

Bokslutskommuniké 2021

Investeringar för framtida tillväxt påverkade lönsamheten

Fjärde kvartalet (oktober - december 2021)

- Intäkterna uppgick till 46,1 (55,6) MSEK, en minskning med 17%, främst pga lägre licensintäkter. Justerat för valuta minskade intäkterna med 22%.
- EBITDA uppgick till -12,1 (4,9) MSEK med en EBITDA-marginal på -26% (9%).
- Rörelseresultatet uppgick till -23,8 (-6,4) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -25,4 (-9,4) MSEK. Resultat per aktie uppgick till -0,72 (-0,32) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -16,8 (3,9) MSEK motsvarande -0,48 (0,12) SEK per aktie.

Perioden (januari - december 2021)

- Intäkterna uppgick till 179,0 (186,0) MSEK, en minskning med 4%. Justerat för valuta minskade intäkterna med 3%.
- EBITDA uppgick till -7,2 (26,7) MSEK med en EBITDA-marginal på -4% (14%).
- Rörelseresultatet uppgick till -54,2 (-17,6) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -58,8 (-38,4) MSEK. Resultat per aktie uppgick till -1,68 (-1,14) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,1 (0,7) MSEK motsvarande 0,06 (0,02) SEK per aktie.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Resultatet från en ny klinisk studie visar 53% reduktion av ventilator-associerad lunginflammation med Bactiguards endotrakealtub.
- VD Anders Göransson förvärvade aktier i Bactiguard för 3 MSEK.
- Gabriella Björknert Caracciolo meddelade att hon lämnar posten som CFO och vVD.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- En fokuserad tillväxtstrategi och nya långsiktiga finansiella mål presenterades.
- Det globala licenssamarbetet med Zimmer Biomet utökades till att omfatta flertalet produktområden i Zimmer Biomet's produktportfölj
- Den kliniska studien med Bactiguards endotrakealtuber publicerades i den värrenommerade tidskriften Annals of Intensive Care.

Covid-19 effekter

Den globala uttrullningen av vaccin har en fortsatt positiv effekt på antalet allvarligt sjuka, men samtidigt ökade antal smittade av Covid-19 (Omikron) från slutet av fjärde kvartalet. Vi såg en fortsatt stabilisering av licensintäkterna från Becton, Dickinson & Company (BD), och för helåret är de nu tillbaka på samma nivå som innan pandemin. Vi ser ett fortsatt långsiktigt behov av infektionsprevention, vilket är positivt för både licens- och BIP-affärerna. Utvecklingen i närtid är emellertid fortsatt svårbedömd och beroende av pandemins fortsatta påverkan på hälso- och sjukvården.

Nyckeltal	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Intäkter ² , MSEK	46,1	55,6	179,0	186,0
EBITDA ³ , MSEK	-12,1	4,9	-7,2	26,7
EBITDA-marginal ³ , %	-26%	9%	-4%	14%
Rörelseresultat ² , MSEK	-23,8	-6,4	-54,2	-17,6
Periodens resultat ² , MSEK	-25,4	-10,8	-58,8	-38,4
Justerat periodens resultat ^{1,3} , MSEK	-25,4	-9,4	-58,8	-27,5
Resultat per aktie ² , SEK	-0,72	-0,32	-1,68	-1,14
Justerat resultat per aktie ³ , SEK	-0,72	-0,28	-1,68	-0,82
Kassaflöde från löpande verksamheten ² , MSEK	-16,8	3,9	2,1	0,7
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie ³ , SEK	-0,48	0,12	0,06	0,02
Soliditet ³ , %	64%	55%	64%	55%
Nettoskuld ³ , MSEK	30,4	254,1	30,4	254,1

¹Den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz som bestod av aktier betraktas redovisningsmässigt som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisas som finansiell post i resultaträkningen. Detta påverkade nettoresultatet med 1,9 MSEK för andra kvartalet 2020 samt med -10,9 MSEK för helåret 2020. Justeringen är endast redovisningsteknisk och påverkar inte kassaflödet.

²Definierat enligt IFRS.

³Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 18–19

VD kommenterar fjärde kvartalet

Investeringar för framtida tillväxt påverkade lönsamheten

Intäkterna i fjärde kvartalet var lägre än föregående år, främst pga lägre licensintäkter. Licensaffären med BD fortsatte att stabiliseras och försäljningen av vår egen produktportfölj för infektionsprevention utvecklades positivt, även om vi fortsatt påverkas av pandemin. Vi har påbörjat investeringarna i en starkare marknads- och försäljningsorganisation, vilket har påverkat lönsamheten.

Idag har vi aviserat att vi expanderar vårt globala samarbete med Zimmer Biomet och vi ser nya spännande affärsmöjligheter framöver. Vi är väl rustade för att påbörja implementeringen av vår fokuserade tillväxtstrategi och skapa långsiktig lönsam tillväxt.

Ny licensaffär i februari 2022

Idag tecknade vi avtal om att expandera vårt globala partnerskap med Zimmer Biomet inom ortopedi. Licensavtalet som ursprungligen omfattade ortopediska traumaimplantat har utvidgats till att omfatta flera produktområden i Zimmer Biomet's produktportfölj, inklusive implantat för höfter och knän. Genom detta breda samarbete ser vi möjligheter att på sikt etablera en ny vårdstandard för att förebygga implantatrelaterade infektioner. Lanseringen av traumaimplantaten, ZNN Bactiguard, inleddes vid halvårsskiftet i Europa och processen för att få regulatoriska godkännanden på fler marknader pågår parallellt.

