	57 645
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>231 590</b>	<b>247 744</b>	<b>245 628</b>
<i><b>Kortfristiga skulder</b></i>			
Leverantörsskulder	33 778	21 176	27 905
Leasingskuld	11 043	9 485	9 652
Övriga kortfristiga skulder <i>Not 2</i>	9 248	5 760	5 242
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 877	15 078	19 412
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>82 945</b>	<b>51 499</b>	<b>62 211</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>314 535</b>	<b>299 242</b>	<b>307 839</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>825 771</b>	<b>864 528</b>	<b>849 289</b>

## Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans 1 januari 2021</b>	839	707 805	-7 802	-327 492	373 350
Periodens resultat				-33 368	-33 368
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			1 903		1 903
<b>Summa totalresultat, efter skatt</b>			<b>1 903</b>	<b>-33 368</b>	<b>-31 467</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
Nyemission	37	223 366			223 403
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>37</b>	<b>223 366</b>			<b>223 403</b>
<b>Utgående balans 30 september 2021</b>	<b>876</b>	<b>931 171</b>	<b>-5 899</b>	<b>-360 860</b>	<b>565 286</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2022</b>	876	930 680	-3 841	-386 265	541 450
Periodens resultat				-38 699	-38 699
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			8 483		8 483
<b>Summa totalresultat, efter skatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 483</b>	<b>-38 699</b>	<b>-30 216</b>
<b>Utgående balans 30 september 2022</b>	<b>876</b>	<b>930 680</b>	<b>4 642</b>	<b>-424 964</b>	<b>511 234</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i TSEK	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår	RTM
<b>Periodens resultat</b>	<b>-8 546</b>	<b>-10 793</b>	<b>-38 699</b>	<b>-33 368</b>	<b>-58 773</b>	<b>-64 104</b>
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	14 088	7 401	26 942	32 170	43 921	38 693
Ökning/minskning av varulager	-4 611	2 851	-5 745	2 145	-3 720	-11 610
Ökning/minskning av kundfordringar	5 039	16 861	-5 531	7 880	4 521	-8 889
Ökning/minskning av övriga kortfristiga fordringar	3 278	1 679	4 820	150	-4 105	565
Ökning/minskning av leverantörsskulder	5 399	-1 749	4 470	7 460	17 993	15 003
Ökning/minskning av övriga kortfristiga skulder	-4 745	-1 944	9 841	2 460	7 418	14 798
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>	<i>4 360</i>	<i>17 697</i>	<i>7 854</i>	<i>20 095</i>	<i>22 107</i>	<i>9 867</i>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>9 902</b>	<b>14 305</b>	<b>-3 903</b>	<b>18 897</b>	<b>7 255</b>	<b>-15 544</b>
Investeringar i anläggningstillgångar	-6 834	-447	-7 019	-6 105	-7 294	-8 208
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6 834</b>	<b>-447</b>	<b>-7 019</b>	<b>-6 105</b>	<b>-7 294</b>	<b>-8 208</b>
Amortering finansiell leasingsskuld	-2 318	-2 897	-8 005	-7 194	-8 618	-9 429
Amortering av lån	-163	-137	-598	-414	-562	-746
Förändring checkräkningskredit	208	-14 300	923	-8 857	-8 856	924
Uppläggningsavgift lån	0	167	0	502	0	-502
Nyemission	0	228 000	0	228 000	228 000	0
Övrig finansieringsverksamhet	-447	-267	-1 352	-464	-4 137	-5 025
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-2 720</b>	<b>210 566</b>	<b>-9 031</b>	<b>211 573</b>	<b>205 827</b>	<b>-14 777</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>348</b>	<b>224 424</b>	<b>-19 953</b>	<b>224 365</b>	<b>205 788</b>	<b>-38 529</b>
Likvida medel vid periodens början	201 197	10 663	217 587	9 886	9 886	235 505
Kursdifferens i likvida medel	3 293	418	7 204	1 254	1 913	7 863
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>204 838</b>	<b>235 505</b>	<b>204 838</b>	<b>235 505</b>	<b>217 587</b>	<b>204 838</b>

