

A close-up photograph of a female scientist in a laboratory. She is wearing safety glasses and a white lab coat. Her hands, clad in white nitrile gloves, are holding a glass test tube that contains a small amount of blue liquid. The background is a blurred laboratory setting with various pieces of equipment.

Biotage AB (publ)

Delårsrapport januari – juni 2023



HumanKind Unlimited

Astreaförvärvet stärker Biotage ytterligare

April–juni

- » Nettoomsättningen uppgick till 409 MSEK (395), en ökning med 3,4 procent och organiskt* en minskning med 14,0 procent.
- » Rörelseresultatet uppgick till 53 MSEK (93) och justerat* till 78 MSEK (98).
- » Rörelsemarginalen uppgick till 12,9 procent (23,4) och justerat till 19,1 procent (24,7).
- » EBITA* uppgick till 64 MSEK (100) och justerat till 90 MSEK (105).
- » EBITA-marginalen* uppgick till 15,8 procent (25,2) och justerat till 22,0 procent (26,5).
- » Resultat efter skatt uppgick till 34 MSEK (57).
- » Resultat per aktie var 0,49 SEK (0,87) före och efter utspädning.
- » Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 51 MSEK (88).
- » Nettokassa* per den 30 juni var 226 MSEK (224).
- » 28 april meddelades att Maja Nilsson lämnar posten som CFO.
- » 1 juni slutförde Biotage förvärvet av Astrea Group Holdings Company Ltd. ("Astrea"). Som en del av transaktionen emitterades under juni 13 954 103 nya stamaktier.

Januari–juni

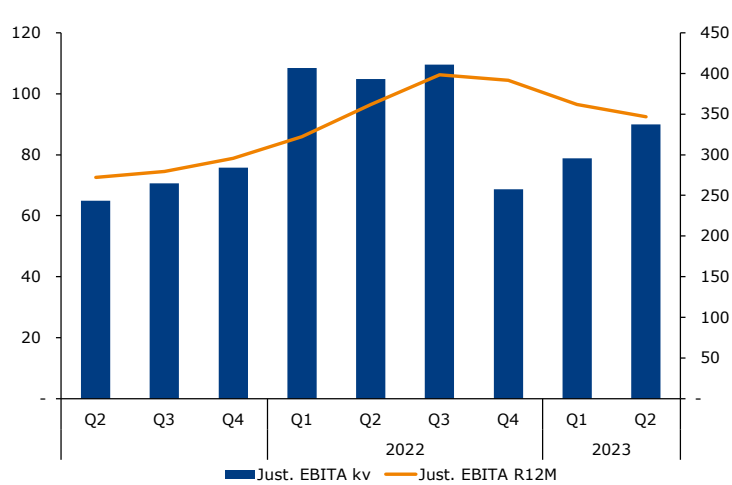
- » Nettoomsättningen uppgick till 769 MSEK (781), en minskning med 1,5 procent och organiskt* en minskning med 13,4 procent.
- » Rörelseresultatet uppgick till 106 MSEK (189) och justerat* till 149 MSEK (199).
- » Rörelsemarginalen uppgick till 13,8 procent (24,2) och justerat till 19,4 procent (25,5).
- » EBITA* uppgick till 125 MSEK (203), och justerat till 169 MSEK (213).
- » EBITA-marginalen* uppgick till 16,3 procent (26,0) och justerat till 21,9 procent (27,3).
- » Resultat efter skatt uppgick till 77 MSEK (129).
- » Resultat per aktie var 1,13 SEK (1,95) före och efter utspädning.
- » Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till 62 MSEK (145).
- » 9 mars meddelades att Lars Bäckman, Chief Legal Officer, kommer att gå i pension och lämnar Biotage i september 2023.
- » 28 april meddelades att Maja Nilsson lämnar posten som CFO.
- » 1 juni slutförde Biotage förvärvet av Astrea Group Holdings Company Ltd. ("Astrea") som offentliggjordes den 15 februari. Som en del av transaktionen emitterades under juni 13 954 103 nya stamaktier.