Det nya licensavtalet genererar utvecklings- och licensintäkter under 2022 och har potential att generera större, milstolperelaterade licensintäkter i framtiden. På sikt, i takt med att implantaten når marknaden kommer våra royaltyintäkter att öka avsevärt.

Vi ser också att det utvidgade samarbetet kommer att öppna för nya dialoger med andra aktörer och skapa nya möjligheter för oss att expandera vår licensaffär inom andra applikationsområden.

Intäkterna från Becton, Dickinson & Company (BD) fortsatte att stabiliseras i slutet av året och är nu tillbaka på samma årsnivå som före pandemin.

Stabiliserad försäljning av Bactiguards egen produktportfölj

Försäljningen har fortsatt påverkas negativt av minskad ordinarie sjukvård och hög sjukfrånvaro bland sjukvårdspersonal till följd av pandemin. Trots det utvecklas försäljningen av katetrar och sårvårdsprodukter positivt, framförallt på de marknader där vi har en egen säljkår. Vi ser ett ökande intresse för infektionsprevention även i övriga regioner i takt med att sjukvården återgår till mer normal aktivitet. Vår bedömning är att efterfrågan kommer att fortsätta öka allt eftersom det pandemiska läget förbättras. Samtidigt kommer våra fokuserade strategiska satsningar att skapa bättre förutsättningar för en accelererad tillväxt.

Utvecklad tillväxtstrategi

Under 2021 har vi gjort strategiska investeringar i bland annat marknads- och försäljningsorganisationen vilket har flyttat oss framåt i värdekedjan och stärkt vår förståelse för både patienternas och våra kunders behov.

Evidensen för vår teknologi har stärkts ytterligare och nya kliniska studier som omfattar våra urinkatetrar och endotrakealtuber har publicerats i välrenommerade tidskrifter under året. Studierna bekräftar styrkan i Bactiguard-teknologin eftersom de tydligt visar att den är säker och effektivt minskar infektioner oavsett applikationsområde. Med våra ökade insikter och starka kliniska evidens som grund har vi gjort en strategisk genomlysning av vår affär och marknadsnärvaro. Vi ser många tillväxtmöjligheter och har nu utformat en mer tydligt fokuserad tillväxtstrategi.

Vår ambition att växa med 1–2 nya licensaffärer per år står fast. Vi möter ett växande intresse för Bactiguards teknologi och har fler pågående diskussioner om möjliga framtida licenssamarbeten. Dessa processer tar ofta lång tid och har fördröjts av pandemin.

Det globala behovet av vår egen produktportfölj är stort och framöver kommer vi att fokusera försäljningen till marknader och terapiområden där vi ser stora behov som banar väg för hög, stabil och lönsam tillväxt. Med en tydligare försäljningsstrategi och go-to-market-modell ser jag stora möjligheter att stärka vår position inom infektionsprevention.

Ny tillväxtfas med långsiktiga finansiella mål

Då vi nu går in i en spännande tillväxtfas har vi idag kommunicerat nya finansiella mål. Vårt långsiktiga mål är att 2026 generera en årlig omsättning på minst en miljard kronor med ett EBITDA-resultat på minst 400 miljoner kronor. Med det kapitaltillskott den riktade nyemissionen genererade under 2021, vår utökade kliniska evidens, den expanderande licensaffären samt satsningar på en starkare organisation är vi väl rustade att accelerera implementeringen av vår fokuserade tillväxtstrategi.

Vi ska fokusera på sex terapiområden och prioriterade länder och öka försäljningen genom nya licensavtal och en bredare BIP-portfölj, kombinerat med strategiska, mindre tilläggsförvärv. Genom en substantiell uppbyggnad av vår kapacitet i licensaffären, kombinerat med investeringar i BIP-portföljen bygger vi basen. Vi ska investera i tillverkning, produktutveckling och en ytterligare utökad go-to-market-organisation. Transformationen av Bactiguard kommer att påverka lönsamheten de kommande ett till två åren och vi förväntar oss därefter en snabbt stigande lönsamhet under åren 2024 till 2026.

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 och i form av vår egen produktportfölj av katetrar och sårvårdsprodukter.

Licensintäkter

Bactiguard licensierar den patenterade teknologin 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 teknologi för produkter inom ett specifikt applikations- och geografiskt område. Licensstagarna får tillgång till Bactiguards processkunskande medan själva ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

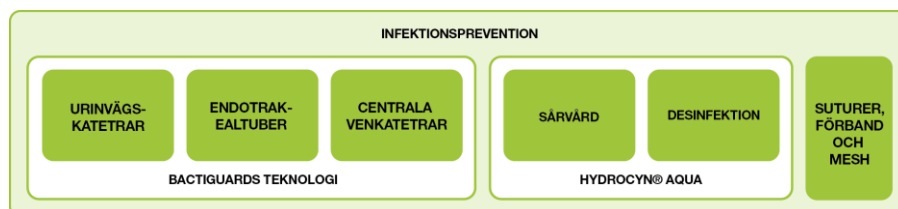
Licensintäkterna omfattar även royalty, det vill säga en rörlig ersättning när produkterna når marknaden och genererar försäljningsintäkter, och intäkter relaterade till kontraktstillverkning.

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)	Urinkatetrar (Foley)	USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien
Zimmer Biomet	Ortopediska implantat	Globalt exklusive ASEAN-regionen
Well Lead Medical	Urinkatetrar, ETT och CVC	Kina
Smartwise Sweden AB	Avancerade vaskulära injektionskatetrar	Globalt

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.



Utveckling under fjärde kvartalet

Intäkter

MSEK	Kv 4 2021	Kv 4 2020
Licensintäkter	24,7	32,8
Nya licensintäkter	-	0,6
Försäljning av BIP-produkter	17,3	16,9
Övriga intäkter	4,0	5,3
Totala intäkter	46,1	55,6

De totala intäkterna i kvartalet uppgick till 46,1 (55,6) MSEK, en minskning med 17%. Rensat för valutaeffekter minskade intäkterna med 22%.