## Moderbolaget resultaträkning i sammandrag

Belopp TSEK	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår	RTM
Intäkter	-	-	-	-	-	-
Rörelsens kostnader	-1 379	-1239	-4 204	-2 896	-5 633	-6 941
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 379</b>	<b>-1 239</b>	<b>-4 204</b>	<b>-2 896</b>	<b>-5 633</b>	<b>-6 941</b>
Finansnetto	549	-634	1 295	-1 861	-2 198	958
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-830</b>	<b>-1 873</b>	<b>-2 909</b>	<b>-4 757</b>	<b>-7 831</b>	<b>-5 983</b>
Periodens skatt	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-830</b>	<b>-1 873</b>	<b>-2 909</b>	<b>-4 757</b>	<b>-7 831</b>	<b>-5 983</b>

Ingen rapport över övrigt totalresultat redovisas då bolaget inte har några poster 2022 eller 2021 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat.

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i TSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Finansiella anläggningstillgångar	863 051	887 396	879 086
Uppskjuten skattefordan	15 255	15 255	15 254
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>878 306</b>	<b>902 651</b>	<b>894 340</b>
Omsättningstillgångar	10 605	2 342	3 490
Likvida medel	6 151	35	366
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>16 756</b>	<b>2 377</b>	<b>3 856</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>895 062</b>	<b>905 028</b>	<b>898 196</b>
<b>EGET KAPITAL &amp; SKULDER</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>693 230</b>	<b>698 539</b>	<b>696 139</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	170 941	170 941	170 941
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>170 941</b>	<b>170 941</b>	<b>170 941</b>
Kortfristiga skulder	30 891	35 548	31 116
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>30 891</b>	<b>35 548</b>	<b>31 116</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>201 831</b>	<b>206 489</b>	<b>202 057</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>895 062</b>	<b>905 028</b>	<b>898 196</b>

## Definitioner av alternativa nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS (så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer). Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

Definitioner och tabeller nedan beskriver hur bolagets nyckeltal beräknas. Nyckeltalen är alternativa i enlighet med ESMA:s riktlinjer om inte annat anges.

### EBITDA

EBITDA visar verksamhetens intjänandeförmåga från den löpande verksamheten utan hänsyn till kapitalstruktur och skattesituation. Nyckeltalet används för att underlätta jämförelse med andra bolag i samma bransch. Bolaget anser detta nyckeltal vara det mest relevanta resultatmättet för verksamheten eftersom bolaget har en stor tillgångspost i Teknologi som genererar stora avskrivningar samtidigt som teknologin bedöms ha ett väsentligt värde även efter att den är fullt avskriven. Bactiguards patenterade och unika teknologi kan tillämpas på ett brett spektrum av produkter, både i BIP portföljen och genom licensaffärer.

Bolaget definierar EBITDA som rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.

Belopp TSEK	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår	RTM
Rörelseresultat	-10 955	-10 673	-42 367	-30 369	-54 187	-66 185
Avskrivningar	13 490	11 863	37 059	35 300	47 004	48 763
<b>EBITDA</b>	<b>2 535</b>	<b>1 189</b>	<b>-5 308</b>	<b>4 931</b>	<b>-7 184</b>	<b>-17 422</b>

### EBITDA-marginal

Visar verksamhetens intjänandeförmåga från den löpande verksamheten, utan hänsyn till kapitalstruktur och skattesituation, i relation till bolagets intäkter. Nyckeltalet används för att underlätta resultatuppföljning samt jämförelse med jämförbara bolag.

Belopp TSEK	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår	RTM
EBITDA	2 535	1 189	-5 308	4 931	-7 184	-17 422
Intäkter	66 185	45 197	181 320	132 997	179 048	227 371
<b>EBITDA-marginal %</b>	<b>3,8%</b>	<b>2,6%</b>	<b>-2,9%</b>	<b>3,7%</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-7,7%</b>

### Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Kassaflöde per aktie beräknat som summan av kassaflödet från den löpande verksamheten och kassaflödet från investeringsverksamheten dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. Nyckeltalet presenteras eftersom det används av analytiker och andra intressenter för att utvärdera bolaget.