*Se definitioner sid 17-18

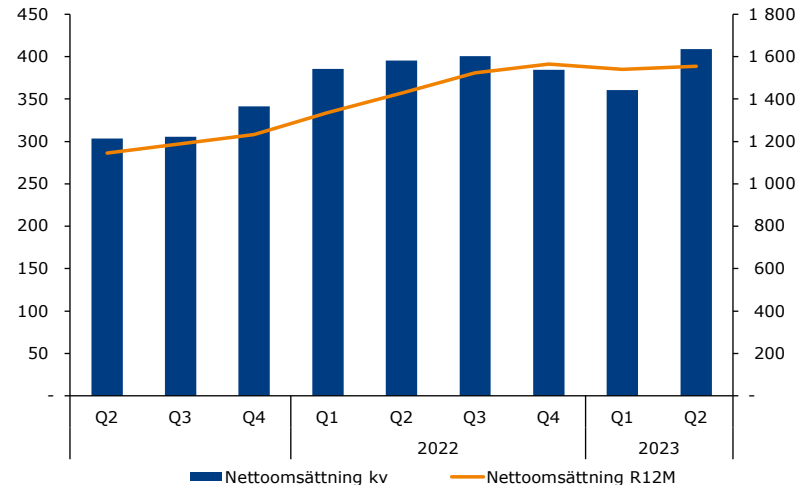
Finansiell översikt

Belopp i MSEK	Kvartalet		Delårsperioden		Helåret
	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Nettoomsättning	409	395	769	781	1 566
Förändring, %	3,4%	30,3%	-1,5%	33,5%	27,1%
varav:					
- Organisk, %	-14,0%	14,4%	-13,4%	18,0%	11,4%
- valuta, %	5,4%	12,6%	5,9%	11,5%	12,7%
- förvärv/avyttringar, %	11,9%	3,2%	6,0%	4,1%	3,1%
Bruttoresultat	253	240	473	481	948
Bruttomarginal, %	62,0%	60,6%	61,5%	61,6%	60,6%
Rörelseresultat (EBIT)	53	93	106	189	327
Rörelsemarginal (EBIT), %	12,9%	23,4%	13,8%	24,2%	20,9%
Justerat rörelseresultat (EBIT)	78	98	149	199	362
Justerad rörelsemarginal (EBIT), %	19,1%	24,7%	19,4%	25,5%	23,1%
EBITA	64	100	125	203	356
EBITA-marginal, %	15,8%	25,2%	16,3%	26,0%	22,7%
Justerad EBITA	90	105	169	213	391
Justerad EBITA-marginal, %	22,0%	26,5%	21,9%	27,3%	25,0%
Periodens resultat	34	57	77	129	268
Resultat per aktie, SEK, efter utspädning	0,49	0,87	1,13	1,95	4,04
Kassaflöde från löpande verksamheten	51	88	62	145	341

Justerad EBITA, MSEK

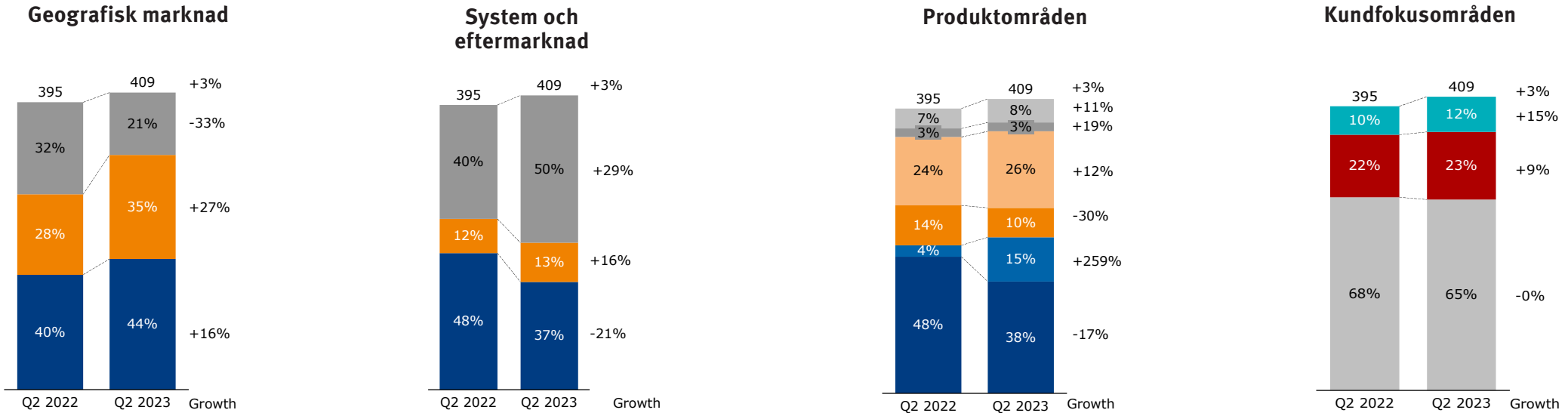


Nettoomsättning, MSEK

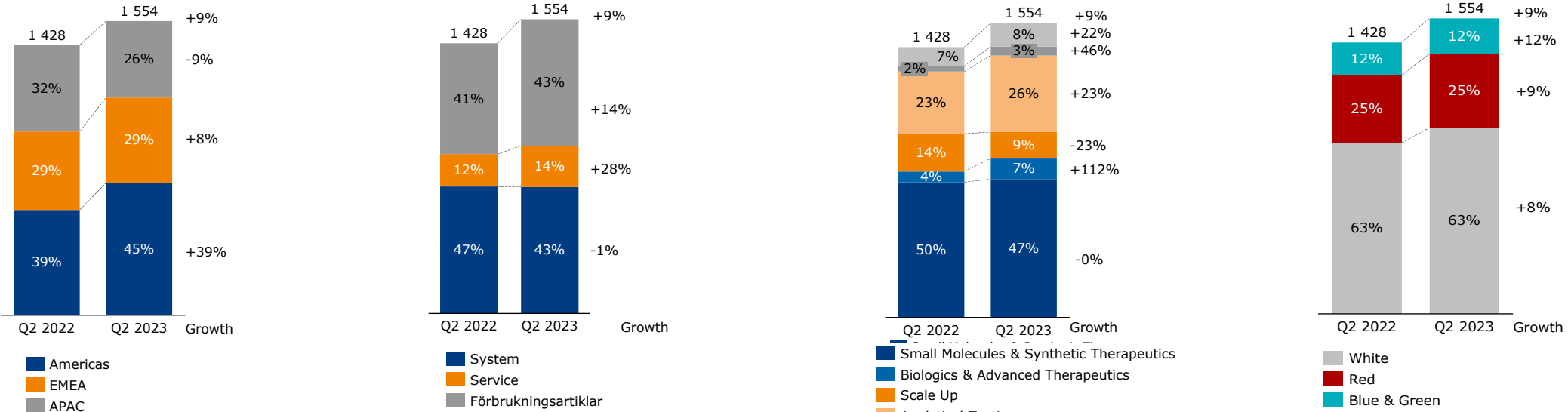


Fördelning av nettoomsättning

Kvartalet



Rullande
12 månader



* Se definitioner sid 17-18

VD har ordet

Astreaförvärvet stärker Biotage ytterligare

Den 1 juni slutförde Biotage förvärvet av Astrea Bioseparations. Astrea bidrog till vår rekordförsäljning på totalt 409 MSEK under årets andra kvartal. Vi ser nu mycket fram mot att bygga vidare på detta framgångsrika företag som liksom Biotage sätter kunden i fokus.