Licensintäkterna från BD var i nivå med motsvarande period föregående år och uppgick till 23,6 (23,4) MSEK. Den underliggande affären är stabil och volymerna kan variera mellan kvartalen. Rensat för valutaeffekter på -1,1 MSEK minskade licensintäkterna från BD med 4%. Den kvartalsvisa jämförelsen av licensintäkterna mellan åren påverkas av att vi i fjärde kvartalet 2020 fick en stor order från Wellead i Kina. BIP-försäljningen uppgick under fjärde kvartalet till 17,3 (16,9) MSEK och utgjorde 38% av de totala intäkterna.

Trots att försäljningen har fortsatt påverkats negativt av minskad ordinarie sjukvård till följd av pandemin har försäljningen av katetrar och sårvårdsprodukter utvecklats positivt. Satsningen på en egen säljstyrka i Norden och andra länder fortsätter att generera successivt ökad försäljning. Därutöver har satsningen på djurvård börjat generera intäkter.

Malaysia påverkades av att sjukvården stängde för inköp tre veckor tidigare än föregående år till följd av pandemin. Restriktionerna har börjat lätta och situationen stabiliserats.

Resultat

EBITDA uppgick i kvartalet till -12,1 (4,9) MSEK och EBITDA-marginalen var -26% (9%).

Under fjärde kvartalet genererades inga större licensintäkter utöver BD-affären. Samtidigt ökade investeringarna i den långsiktiga tillväxtstrategin vilket har lett till en svag resultatutveckling i slutet av året.

Övriga externa kostnader ökade med 7,7 MSEK jämfört med fjärde kvartalet 2020, varav investeringar i både traditionell och digital marknadsföring ökade med 1,2 MSEK. Personalkostnaderna samt kostnader för konsulter och tillfälligt anställda har också ökat i takt med investeringar i marknads- och försäljningsorganisationen för den under året påbörjade expansionen. Totalt uppgick ökningen av personalkostnader till 4,3 MSEK jämfört med fjärde kvartalet 2020. Jämförelsen mellan åren av kostnader för råvaror och förnödenheter påverkas av extra pandemirelaterade fraktkostnader i fjärde kvartalet 2020.

Övriga rörelsekostnader utgörs av balansräkningsrelaterade valutaeffekter som påverkade resultatet med -2,4 (-4,0) MSEK.

Rörelseresultatet uppgick till -23,8 (-6,4) MSEK. Avskrivningar som inte är kassaflödespåverkande påverkade rörelseresultatet med -11,7 (-11,3) MSEK, varav -6,4 (-6,4) MSEK avser avskrivningar på Bactiguard-teknologin och -2,6 (-2,7) MSEK avskrivningar för leasing.

Finansiella poster uppgick till -2,8 (-3,0) MSEK. Finansiella kostnader utgörs främst av ränta på lån och orealiserade valutakurseffekter -1,2 (-2,2) MSEK relaterade till finansieringsverksamheten.

Periodens skatt uppgick till 1,2 (-1,4) MSEK. Inkomstskatt i utländska dotterbolag utgör 0,0 (-1,4) MSEK av periodens skatt vilken är beräknad utifrån en skattesats om 24%. 1,2 (0,5) MSEK av periodens skatt avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6%. Uppskjuten skatt är inte helt jämförbar mellan åren på grund av förändrade skattesatser.

Periodens resultat för fjärde kvartalet 2021 uppgick till -25,4 (-10,8) MSEK.

Utveckling under 2021

Intäkter

MSEK	2021	2020
Licensintäkter	103,7	102,9
Nya licensintäkter	9,1	0,6
Försäljning av BIP-produkter	56,8	68,9
Övriga intäkter	9,6	13,7
Totala intäkter	179,0	186,0

Koncernens intäkter uppgick till 179,0 (186,0) MSEK, en minskning med 4%. Rensat för valutaeffekter var minskningen 3%.

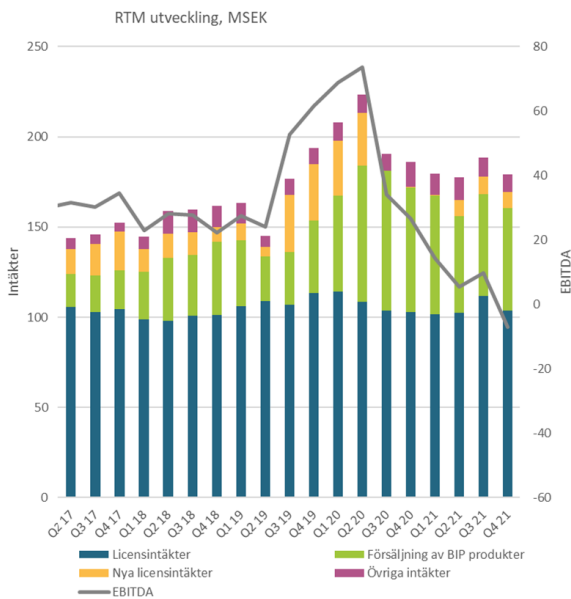
Licensintäkterna uppgick till 103,7 (102,9) MSEK. Både volymer och royalty ökade jämfört med motsvarande period föregående år, men valutakurseffekter påverkade intäkterna från BD negativt med -9,0 MSEK. Rensat för valutaeffekter ökade licensintäkterna från BD 17%.