## Nettoskuld

Nettoskuld är ett mått för att beskriva koncernens skuldsättning och dess förmåga att återbetala sina skulder med likvida medel genererade från koncernens löpande verksamhet om skulderna förföll idag. Bolaget anser detta nyckeltal intressant för kreditgivare som vill förstå koncernens skuldsituation.

Bolaget definierar nettoskuld som räntebärande skulder minus likvida medel vid periodens utgång.

Belopp TSEK	2022	2021	2021
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Skulder till kreditinstitut	179 570	179 534	180 664
Långfristig leasingskuld	51 148	59 705	57 645
Kortfristig leasingskuld	11 043	9 485	9 652
<b>Räntebärande skulder</b>	<b>241 761</b>	<b>248 724</b>	<b>247 960</b>
Likvida medel	-204 838	-235 505	-217 587
<b>Nettoskuld</b>	<b>36 923</b>	<b>13 220</b>	<b>30 373</b>

## Soliditet

Soliditet är ett mått som bolaget betraktar som viktigt för kreditgivare som vill kunna förstå företagets långsiktiga betalningsförmåga. Bolaget definierar soliditet som eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt), i förhållande till balansomslutningen.

Belopp TSEK	2022	2021	2021
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Eget kapital	511 234	565 286	541 450
Balansomslutning	825 771	864 528	849 289
<b>Soliditet %</b>	<b>61,9%</b>	<b>65,4%</b>	<b>63,8%</b>

## Finansiella poster

Finansiella intäkter minus finansiella kostnader. Direkt avstämbart mot de finansiella rapporterna.

## Not 1 Uppdelning av intäkter

Belopp TSEK	2022	2021	2022	2021	2021	2021/22
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	Helår	RTM
<b>Typ av vara/tjänst</b>						
Licens	36 903	29 529	99 587	78 969	103 659	124 277
Nya licensintäkter	5 520	526	15 469	9 059	9 059	15 469
Försäljning av BIP produkter	16 303	13 215	47 229	39 430	56 768	64 567
<b>Summa</b>	<b>58 726</b>	<b>43 270</b>	<b>162 285</b>	<b>127 458</b>	<b>169 486</b>	<b>204 313</b>
<b>Tidpunkt för intäktsredovisning</b>						
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	53 206	43 270	146 816	127 458	169 486	204 313
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	5 520	-	15 469	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>58 726</b>	<b>43 270</b>	<b>162 285</b>	<b>127 458</b>	<b>169 486</b>	<b>204 313</b>

## Not 2 Finansiella tillgångar och skulder

Av nedanstående tabell framgår nivåindelningen för de finansiella tillgångar och finansiella skulder som redovisas till verkligt värde i koncernens balansräkning. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms utifrån tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

För beskrivning av hur verkliga värden har beräknats se årsredovisningen 2021, not 4. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder uppskattas i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden. Koncernen innehar derivatinstrument för valutakontrakt, vilka redovisas till verkligt värde via resultaträkningen med hänsyn till aktuell dagskurs på valutamarknaden och återstående löptid för respektive instrument.

Belopp TSEK	2022	2021	2021
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)
<b>Tillgångar</b>			
Övriga kortfristiga fordringar	0	0	0
<b>Skulder</b>			
Övriga kortfristiga skulder	3 806	1 161	1 583