Med förvärvet av Astrea stärks Biotage ytterligare för framtiden. Med våra gemensamma kompetenser och resurser kan vi skapa en världsledande kromatografiplattform som täcker in både små och stora molekyler. Astrea levererade övertygande stark tvåsiffrig tillväxt i juni, i linje med förväntan. Dessutom förstärker Astrea koncernens eftermarknadsaffär, som totalt sett stod för hela 63 procent av omsättningen under andra kvartalet, vilket överträffar vår målsättning på 60 procent. Vår service-affär utvecklas även den starkt, med tvåsiffrig tillväxt, tack vare tidigare förvärvade ATDBio.

Den underliggande affären i Scale Up fortsätter att utvecklas med stark tillväxt, även om vi fortsatt har en väg att gå innan vi ser samma säljvolym som under pandemin. Vi arbetar även aktivt med att bredda vår affär i Kina och att driva vår eftermarknadsaffär med lokala partners. Under perioden har kunder fortsatt att avveckla lager och visat försiktighet kring kapitalinköp, med minskad systemförsäljning som följd. Bland annat tack vare genomförda prishöjningar ser vi dock en positiv kvartalsutveckling för vår bruttomarginal och justerade EBITA (som uppgick till 62 % respektive 22 % i kvartalet). Vi har också sett hur utmaningarna inom försörjningskedjan har minskat under kvartalet, ledtider har kortats och fraktpriser sänkts.

Att Biotage nu är ett bolag med global närvaro och diversifierad produktportfölj bidrar till att göra oss mindre sårbara. Vi står aldrig passiva inför utmaningar, utan prioriterar resurser där det finns förutsättningar för framgång. Under andra

kvartalet sattes återigen ett nytt försäljningsrekord på vår omsättningsmässigt största geografiska marknad Americas, som växte med 16 procent. Tack vare vår satsning inom Biologics & Advanced Therapeutics genom Astreförvärvet såg vi tillväxt även i EMEA.

Av våra tre kundfokusområden fortsatte både Red Tech och Blue & Green Tech att växa under kvartalet. Fyra av våra sex produktområden växte under kvartalet. Diagnostics, som inkluderar vår oligonukleotidaffär, uppvisade tvåsiffrig organisk tillväxt och både Analytical Testing och Water & Environmental Testing fortsatte att växa. Tack vare Astreförvärvet växte också Biologics & Advanced Therapeutics signifikant.

Vi fortsätter att innovativt utveckla nya lösningar med starkt fokus på våra kunder. Vi har lanserat brunnsplattan Biotage® PeptiRen-96 som tillsammans med vår arbetsstation till provberedning Biotage® Extrahera® kan effektivisera arbetsflödet för peptidrening med en låg användning av lösningsmedel. Befintliga lösningar kombineras här i en ny tillämpning som förbättrar processen för våra kunder och samtidigt ökar Biotages löpande intäkter inom en attraktiv och växande nisch med framtiden för sig. Ett solklart exempel på hur kundfokus bygger värde för oss själva, våra kunder och övriga intressenter.

Med lanseringen av ett nytt säkerhetspaket för vår produktfamilj Biotage® Selekt för flashrening har vi också tagit ytterligare kliv i vår och våra kunders digitaliseringsresa. Det ger inbyggd, fullständig kryptering enligt branschstandard för säker fjärrstyrning och fjärrövervakning av systemen Biotage® Selekt och skyddar därmed kundernas värdefulla information och vetenskapliga forskning från dataintrång.

Efter ett intensivt första halvår ser vi nu fram emot att fortsätta det goda samarbetet vi just startat med våra nya kollegor på Astrea. Vår globala organisation fortsätter samtidigt att med högt engagemang arbeta för bättre bruttomarginaler.

I dag är vi ett starkt bolag med målet att sätta svensk life science på världskartan. Det ger självförtroende inför fortsättningen på året!

Uppsala den 17 juli 2023



*Tomas Blomquist
VD och koncernchef*



Försäljning, resultat, kassaflöde och finansiell ställning

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 409 MSEK (395) vilket är en ökning med 3,4 procent och organiskt en minskning med 14 procent jämfört med andra kvartalet föregående år. Americas utgjorde den största marknaden med 44 procent (40) av nettoomsättningen, EMEA stod för 35 procent (28) och APAC för 21 procent (32). Omsättningen utgjordes till 37 procent (48) av systemförsäljning och till 63 procent (52) av eftermarknadsprodukter (förbrukningsvaror och service).

Nettoomsättning för halvåret uppgick till 769 MSEK (781), vilket är en minskning med 1,5 procent jämfört med motsvarande period föregående år, organiskt en minskning med 13,5 procent.

Koncernens bruttomarginal för kvartalet ökade med 1,4 procentenheter till 62,0 procent (60,6). Bruttomarginalen påverkades positivt av en fördelaktig mix i försäljningen av eftermarknadsprodukter, prisjusteringar och gynnsamma valutaeffekter. Bruttomarginalen för halvåret minskade med 0,1 procentenheter, till 61,5 procent (61,6).

Rörelsekostnaderna för kvartalet uppgick till -201 MSEK (-147), en ökning med 54 MSEK. Skillnaden förklaras av kostnader hänförliga till förvärvet av Astrea. Försäljningskostnaderna ökade med 9 MSEK till -105 MSEK (-96). Administrationskostnaderna ökade med 23 MSEK till -58 MSEK (-35), där ökningen främst förklaras av transaktionskostnader om 20 MSEK kopplat till förvärvet av Astrea, se not 5. Kostnader för forskning och utveckling ökade med 12 MSEK till -37 MSEK (-25), vilket förklaras av högre avskrivningar samt Astrea kostnader. Övriga rörelseposter om -1 MSEK (9) består framförallt av valutaeffekter på rörelserelaterade skulder och fordringar.

För halvåret uppgick rörelsekostnaderna till -367 MSEK (-292), en ökning med 75 MSEK där en stor del är hänförligt till Astrea förvärvet. Försäljningskostnaderna ökade med 13 MSEK till -200 MSEK (-187). Administrationskostnaderna ökade med 37 MSEK till -103 MSEK (-66), där transaktionskostnader hänförligt till förvärvet påverkade med 33 MSEK. Kostnader för forskning och utveckling ökade med 15

MSEK till -65 MSEK (-50). Övriga rörelseposter för halvåret om 0 MSEK (10) består framförallt av valutaeffekter på rörelserelaterade skulder och fordringar.