I början av april startade kontraktstillverkningen av Bactiguard-coatade traumaimplantat för Zimmer Biomet räkning i Penang, Malaysia. Bactiguard erhåller licensintäkter från Zimmer Biomet relaterat till produktionen och när implantaten når slutkund kommer Bactiguard även att få royaltyintäkter med viss fördröjning. Under andra kvartalet 2021 uppnåddes en milstolpe i licensavtalet med Zimmer Biomet efter lanseringen i Europa, vilket genererade nya licensintäkter på 8,5 MSEK. Under 2021 erhöles totalt 0,6 (0,6) MSEK i nya licensintäkter relaterad till produktutveckling.

BIP-försäljningen uppgick till 56,8 (68,9) MSEK och utgjorde 32% av totala intäkter under året. Jämförelsen med samma period föregående år påverkas av den starka efterfrågan på avancerad desinfektion vid pandemiutbrottet 2020. I en jämförelse av BIP-försäljningen exklusive avancerad desinfektion var tillväxten 7%. Intäkter från den produktportfölj som följde med förvärvet av Vigilenz ingår i BIP-portföljen från och med mars 2020.

Övriga intäkter uppgick till 9,6 (13,7) MSEK varav 3,8 (9,5) MSEK avser valutakurseffekter.

Intäktsutveckling rullande tolv månader



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

Resultat

EBITDA för perioden januari till december uppgick till -7,2 (26,7) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på -4% (14%).

Kostnader för råvaror och förnödenheter ökade marginellt under året då fraktpriserna steg i slutet av året pga den generella prishöjningen på världsmarknaden drivet av kapacitetsbristen orsakad av pandemin. Övriga externa kostnader ökade med 6,8 MSEK jämfört med helåret 2020. Under året ökade investeringarna i marknadsföringsaktiviteter med 2,1 MSEK. Även kostnader för regulatoriska registreringar i nya länder ökade med 0,5 MSEK. För att accelerera implementeringen av tillväxtstrategin ökade även kostnader för konsulter och tillfälligt anställda med 1,5 MSEK.

Personalkostnaderna ökade med 17,5 MSEK jämfört med föregående år. Ökningen beror främst på integrationen av Vigilenz samt uppbyggnaden av en direktförsäljningsorganisation i Norden och Indien samt investeringar i marknadsorganisationen och ledningsfunktioner.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -54,2 (-17,6) MSEK. Avskrivningar som inte är kassaflödespåverkande påverkade rörelseresultatet med -47,0 (-44,3) MSEK, varav avskrivningar på Bactiguard-teknologin utgjorde -25,4 (-25,1) MSEK och avskrivningar för leasing utgjorde -10,6 (-10,5) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -9,1 (-24,3) MSEK. Den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz 2020 som bestod av aktier betraktas som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisades som finansiell post i resultaträkningen. Detta påverkade finansnettot under perioden januari till december med -10,9 MSEK.

Periodens skatt uppgick till 4,5 (5,0) MSEK. Inkomstskatt i utländska dotterbolag utgör -0,3 (-0,8) MSEK av periodens skatt, vilken är beräknad utifrån en skattesats om 24%. Av periodens skatt avser 4,8 (5,8) MSEK förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal, vilken är beräknad med svensk skattesats om 20,6%. Uppskjuten skatt är inte helt jämförbar mellan åren på grund av förändrad skattesats.

Periodens resultat för januari till december uppgick till -58,8 (-38,4) 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. Sedan fjärde kvartalet 2020 har både licensintäkterna och försäljningen av BIP-produkter påverkats negativt av minskad ordinarie sjukvård och uppskjutna operationer till följd av pandemin, vilket påverkat resultatutvecklingen. Trots en stabil utveckling av BD-intäkterna under 2021 är EBITDA-utvecklingen fortsatt negativ då inga större nya licensaffärer avtalades under året kombinerat med att investeringarna i den långsiktiga tillväxtstrategin ökade. Rullande tolv månaders EBITDA-marginal uppgick till 5% (18%) för perioden december 2020 till december 2021.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -16,8 (3,9) MSEK under fjärde kvartalet. Investeringar uppgick till -1,2 (-7,2) MSEK och bestod av -1,0 (-7,2) MSEK materiella anläggningstillgångar, främst relaterade till kapacitetshöjande investeringar i produktionsanläggningen i Penang, Malaysia, samt -0,2 (0,0) MSEK i immateriella tillgångar, vilket avser aktiverade utvecklingsutgifter.

Amortering av leasingskuld påverkade kassaflödet från finansieringsverksamheten med -1,4 (0,5) MSEK. Kvartalets totala kassaflöde -18,6 (-7,8) MSEK.

För perioden januari till december uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 2,1 (0,7) MSEK och investeringar till -7,3 (-57,0) MSEK. Totalt kassaflöde för de fyra kvartalen uppgick till 205,8 (-10,1) MSEK. Den positiva effekten på kassaflödet härrör sig till den riktade nyemissionen som genomfördes i tredje kvartalet.

Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 31 december 2021 till 541,4 (373,3) MSEK och nettoskulden till 30,4 (250,1) MSEK.

I tredje kvartalet 2021 tillfördes Bactiguard 228 MSEK i kapital genom en riktad nyemission till den svenska pensionsfonden AMF. Relaterade transaktionskostnader för den riktade nyemissionen belastar överkursfond i eget kapital och per den 2021-12-31 belastade 5,2 MSEK det egna kapitalet.