## Kvartalsvis information

Belopp i TSEK	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	RTM 21/22
Licensintäkter	36 903	29 099	33 585	24 690	29 529	23 021	26 419	124 277
Nya licensintäkter	5 520	7 130	2 820	0	526	8 533	0	15 469
Försäljning av BIP-produkter	16 303	15 553	15 373	17 338	13 215	13 251	12 964	64 567
Övriga intäkter	7 460	8 151	3 424	4 023	1 927	1 213	2 399	23 058
Totala intäkter	66 185	59 932	55 202	46 051	45 197	46 017	41 783	227 371
EBITDA	2 535	-3 842	-4 002	-12 114	1 189	1 833	1 908	-17 422
EBITDA-marginal (%)	3,8%	-6,4%	-7,2%	-26,3%	2,6%	4,0%	4,6%	-7,7%
EBIT	-10 955	-14 843	-16 569	-23 818	-10 673	-9 991	-9 705	-66 185
Periodens resultat	-8 546	-13 676	-16 477	-25 404	-10 793	-12 031	-10 545	-64 103
Resultat per aktie (kr)	-0,24	-0,39	-0,47	-0,72	-0,31	-0,36	-0,31	-1,83
Kassaflöde från löpande verksamheten	9 902	-1 874	-11 930	-11 642	14 305	5 485	-893	-15 544
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie (kr)	0,28	-0,05	-0,34	-0,33	0,41	0,16	-0,03	-0,44
Nettoskuld	36 923	42 392	42 859	30 372	13 219	254 340	254 138	152 546
Antal aktier (st)	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	35 043 885	33 543 885	33 543 885	35 043 885

## Kommande informationstillfällen

9 februari 2023	Bokslutskommuniké helår 2022
27 april 2023	Kvartalsrapport 1 januari - 31 mars, 2023
18 juli 2023	Delårsrapport 1 april – 30 juni, 2023
26 oktober 2023	Kvartalsrapport 1 juli – 30 september 2023

## Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Göransson, VD: + 46 8 440 58 80

Carin Jakobson, CFO: +46 8 440 58 80

## Rapportens undertecknande

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

**Stockholm den 27 oktober 2022**

Thomas von Koch  
Styrelseordförande

Christian Kinch  
Vice styrelseordförande

Anna Martling  
Styrelseledamot

Magdalena Persson  
Styrelseledamot

Jan Ståhlberg  
Styrelseledamot

Anders Göransson  
Verkställande direktör

Denna information är sådan information som Bactiguard Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 2022-10-27, kl. 08.00 CET.

## Om Bactiguard

Bactiguard är ett svenskt medicinteknikbolag vars uppdrag är att rädda liv. Det gör vi genom att utveckla och tillhandahålla infektionsförebyggande lösningar som minskar risken för infektioner och reducerar användningen av antibiotika. På så sätt sparar vi avsevärda kostnader för sjukvården och samhället.

Bactiguards teknologi baseras på ett tunt ytskikt av ädelmetaller som förebygger att bakterier fäster och bildar biofilm på medicintekniska produkter. Bactiguard erbjuder teknologin via licensavtal och den egna produktportföljen BIP (Bactiguard Infection Protection). Urinkatetrar med Bactiguards teknologi är marknadsledande i USA och Japan genom licenspartnern BD och 2021 lanserades ortopediska traumaimplantat, ZNN Bactiguard, av Zimmer Biomet. I Bactiguards produktportfölj ingår också en alkoholfri produktlinje för sårvård och desinfektion. Den dödar effektivt mikrober samtidigt som den är biokompatibel och vävnadsvänlig.

Bactiguard är inne i en stark expansionsfas på marknaderna i Europa, Kina, Indien, Mellanöstern och Sydostasien via vår egen produktportfölj och genom att etablera licensaffärer inom nya terapiområden. Bolaget har cirka 230 medarbetare runt om i världen och huvudkontoret samt en av tre produktionsanläggningar ligger i Stockholm, de andra två i Malaysia. Bactiguard är noterat på Nasdaq Stockholm.

Läs mer om Bactiguard [www.bactiguard.com](http://www.bactiguard.com)

## Granskningsrapport

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Bactiguard Holding AB (publ) för perioden 1 januari 2022 till 30 september 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

### Slutsats

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

Stockholm den 27 oktober 2022

Deloitte AB

Therese Kjellberg  
Auktoriserad revisor