Rörelseresultatet för kvartalet minskade med 40 MSEK till 53 MSEK (93) och rörelsemarginalen minskade med 10,5 procentenheter till 12,9 procent (23,4). Rörelseresultatet för halvåret minskade till 106 MSEK (189) och rörelsemarginalen uppgick till 13,8 procent (24,2). Justerat rörelseresultat, rörelseresultatet justerat för transaktionskostnader hänförliga till Astrea och kostnader relaterade till en tilläggsköpeskilling som avser ATDBio, Ltd, uppgick till 78 MSEK (98) och den justerade rörelsemarginalen uppgick till 19,1 procent (24,7) för kvartalet. För halvårsperioden var motsvarande värden 149 MSEK (199) respektive 19,4 procent (25,5).

EBITA uppgick för kvartalet till 64 MSEK (100). Justerat EBITA uppgick till 90 MSEK (105) för kvartalet. För halvårsperioden var motsvarande värden 125 MSEK (203) respektive 169 MSEK (213). Se vidare not 2.

Finansnettot för kvartalet uppgick till -9 MSEK (-18). En omvärdering av tilläggs-köpeskillingen till säljarna av PhyNexus Inc påverkade positivt med 6 MSEK. I övrigt består posten av räntekostnader och valutaeffekter. Finansnettot för halvåret uppgick till -6 MSEK (-21).

Resultat efter skatt för kvartalet minskade med 23 MSEK till 34 MSEK (57). Redovisad skatt minskade till -10 MSEK (-18). Resultat efter skatt för halvåret ökade till 77 MSEK (129). Redovisad skattekostnad för halvåret uppgick till -23 MSEK (-39).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet minskade med 37 MSEK till 51 MSEK (88), vilket till stor del förklaras av kassautflöden relaterade till ökade rörelsefordringar bland annat hänförligt till betald skatt. Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade för halvåret med 83 MSEK till 62 MSEK (145).

Investeringar för kvartalet uppgick till 71 MSEK (-18) och för halvåret till 52 MSEK (-32). Förvärvet av Astrea påverkade kassaflödet med 90 MSEK, bestående av förvärvade likvida medel och transaktionskostnader.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 4 MSEK (9) för kvartalet. För halvåret var motsvarande belopp 9 MSEK (15), vilket i huvudsak avser investeringar i produktionsanläggningen i Cardiff i UK.

Investeringarna i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 14 MSEK (9) och för halvåret till 28 MSEK (16). Balanserade utgifter för utvecklingsarbete svarade för 13 MSEK (9) av immateriella investeringar i kvartalet och 7 MSEK (6) av avskrivningarna. Motsvarande belopp för halvåret uppgick till 26 MSEK (15) av investeringarna och 13 MSEK (11) av avskrivningarna.

De totala avskrivningarna för kvartalet uppgick till 30 MSEK (26) varav 5 MSEK (5) hänförliga till materiella anläggningstillgångar, 5 MSEK (6) till avskrivningar på nyttjanderättstillgångar, och 20 MSEK (15) till immateriella anläggningstillgångar. Av avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar svarade Balanserade utgifter för utvecklingsarbete för 7 MSEK (6). För halvåret uppgick avskrivningarna till 56 MSEK (49), varav 10 MSEK (9) hänförliga till materiella anläggningstillgångar, 12 MSEK (12) till nyttjanderättstillgångar. Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar uppgick till 35 MSEK (28), där ökningen till stor del förklaras av avskrivningar på övervärden relaterade till förvärvet av Astrea.

Balansposter

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 juni till 444 MSEK (441). Räntebärande skulder avsåg lån inom ramen för en kreditfacilitet 150 (150), leasingskuld om 68 MSEK (67), bedömd tilläggsköpeskilling relaterad till förvärven av PhyNexus, Inc. 9 MSEK (22) och Astrea 368 (-), samt övriga finansiella skulder 6 MSEK (3). Nettokassan uppgick till 226 MSEK (224), se not 2.

Koncernen redovisade per den 30 juni en total goodwill på 2 575 MSEK (794). Den stora ökningen jämfört med tidigare år främst relaterad till förvärvet av Astrea, 1 705 MSEK. Övrig förändring beror på valutakursförändringar.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgick till 149 MSEK (136). Andra immateriella anläggningstillgångar, främst identifierade övervärden kopplade till förvärv, uppgick till 672 MSEK (172). Den stora förändringen är kopplad till förvärvet av Astrea. Se vidare i not 5.

Det egna kapitalet per den 30 juni uppgick till 3 745 MSEK (1 637). En genomförd nyemission i moderbolaget påverkade eget kapital med 2 026 MSEK. Förändringen förklaras främst av nettoresultatet om 77 MSEK och valutakurseffekter vid omräkning av utländska dotterbolag om 111 MSEK samt utdelning till aktieägarna om 106 MSEK.

Under juni emitterades 13 954 103 nya stamaktier och efter emissionen uppgår antalet aktier till 80 667 695 och aktiekapitalet till 112 128 096,05 kronor.

Personal

Koncernen hade 527 anställda (heltidsekvivalenter) den 30 juni jämfört med 499 året innan, där 29 är hänförliga till förvärvet av Astrea. Per den 31 december 2022 hade koncernen 517 anställda.

Moderbolaget

Koncernens moderbolag Biotage AB har helägda dotterbolag i Sverige, USA, Kanada, Storbritannien, Tyskland, Frankrike, Italien, Schweiz, Japan, Kina, Sydkorea, Indien och Singapore. Moderbolaget svarar för koncernledning, strategisk affärsutveckling samt administrativa funktioner på koncernnivå och gentemot dotterföretag.