Koncernen har en kreditfacilitet hos SEB som efter den riktade nyemissionen omförhandlades i december 2021 och löptiden utökades med två år till december 2024. Det totala utestående beloppet uppgick den 31 december 2021 till 170,9 (170,9) MSEK. Villkorsförändringen avsåg även kovenanterna, som nu speglar den uppdaterade tillväxtstrategin samt en minskning av checkkrediten till 30 (45) MSEK. Per den 31 december 2021 var 0,0 (-3,9) MSEK av checkkrediten utnyttjad.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 31 december 2021 till 849,3 (675,2) MSEK. De största tillgångsposterna i balansräkningen avser goodwill 247,5 (245,4) MSEK, likvida medel 217,6 (9,9) MSEK och Bactiguards teknologi 124,2 MSEK. Teknologin skrivs av med cirka 25 MSEK per år över 15 år.

Övriga upplysningar

Aktien och aktiekapitalet

Bactiguard-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för B-aktien var 165,0 kr den 31 december 2021 och börsvärdet uppgick till 5 782 MSEK. Kursutvecklingen under 2020 innebar att Bactiguard flyttades från Nasdaq Small Cap- till Nasdaq Mid Cap-segmentet den 1 januari 2021.

Styrelsen för Bactiguard beslutade i september med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 28 april 2021 om en riktad nyemission av 1 500 000 B-aktier. Teckningskursen i den riktade nyemissionen uppgick till 152 SEK per aktie, vilket motsvarar en premie om 0,3 procent mot stängningskursen på Nasdaq Stockholm den 21 september 2021. Genom nyemissionen tillförs Bactiguard cirka 228 MSEK före emissionskostnader.

Aktierna tecknades av den svenska pensionsfonden AMF. Bactiguard avser använda emissionslikviden för att accelerera tillväxten genom affärsutveckling och investeringar i marknads- och försäljningsorganisationen, den kliniska- och operationella kapaciteten samt för att möjliggöra strategiska mindre förvärv.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 31 december 2021 till 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 31 december 2021 till 35 043 885 aktier och 71 043 885 röster.

Ägarstruktur

Den 31 december 2021 hade Bactiguard 3 767 aktieägare.

Aktieägare

	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal	% av kapital	% av röster
CHRISTIAN KINCH OCH BOLAG	2 000 000	4 117 167	6 117 167	17,5%	34,0%
THOMAS VON KOCH OCH BOLAG	2 000 000	4 117 068	6 117 068	17,5%	34,0%
STÅHLBERG, JAN		3 354 387	3 354 387	9,6%	4,7%
FJÄRDE AP FONDEN		3 340 781	3 340 781	9,5%	4,7%
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND		3 191 961	3 191 961	9,1%	4,5%
HANDELSBANKEN FONDER		2 070 421	2 070 421	5,9%	2,9%
AMF - FÖRSÄKRING OCH FONDER		1 540 003	1 540 003	4,4%	2,2%
FÖRSÄKRINGSBOLAGET, AVANZA PENSION		1 095 592	1 095 592	3,1%	1,5%
STATE STREET BANK AND TRUST CO, W9		1 053 547	1 053 547	3,0%	1,5%
LANCELOT AVALON MASTER		650 000	650 000	1,9%	0,9%
Summa, största ägare	4 000 000	24 530 927	28 530 927	81,4%	90,8%
Summa, övriga		6 512 958	6 512 958	18,6%	9,2%
Totalt antal aktier	4 000 000	31 043 885	35 043 885	100%	100%

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick i perioden till 212 (163), varav 144 (105) är kvinnor. Ökningen är främst hänförlig till anställda i det malaysiska bolaget som förvärvades 1 mars 2020.

Väsentliga händelser under kvartalet

För väsentliga händelser, se sidan 1. Alla pressmeddelanden finns på webbplatsen www.bactiguard.com

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

För väsentliga händelser efter kvartalets utgång, se sidan 1. Alla pressmeddelanden finns på webbplatsen www.bactiguard.com

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. Upplysningar 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.

Redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen. Från och med januari 2021 har bedömningen av valutaterminer förändrats och utfallet redovisas från och med 2021 som övriga intäkter respektive övriga rörelsekostnader. Tidigare rapporterades detta utfall under finansiella poster. I övrigt har inga förändringar skett sedan årsredovisningen för 2020 publicerades.

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 koncernledningens utgör den högste verkställande beslutsfattaren. Bolaget bedöms i sin helhet verka inom en rörelsesegment.

Moderföretaget

Intäkter utgörs av koncerngemensamma kostnader (management fees) som har vidarefakturerats. Under delårsperioden har moderbolaget erhållit ränta på dess fordringar på koncernbolag. Inga investeringar har genomförts under perioden.

Transaktioner med närstående

Sedan 2017 har Bactiguard ett licensavtal med Smartwise Sweden AB ("Smartwise"), ett företag som ägs av en grupp privata och institutionella investerare, inklusive Bactiguards huvudaktieägare Christian Kinch och Thomas von Koch och styrelseledamöterna Anna Martling och Jan Ståhlberg. Under perioden har inga transaktioner med Smartwise skett, men Smartwise systerbolag hyr lokaler av Bactiguard AB på marknadsmissiga villkor. Därutöver har inga transaktioner med närstående skett 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 2020 på sidorna 48–49 och 62–63.

Covid-19

I tillägg till redan identifierade risker analyseras påverkan av den pågående pandemin regelbundet. Bactiguard som företag följer respektive lands rekommendationer från motsvarigheten till Folkhälsomyndigheten och vidtar åtgärder därefter.

Under det senaste året har pandemin påverkat Bactiguard på flera sätt. Pandemin har ökat behovet av infektionsprevention och därmed skapat nya möjligheter för Bactiguard, vilket fick en positiv effekt på försäljningen i början av pandemin. Under fjärde kvartalet 2020 fick pandemin en tydlig negativ påverkan på vår verksamhet till följd av minskad ordinarie sjukvård och uppskjutna operationer.

Under 2021 har vi sett en stabilisering av licensintäkterna från BD då sjukvården i USA återhämtat sig snabbare än i övriga världen. Försäljningen av BIP-produkter påverkas fortsatt av den ökade osäkerheten som Covid-19 fört med sig. Förvärvet av Vigilenz 2020 har stärkt Bactiguard och förbättrat kassaflödet.

Utrullningen av vaccin kommer att ha en fortsatt positiv effekt på återgången till en mer normal situation för sjukvården och samhället i stort och vi ser ett stort behov av infektionsprevention. Utvecklingen i närtid är emellertid fortsatt svårbedömd.

Pandemin har kortsiktigt påverkat Bactiguard negativt men vi ser ljus på framtiden. Vårdbehovet kvarstår och samhället skjuter en accelererande vårdskuld framför sig som måste adresseras. Därutöver har vi breddat vår produktportfölj och investerat i ökad produktions- och utvecklingskapacitet. Vi har ett nära samarbete med våra licenspartners och ser att vår teknologi framöver kommer att bidra med stort värde i form av nya licensaffärer och därmed ökat kassaflöde. Baserat på ovan anser vi att teknologin har ett värde vida överstigande bokfört värde och ser därför inget nedskrivningsbehov avseende koncernens immateriella tillgångar och uppskjuten skatt.

Finansiella mål

Bactiguards mål är att skapa värde och ge en bra avkastning för aktieägarna och har satt följande långsiktiga finansiella mål för verksamheten:

- Årliga intäkter på minst 1 miljard SEK 2026
- EBITDA på minst 400 miljoner SEK 2026

Bactiguard kommer att fortsätta expandera verksamheten genom att stärka försäljnings- och marknadsorganisationen, utveckla produktportföljen och genom att ingå nya licensavtal inom fler terapiområden samt selektiva förvärv.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
<i>Intäkter</i>				
Licensintäkter	24 690	33 378	112 718	103 463
Försäljning av BIP-produkter	17 338	16 878	56 768	68 852
Övriga intäkter	4 023	5 304	9 562	13 711
	46 051	55 561	179 048	186 026
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete	32	478	3 057	4 700
Aktivering arbete för egen räkning	74	3 436	2 412	3 959
Råvaror och förnödenheter	-13 484	-19 803	-44 152	-43 853
Övriga externa kostnader	-18 695	-10 994	-56 101	-49 330
Personalkostnader	-23 688	-19 380	-84 692	-67 188
Avskrivningar	-11 705	-11 307	-47 004	-44 293
Övriga rörelsekostnader	-2 404	-4 426	-6 756	-7 659
	-69 869	-61 996	-233 235	-203 664
Rörelseresultat	-23 818	-6 435	-54 187	-17 638
<i>Finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter	2	1 995	4	2 240
Finansiella kostnader	-2 826	-4 952	-9 068	-15 667
Resultat från förändring derivat ⁴				-10 868
	-2 824	-2 956	-9 065	-24 295
Resultat före skatt	-26 642	-9 391	-63 252	-41 933
Periodens skatt	1 238	-1 434	4 479	3 545
Periodens resultat	-25 404	-10 825	-58 773	-38 388
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-25 404	-10 825	-58 773	-38 388
Resultat per aktie i kr	-0,72	-0,32	-1,68	-1,14

⁴ Den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz som bestod av aktier betraktas redovisningsmässigt som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisas därmed som finansiell post i resultaträkningen. Detta påverkade nettoresultatet med 1,9 MSEK för kvartal 2 2020 samt med -10,9 MSEK för helår 2020.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Rapport över totalresultat i sammandrag	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Belopp i Tkr	2021	2020	2021	2020
Periodens resultat	-25 404	-10 825	-58 773	-38 388
<i>Övrigt totalresultat:</i>				
<u>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</u>				
Omräkningsdifferenser	2 058	-3 831	3 961	-7 091
Övrigt totalresultat, efter skatt	2 058	-3 831	3 961	-7 091
Summa totalresultat för perioden	-23 346	-14 656	-54 812	-45 480
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-23 346	-14 656	-54 812	-45 480
Resultat per aktie i kr	-0,67	-0,44	-1,56	-1,36
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	35 044	33 544	35 044	33 544
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)	35 044	33 544	35 044	33 544

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i Tkr	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	247 485	245 411
Teknologi	124 245	149 652
Varumärke	26 015	26 155
Kundrelationer	7 946	9 334
Aktiverade utvecklingsutgifter	19 823	22 324
Patent	1 113	1 117
Immateriella anläggningstillgångar	426 628	453 994
Nyttjanderätt leasetillgångar	63 776	73 029
Byggnader	14 132	13 509
Förbättringsutgift på annans fastighet	6 623	8 370
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 465	7 981
Inventarier, verktyg och installationer	5 650	5 283
Materiella anläggningstillgångar	100 647	108 173
Långfristiga fordringar	1 674	1 708
Finansiella anläggningstillgångar	1 674	1 708
Summa anläggningstillgångar	528 948	563 875
Omsättningstillgångar		
Varulager	36 064	34 161
Kundfordringar	43 157	49 642
Övriga kortfristiga fordringar <i>Not 2</i>	23 534	17 657
Likvida medel	217 587	9 886
Summa omsättningstillgångar	320 342	111 346
SUMMA TILLGÅNGAR	849 290	675 221
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	876	839
Övrigt eget kapital	540 574	372 510
Summa eget kapital	541 450	373 349
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	7 320	11 980
Skulder till kreditinstitut	180 663	188 016
Leasingskuld	57 645	66 263
Summa långfristiga skulder	245 627	266 259
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	-	-
Leverantörsskulder	27 905	8 801
Leasingskuld	9 652	9 746
Övriga kortfristiga skulder <i>Not 2</i>	5 242	3 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 412	13 076
Summa kortfristiga skulder	62 212	35 614
Summa skulder	307 839	301 872
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	849 290	675 221