Moderbolagets nettoomsättning uppgick för kvartalet till 1 MSEK (2). Rörelsekostnaderna uppgick till -7 MSEK (-9). Rörelseresultatet var -7 MSEK (-7). För halvåret uppgick omsättningen till 2 MSEK (3) och rörelseresultatet till -12 (-13) MSEK.

Moderbolagets finansnetto under kvartalet var -11 MSEK (348), och avser till största delen räntekostnader och valutaeffekter på koncernmellanhavanden. För halvåret var finansnettot -15 MSEK (350). Föregående års finansnetto påverkades positivt av utdelningar från dotterbolag.

Redovisad skatt uppgick till 3 MSEK (-1) för kvartalet och 5 MSEK (0 (+1)) för halvåret. Resultat efter skatt uppgick till -15 MSEK (340) och -22 MSEK (337) för halvåret.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 0 MSEK (0). För halvåret var investeringarna 1 MSEK (1). Moderbolagets likvida medel uppgick per den 30 juni till 3 MSEK (3).

Väsentliga händelser under rapportperioden

Den 28 april meddelades att Maja Nilsson lämnar posten som CFO. Maja ingår i koncernledningen som ledande befattningshavare. Hon har sex månaders uppsägningstid.

1 juni slutförde Biotage förvärvet av Astrea Group Holdings Company Ltd. ("Astrea") som offentliggjordes den 15 februari. Som en del av transaktionen emitterades under juni 13 954 103 nya stamaktier. Se vidare not 5.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Biotage är som internationell koncern exponerad för olika risker vilket påverkar möjligheterna att nå de uppsatta målen. Det rör sig om operationella risker, såsom risk att konkurrenssituationer påverkar prisnivåer och försäljningsvolymerna samt risk att konjunkturutvecklingen på de marknader och inom de områden där koncernen verkar inte är stabil. Det rör sig även om finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker och kreditrisker.

Ingen avgörande förändring av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer har skett under perioden jämfört med den redogörelse för Biotages risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av desamma som finns i bolagets årsredovisning för 2022.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner har ägt rum under perioden utöver transaktioner mellan dotterbolag och ersättningar till ledande befattningshavare för koncernen och moderbolaget. Omfattningen av dessa är i huvudsak samma som framgår av senaste årsredovisningen.

Framtidsinriktad information

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information som baseras på företagsledningens nuvarande förväntningar.

Även om ledningen bedömer att förväntningarna som framgår av sådan framtidsinriktad information är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan faktiskt framtida utfall variera väsentligt jämfört med vad som framgår av denna framtidsinriktade information beroende på bland annat förändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och regulatoriska krav samt andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser.

Revisionsgranskning

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

Biotage finansiella mål

- » Genomsnittlig årlig organisk tillväxt 12 %, över en treårsperiod. Måluppfyllelse: 7,6 % per 30 juni 2023.
- » Genomsnittlig årlig rörelsemarginal, EBITA 25 %, över en treårsperiod. Måluppfyllelse: 21,6 % per 30 juni 2023.

Allmän information

Om ej annat anges i denna delårsrapport så avses koncernen.

Siffror inom parentes anger utfall för motsvarande period föregående år med undantag för balansposter där siffror inom parentes anger 31 december föregående år. Om ej annat anges avses belopp i MSEK.

Kalendarium

Samtliga finansiella rapporter publiceras på www.biotage.com

Delårsrapport januari-september 2023	25 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2023	15 februari 2024
Delårsrapport januari-mars 2023	25 april 2024
Delårsrapport januari-juni 2023	16 juli 2024

Delårsrapporten för Biotage AB (publ) har avgivits av bolagets VD och koncernchef Tomas Blomquist efter bemyndigande av styrelsen.

Uppsala den 17 juli 2023

Tomas Blomquist
Verkställande direktör och koncernchef

För vidare information

Tomas Blomquist,
VD och Koncernchef
tel: 0705 23 01 63

Maja Nilsson,
Ekonomi- och finansdirektör
tel: 0733 25 51 70

Denna information är sådan information som Biotage AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 17 juli 2023 kl. 14:00 CET.

Koncernens finansiella rapporter

Rapport över totalresultatet för koncernen

Belopp i MSEK	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	409	395	769	781	1 566
Kostnad sålda varor	-155	-155	-296	-300	-618
Bruttoresultat	253	240	473	481	948
Försäljningskostnader	-105	-96	-200	-187	-379
Administrationskostnader	-58	-35	-103	-66	-150
Forsknings- och utvecklingskostnader	-37	-25	-65	-49	-109
Övriga rörelseposter	-1	9	-0	10	17
Summa rörelsens kostnader	-201	-147	-367	-292	-621
Rörelseresultat	53	93	106	189	327
Finansnetto	-9	-18	-6	-21	21
Resultat före skatt	44	75	100	168	348
Inkomstskatt	-10	-18	-23	-39	-80
Periodens resultat	34	57	77	129	268
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Komponenter som kan komma att omklassificerats till årets resultat:					
Växelkursdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag	105	67	111	76	84
Summa övrigt totalresultat	105	67	111	76	84
Summa totalresultat för perioden	139	124	188	205	352
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	34	57	77	129	268
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderföretagets aktieägare	139	124	188	205	352
Genomsnittligt antal utestående aktier	69 434 790	65 983 775	67 709 282	65 983 775	65 983 775
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning p g a utestående aktieprogram	69 592 186	66 157 817	67 886 488	66 171 244	66 184 324
Utestående antal stamaktier på balansdagen	79 937 878	65 983 775	79 937 878	65 983 775	65 983 775
Periodens resultat per aktie, SEK	0,49	0,87	1,13	1,95	4,06
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,49	0,87	1,13	1,95	4,04

Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	2023-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	2 575	794
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	149	136
Andra immateriella tillgångar	672	172
Nyttjanderättstillgångar	64	66
Materiella anläggningstillgångar	200	96
Finansiella anläggningstillgångar	20	21
Uppskjuten skattefordran	35	23
Summa anläggningstillgångar	3 714	1 308
Omsättningstillgångar		
Varulager	436	305
Kundfordringar	308	223
Andra fordringar	100	62
Likvida medel	444	441
Summa omsättningstillgångar	1 288	1 031
Summa tillgångar	5 002	2 339

Belopp i MSEK	2023-06-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	112	93
Reserver och övrigt tillskjutet kapital	2 434	315
Balanserat resultat	1 199	1 229
Summa eget kapital	3 745	1 637
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	150	150
Leasingskulder	46	42
Övriga finansiella skulder	156	17
Uppskjutna skatteskulder	212	71
Avsättningar	3	5
Summa långfristiga skulder	567	285
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	139	57
Leasingskulder	22	25
Övriga finansiella skulder	226	8
Övriga skulder	298	325
Avsättningar	4	3
Summa kortfristiga skulder	689	417
Summa eget kapital och skulder	5 002	2 339

Rapport över förändring i eget kapital för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2022	92	266	-50	1 063	1 371
Förändringar i eget kapital under tiden 1 januari-31 december 2022					
Summa totalresultat för perioden	-	-	84	268	352
Summa förändringar under perioden, exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	84	268	352
Transaktioner med moderbolagets ägare					
Nyemission	1	-	-	-	1
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-102	-102
Aktierelaterade ersättningar	-	15	-	-	15
Återköpta egna aktier i moderbolaget	-	-	-	-0	-0
Utgående balans 31 december 2022	93	281	34	1 229	1 637
FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL UNDER TIDEN 1 JANUARI-30 JUNI 2023					
Summa totalresultat för perioden	-	-	111	77	188
Summa förändringar under perioden exklusive transaktioner med moderbolagets ägare	-	-	111	77	188
Transaktioner med moderbolagets ägare					
Nyemission	19	2 007	-	-	2 026
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-	-106	-106
Aktierelaterade ersättningar	-	1	-	-	1
Utgående balans 30 juni 2023	112	2 289	146	1 199	3 745

Rapport över kassaflöden för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat före skatt	44	75	100	167	348
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	63	44	86	72	84
	107	119	185	239	432
Betald skatt	-10	-11	-49	-27	-52
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	96	108	136	212	380
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL:					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-1	-29	3	-33	-45
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-47	-44	-69	-66	-45
Ökning(+)/minskning (-) av rörelseskulder	2	52	-9	31	51
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital	-45	-20	-75	-68	-39
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	51	88	62	145	341
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-14	-9	-28	-16	-35
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4	-9	-9	-15	-35
Förvärv/avyttring finansiella anläggningstillgångar	-2	0	-1	-1	-2
Förvärv av dotterföretag	90	-	90	-	-12
Kassaflöde från investeringsverksamheten	71	-18	52	-32	-84
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Utdelning till aktieägare	-106	-102	-106	-102	-102
Upptagande av nya lån	-	-	-	-	150
Amorteringar på låneskulder	-8	-11	-15	-17	-180
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-114	-113	-121	-119	-133
Rapportperiodens kassaflöde	8	-43	-7	-7	124
Likvida medel vid periodens början	426	349	441	311	311
Kursdifferenser i likvida medel	10	6	10	8	7
Likvida medel vid rapportperiodens slut	444	312	444	312	441
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	30	26	56	49	102
Omräkningsdifferenser	2	14	3	16	4
Värdejustering tilläggsköpeskillning	-	-	-6	-	-28
Övriga poster	31	4	32	7	7
Summa	63	44	86	72	84

Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Belopp i MSEK	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	1	2	2	3	6
Administrationskostnader	-6	-8	-12	-15	-30
Forsknings- och utvecklingskostnader	-1	-1	-2	-1	-3
Övriga rörelseposter	-0	-	-0	-	0
Rörelsens kostnader netto	-7	-9	-14	-16	-33
Rörelseresultat	-7	-7	-12	-13	-27
Resultat från finansiella investeringar					
Ränteintäkter från fordringar på koncernföretag	-	1	-	1	3
Resultat från andelar i koncernföretag	-	338	0	338	338
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1	14	3	29	51
Räntekostnader och liknande resultatposter	-12	-5	-18	-18	-27
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	36
Finansnetto	-11	348	-15	350	401
Resultat efter finansiella poster	-18	341	-27	337	374
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	2
Inkomstskatt	3	-1	5	0	-7
Rapportperiodens resultat	-15	340	-22	337	369
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
Rapportperiodens resultat	-15	340	-22	337	369
Övrigt totalresultat:					
Komponenter som kan komma att omklassificerats till årets resultat	-	340	-	337	-
Rapportperiodens totalresultat	-15	340	-22	337	369

Balansräkning för moderbolaget

Belopp i MSEK	2023-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Patent- och licensrättigheter	13	13
Summa immateriella anläggningstillgångar	13	13
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	3 538	1 141
Fordringar hos koncernföretag	13	12
Övriga finansiella anläggningstillgångar	15	15
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 565	1 168
Summa anläggningstillgångar	3 579	1 181
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	10	125
Övriga fordringar	13	5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	17
Summa kortfristiga fordringar	24	147
Kassa och bank	3	3
Summa omsättningstillgångar	27	150
Summa tillgångar	3 605	1 331

Belopp i MSEK	2023-06-30	2022-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	112	93
Summa bundet eget kapital	112	93
Fritt eget kapital		
Övrigt tillskjutet kapital	2 264	258
Balanserat resultat	633	368
Rapportperiodens resultat	-22	369
Summa fritt eget kapital	2 875	995
Summa eget kapital	2 987	1 088
Obeskattade reserver	1	1
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	150	150
Övriga långfristiga skulder	199	59
Summa långfristiga skulder	349	209
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	13	3
Skulder till koncernföretag	47	-
Aktuella skatteskulder		4
Övriga kortfristiga skulder	198	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	26
Summa kortfristiga skulder	268	33
Summa eget kapital och skulder	3 605	1 331