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Tkr	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	833	675 690	-711	-289 120	386 691
<i>Justering föregående års egna kapital</i>	-	-	-	17	17
Periodens resultat	-	-	-	-38 388	-38 388
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			-7 091		-7 091
Summa totalresultat efter skatt	-	-	-7 091	-38 388	-45 479
Transaktioner med aktieägare					
Kvittningsemission	6	32 115	-	-	32 121
Summa transaktioner med aktieägare	6	32 115	-	-	32 121
Utgående balans 31 december 2020	839	707 805	-7 802	-327 492	373 349
Ingående balans 1 januari 2021	839	707 805	-7 802	-327 492	373 349
Periodens resultat				-58 773	-58 773
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			3 961		3 961
Summa totalresultat, efter skatt	-	-	3 961	-58 773	-54 812
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission ⁵	38	222 875	-		222 913
Summa transaktioner med aktieägare	38	222 875	-		222 913
Utgående balans 31 December 2021	876	930 680	-3 841	-386 265	541 450

Information angående den riktade nyemissionen se ovan.

⁵ Direkt hänförliga kostnader till transaktionen kommer att redovisas som en avdragspost från överkursfond i eget kapital. Vilket per den sista december uppgick till 5,2 MSEK.

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Periodens resultat	-25 404	-9 418	-58 773	-38 388
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	6 627	11 743	38 797	52 629
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	2 011	1 606	22 107	-13 539
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 766	3 931	2 131	702
Förvärv av dotterföretag	-	-43	-	-41 663
Investeringar i anläggningstillgångar	-1 190	-7 173	-7 295	-15 350
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 190	-7 216	-7 295	-57 013
Operativt kassaflöde	-17 956	-3 285	-5 164	-56 311
Upptagna lån	-	-	-	43 441
Amortering av leasingkulld	-1 424	513	-8 618	-5 498
Amortering av lån	-148	-746	-562	-1 376
Förändring av checkräkningskredit	-	-5 026	-8 856	8 856
Uppläggningsavgift lån	949	-	1 452	
Nyemission			228 000	
Övrig finansieringsverksamhet	0	725	-464	781
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-623	-4 534	210 952	46 204
Periodens kassaflöde	-18 579	-7 819	205 788	-10 107
Likvida medel vid periodens början	235 505	19 439	9 886	22 878
Kursdifferens i likvida medel	661	-1 734	1 913	-2 886
Likvida medel vid periodens utgång	217 587	9 886	217 587	9 886

Moderbolaget i sammandrag

Resultaträkning Belopp i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Intäkter	0	15	0	2 315
Rörelsens kostnader	-1 498	-1 378	-5 634	-7 577
Rörelseresultat	-1 498	-1 363	-5 634	-5 262
Finansnetto	-337	-624	-2 197	-13 637
Resultat efter finansiella poster	-1 835	-1 987	-7 831	-18 899
Periodens skatt				
Periodens resultat	-1 835	-1 987	-7 831	-18 899

Ingen rapport över övrigt totalresultat redovisas då bolaget inte har några poster 2021 eller 2020 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat.

Balansräkning Belopp i Tkr	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	879 085	659 431
Uppskjuten skattefordan	15 255	15 255
Summa anläggningstillgångar	894 340	674 686
Omsättningstillgångar	3 856	2 332
Summa omsättningstillgångar	3 856	2 332
SUMMA TILLGÅNGAR	898 196	677 018
EGET KAPITAL & SKULDER		
Summa eget kapital	696 139	481 095
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	170 941	170 941
Summa långfristiga skulder	170 941	170 941
Kortfristiga skulder	31 116	24 982
Summa kortfristiga skulder	31 116	24 982
Summa skulder	202 057	195 923
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	898 196	677 018

Definitioner 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

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 i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Rörelseresultat	-23 818	-6 435	-54 187	-17 638
Avskrivningar	<u>11 705</u>	<u>11 307</u>	<u>47 004</u>	<u>44 293</u>
EBITDA	-12 114	4 872	-7 183	26 655

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 i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
EBITDA	-12 114	4 872	-7 183	26 655
Intäkter	<u>46 051</u>	<u>55 561</u>	<u>179 048</u>	<u>186 026</u>
EBITDA-marginal	-26%	9%	-4%	14%

Justerat resultat för perioden

Som dellikvid i förvärvet av Vigilenz gjordes en kvittningsemission efter bolagsstämman i april. Enligt IFRS-regelverket ska kvittningsemissionen tekniskt redovisas som en termin vilket påverkar redovisat nettoresultat. För att förenkla jämförelsen mellan åren presenteras nyckeltalet Justerat resultat för perioden, vilket visar Periodens resultat justerat för redovisningsteknisk engångseffekt i samband med kvittningsemission.

Belopp i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Periodens resultat	-25 404	-9 417	-58 772	-36 980
IFRS justering av kvittningsemission	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10 868</u>
Justerat Periodens resultat	-25 404	-9 417	-58 772	-26 112

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 i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Skulder till kreditinstitut	180 663	188 016	180 663	188 016
Långfristig leasingsskuld	57 645	66 263	57 645	66 263
<u>Kortfristig leasingsskuld</u>	<u>9 652</u>	<u>9 746</u>	<u>9 652</u>	<u>9 746</u>
Räntebärande skulder	247 959	264 024	247 959	264 024
Likvida medel	-217 587	-9 886	-217 587	-9 886
Nettoskuld	30 372	254 137	30 372	254 137

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 i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Eget kapital	541 450	373 349	541 450	373 349
Balansomslutning	<u>849 290</u>	<u>675 221</u>	<u>849 290</u>	<u>675 221</u>
Soliditet	64%	55%	64%	55%

Resultat per aktie

Resultat hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden, i enlighet med IFRS.