Nyckeltal

	2023		2022				2021		
Belopp i MSEK	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning	409	361	384	401	395	386	341	305	303
Tillväxt i nettoomsättning, %	3,4%	-6,4%	12,6%	31,2%	30,3%	37,0%	14,5%	16,3%	19,4%
Organisk tillväxt, %	-14,0%	-12,8%	-0,8%	12,2%	14,4%	21,9%	10,0%	17,8%	32,1%
Bruttovinst	253	220	227	241	240	241	212	183	182
Bruttovinstmarginal, %	62,0%	60,9%	59,1%	60,1%	60,6%	62,5%	62,1%	60,0%	60,0%
Rörelseresultat	53	54	41	97	93	96	61	68	63
Rörelsemarginal, %	12,9%	14,8%	10,8%	24,2%	23,4%	24,9%	18,0%	22,3%	20,6%
Periodens resultat	34	43	74	65	57	71	46	53	46
Vinstmarginal, %	8,3%	11,9%	19,2%	16,2%	14,5%	18,4%	13,4%	17,4%	15,1%
Balansomslutning	5 002	2 362	2 339	2 306	2 158	2 056	1 992	1 503	1 407
Nettokassa(+)/nettoskuld(-)	226	207	224	191	118	151	108	299	214
Soliditet, %	74,9%	71,5%	70,0%	69,3%	68,6%	70,8%	68,9%	72,5%	72,5%
Operativt kassaflöde, SEK/aktie	0,74	0,16	1,49	1,47	1,25	0,86	1,57	1,37	1,41
Antal anställda vid periodbokslutet	527	516	517	510	493	496	497	478	469
Avkastning på eget kapital, %	8,2%	15,2%	17,8%	17,8%	18,2%	17,0%	17,3%	19,6%	19,0%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,0%	22,5%	26,5%	29,7%	29,1%	24,0%	23,4%	25,8%	27,0%
Avkastning på totalt kapital, %	9,5%	18,1%	21,0%	22,9%	22,6%	19,3%	18,9%	20,9%	22,0%
Resultat, SEK/aktie	0,49	0,65	1,12	0,99	0,87	1,08	0,69	0,81	0,71
Resultat efter utspädning, SEK/aktie	0,49	0,65	1,11	0,98	0,87	1,08	0,69	0,81	0,70
Börskurs vid periodens slut, SEK/aktie	134,2	132,2	185,5	166,8	181	220,2	262,0	239,4	202,6
Eget kapital, SEK/aktie	53,94	25,58	24,81	24,23	22,44	22,05	20,83	16,71	15,64
Eget kapital efter utspädning, SEK/aktie	53,81	25,52	24,73	24,16	22,39	21,98	20,77	16,68	15,62
Vägt genomsnitt antal aktier i tusental	69 435	65 984	65 984	65 984	65 984	65 984	65 822	65 202	65 202
Vägt genomsnitt antal aktier efter utspädning i tusental	69 592	66 181	66 200	66 195	66 158	66 185	66 015	65 345	65 267
Totalt antal utestående aktier vid periodens slut i tusental	79 938	65 984	65 984	65 984	65 984	65 984	65 984	65 202	65 202

För nyckeltalsdefinitioner, se not 2 samt årsredovisningen för 2022, sid 105-107.

Noter

NOT 1

Redovisningsprinciper

Biotages koncernredovisning baseras på International Financial Reporting Standards sådana de antagits av EU. Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer. Koncernen och moderbolaget har tillämpat samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. Ändrade och nya standarder och tolkningar från IASB respektive IFRS Interpretations Committee som trätt i kraft och gäller för räkenskapsåret 2023 har inte haft någon inverkan på koncernens finansiella rapportering. Inte heller ändringar i RFR2 som trätt i kraft och gäller från och med 1 januari 2023 har fått någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

Vid upprättande av koncernens och moderbolagets delårsrapporter har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som vid upprättande av Biotages årsredovisning för 2022. Redogörelse för dessa lämnas på sidorna 65-79 i årsredovisningen. För balansposter avser siffror inom parentes värdet vid utgången av föregående verksamhetsår, 31 december 2022. För resultat- och kassaflödesposter avses motsvarande period föregående år.

Verkligt värde

Tilläggsköpeskillning

Biotages finansiella skulder avseende tilläggsköpeskillning vid rörelseförvärv värderas till verkligt värde via resultatet. Tilläggsköpeskillning, hänförlig till förvärvet av PhyNexus, Inc., är baserad på avtalad fördelning av bruttovinst på relaterade produkter under perioden 2019 till 2023. Överenskommelsen med säljarna innefattar inget maximalt belopp. Tilläggsköpeskillning hänförligt till

förvärvet av Astrea är beräknad till 325 MSEK och baseras på finansiella mål kopplad till försäljning och bruttovinst under åren 2023 till 2025. Skulden är fördelad på en långfristig och kortfristig del.

Bolagets bästa bedömning av verkligt värde på bokslutsdagen framgår av nedan tabell. Beräkningar av verkligt värde är baserade på nivå 3 i hierarkin för verkligt värde, vilket innebär att verkligt värde har fastställts utifrån en värderingsmodell där väsentliga indata baseras på icke observerbara data. Värdering har skett baserat på förväntade framtida kassaflöden diskonterade med en marknadsmässig ränta.