Justerat resultat per aktie

Resultat hänförligt till innehavare av stamaktier i moderföretaget justerat för redovisningsteknisk engångseffekt i samband med kvittningsemission, dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden. Nyckeltalet presenteras för att förenkla jämförelse mellan åren.

Belopp i Tkr	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Justerat Periodens resultat	-25 404	-9 417	-58 772	-26 112
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	<u>35 044</u>	<u>33 544</u>	<u>35 044</u>	<u>33 544</u>
Justerat Resultat per aktie	-0,72	-0,28	-1,68	-0,78

Finansiella poster

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

Not 1 Uppdelning av intäkter

Totalt koncernen	okt-dec 2021	okt-dec 2020	helår 2021	helår 2020
Belopp i Tkr				
Typ av vara/tjänst				
Licens	24 690	33 378	112 718	103 463
Försäljning av BIP produkter	17 338	16 878	56 768	68 852
Summa	42 028	50 257	169 486	172 315
Tidpunkt för intäktsredovisning				
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	42 028	50 257	169 486	172 315
Prestationsåtaganden uppfylls över tid				
Summa	42 028	50 257	169 486	172 315

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 görs 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 2020, not 4. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder uppskattas i allt väsentligt överensstämja 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.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Belopp i Tkr	okt-dec 2021 Derivat (nivå 2)	okt-dec 2020 Derivat (nivå 2)
Tillgångar		
Övriga kortfristiga fordringar	0	1 988
Skulder		
Övriga kortfristiga skulder	1 583	0

Kvartalsvis information

Belopp i Tkr	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021	RTM
Licensintäkter	33 650	27 750	22 085	20 249	32 786	26 419	23 021	29 529	24 690	103 659
Nya licensintäkter	0	-	-	-	592	-	8 533	526	-	9 059
Försäljning av BIP-produkter	25 289	16 195	25 413	10 365	16 878	12 964	13 251	13 215	17 338	56 768
Övriga intäkter	886	4 160	712	3 536	5 304	2 399	1 213	1 927	4 023	9 562
Totala intäkter	59 825	48 105	48 211	34 150	55 561	41 783	46 017	45 197	46 051	179 048
EBITDA	12 221	14 365	10 522	-3 103	4 871	1 908	1 833	1 189	-12 114	-7 183
EBITDA-marginal	20%	30%	22%	-9%	9%	5%	4%	3%	-26%	-4%
EBIT	1 739	3 865	-777	-14 291	-6 435	-9 705	-9 991	-10 673	-23 818	-54 187
Periodens resultat	1 560	-11 176	-272	-16 114	-10 826	-10 545	-12 031	-10 793	-25 404	-58 773
Justerat periodens resultat		1 624	-2 204	-16 114	-10 826	-10 545	-12 031	-10 793	-25 404	-58 773
Resultat per aktie (kr)	0,05	-0,34	-0,01	-0,48	-0,32	-0,31	-0,36	-0,31	-0,72	-1,61
Justerat resultat per aktie, kr		0,05	-0,07	-0,48	-0,32	-0,31	-0,36	-0,31	-0,72	-1,61
Kassaflöde från löpande verksamheten	36 850	-3 511	3 583	-3 301	3 931	-893	5 485	14 305	-16 766	2 131
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	0,72	1,11	-0,11	0,11	-0,10	0,12	-0,03	0,41	-0,46	0,06
Nettoskuld	217 217	185 006	241 523	241 587	250 109	254 138	258 275	13 219	30 372	30 372
Antal aktier (st)	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 543 885	33 543 885	33 543 885	33 543 885	35 043 885	36 543 885	36 543 885

Kommande informationstillfällen

8 april 2022	Årsredovisning 2021
27 april 2022	Delårsrapport 1 jan-31 mars 2022
29 april 2022	Årsstämma
14 juli 2022	Delårsrapport 1 april-30 juni 2022
27 oktober 2022	Delårsrapport 1 juli-30 september 2022

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Göransson, VD: + 46 8 440 58 80

Gabriella Björknert Caracciolo, CFO och vice VD: +46 72 141 62 49

Rapportens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén, 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 8 februari 2022

Thomas von Koch

Styrelseordförande

Christian Kinch

Vice styrelseordförande

Anna Martling

Styrelseledamot

Jan Ståhlberg

Styrelseledamot

Cecilia Edström

Styrelseledamot

Anders Göransson

Verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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 vårdrelaterade infektioner och reducerar användningen av antibiotika. På så sätt sparar vi avsevärda kostnader för sjukvården och samhället. Bactiguards teknologi baseras på ett tunt ädelmetallytskikt som förhindrar 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 ytskikt är marknadsledande i USA och Japan genom licenspartnern BD. I Bactiguards egen produktportfölj finns också Hydrocyn® aqua, en alkoholfri produktlinje för sårsvård och desinfektion. Hydrocyn dödar effektivt virus, bakterier och svamp samtidigt som den är biokompatibel, pH-neutral och vävnadsvänlig. Det verksamma ämnet hypoklorsyra är samma ämne som kroppens immunceller använder i sitt försvar mot smittsamma organismer. 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. Bactiguard har cirka 212 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 hur Bactiguard räddar liv på www.bactiguard.com.

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 2022-02-08, kl. 23.00.