	2023-06-30	2022-12-31
Tilläggsköpeskillning vid rörelseförvärv, långfristig del	151	15
Tilläggsköpeskillning vid rörelseförvärv, kortfristig del	226	7
Summa	377	22

Ingående värde den 1 januari 2023	22
Värdejustering	-6
Periodens förvärv	366
Omräkningsdifferens	2
Reglerat under året	-7
Utgående värde den 30 juni 2023	377

Övriga finansiella anläggningstillgångar

Biotage har en finansiell tillgång i form av aktier i Chreto ApS, vilket har redovisats som finansiell tillgång värderade till verkligt värde. Innehavet har hänförts till nivå 2 i verkligt värde-hierarkin, mot bakgrund av att emissionskurser under fjärde kvartalet 2022 är observerbara marknadsdata. Innehavet har per 30

juni värderats till senast kända transaktionskurs, vilket är samma kurs som vid föregående balansdag. En beräkning av verkligt värde baserat på diskonterade framtida kassaflöden, där en diskonteringsränta som speglar motpartens kreditrisk utgör den mest väsentliga indatan, bedöms inte ge någon väsentlig skillnad jämfört med redovisat värde för övriga finansiella tillgångar och kortfristiga finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde. För dessa finansiella tillgångar och skulder anses därför det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet. För ytterligare information om finansiella tillgångar och skulder samt klassificering se årsredovisning för 2022 not 20 och 21.

Prestationsbaserade aktieprogram

I enlighet med bolagsstämans beslut har Biotage antagit långsiktiga incitamentsprogram i form av prestationsbaserade aktieprogram för anställda inom Biotage-koncernen ("LTIP 2020", "LTIP 2021" respektive "LTIP 2022"). Samtliga program omfattar VD, medlemmar i bolagets ledningsgrupp och andra nyckelpersoner, och innebär att sammanlagt högst 18 individer inom Biotage-koncernen ska kunna delta. För ytterligare information avseende programmen, se årsredovisningen 2022.Förändringen av antalet prestationsaktier framgår av nedan tabell.

	LTIP 2020	LTIP 2021	LTIP 2022
Antal prestationsaktier			
Ingående antal 1 januari 2023	127 819	151 599	168 926
Nyttilldelade prestationsaktier	-	-	-
Förfallna prestationsaktier	-	-	-
Utgående antal 30 juni 2023	127 819	151 599	168 926

Omfattning och kostnader för programmen

Nio deltagare inklusive VD har tilldelats totalt 127 819 rättigheter till prestationsaktier i enlighet med LTIP 2020. Elva deltagare inklusive VD har tilldelats totalt 151 599 rättigheter till prestationsaktier i enlighet med LTIP 2021. 13 deltagare inklusive VD har tilldelats totalt 168 926 rättigheter till prestationsaktier i enlighet med LTIP 2022. Samtliga ledande befattningshavare omfattas av programmet. Programmen redovisas i enlighet med IFRS 2 vilket innebär att rättigheterna värderas per tilldelningsdagen till verkligt värde av tilldelade eget kapitalinstrument.

Kostnaden för LTIP 2020 uppgick till 0,5 MSEK inkl. sociala avgifter för kvartalet. Den beräknade totala kostnaden för LTIP 2020 bedöms uppgå till maximalt 14 MSEK. LTIP 2021 påverkade kvartalet med minskade kostnaderna om 1 MSEK inkl. sociala avgifter. Den beräknade totala kostnaden för LTIP 2021 bedöms uppgå till maximalt 14 MSEK. LTIP 2022 påverkade kvartalet med minskade kostnaderna om 1 MSEK inkl. sociala avgifter. Den beräknade totala kostnaden för LTIP 2022 bedöms uppgå till maximalt 14 MSEK.

Effekter på viktiga nyckeltal och utspädning

För att säkra tilldelningen av ordinarie aktier i Biotage till deltagarna i LTIP 2020, 2021 och 2022, har Biotage emitterat C-aktier samt återköpt dessa. För ytterligare information om villkoren för C-aktierna se bilaga till respektive bolagsstämmoprotokoll på Biotages hemsida.

Vid maximal tilldelning under LTIP 2020 kommer 127 819 stamaktier att tilldelas deltagarna, samt att 40 161 stamaktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 0,21 procent av antalet stamaktier i bolaget. Vid maximal tilldelning under LTIP 2021 kommer 151 599 stamaktier att tilldelas deltagarna, samt att 47 130 stamaktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av LTIP 2021, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 0,25 procent av antalet stamaktier i bolaget. Vid maximal tilldelning under LTIP 2022 kommer 196 183 stamaktier att tilldelas deltagarna, samt att 47 130 stamaktier kommer att användas för att täcka eventuella sociala avgifter till följd av LTIP 2022, vilket innebär en utspädningseffekt om cirka 0,30 procent av antalet stamaktier i bolaget.

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning påverkas med bedömd tilldelning av aktier per 30 juni. Detta får dock ingen väsentlig effekt på resultatet per aktie.

Not 2 Nyckeltal och finansiella mått

För en sammanställning av definitioner av de nyckeltal och finansiella mått som redovisas i koncernens finansiella rapportering se Biotages årsredovisning för 2022 not 32.

Finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

Biotage redovisar i denna rapport uppgifter som företagsledningen använder för att bedöma koncernens utveckling. Vissa av de finansiella mått som presenteras är inte definierade enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till intressenter och bolagets ledning då de bidrar till utvärderingen av relevanta trender och 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. ESMA:s riktlinjer om “alternative performance measures” tillämpas vilket innebär utökade upplysningskrav avseende finansiella mått som inte är definierade enligt IFRS. Nedan görs en avstämning på de finansiella mått som Biotage bedömer befogat.

Nettokassa/skuld

För att intressenter och företagsledningen ska kunna följa och analysera koncernens finansiella styrka redovisas uppgifter om koncernens nettokassa/skuld som definieras som kassa reducerad med skulder till kreditinstitut samt leasingskuld. Tidigare presenterad nettokassa är justerad enligt ovan.

	2023-06-30	2022-12-31
Kassa	444	441
Skulder till kreditinstitut	-150	-150
Leasingrelaterade skulder	-68	-67
Nettokassa (+)/skuld (-)	226	224

Alternativa resultatmått och justerade resultatmått

Biotage redovisar i denna rapport resultatmåttet EBIT, Earnings Before Interest and Taxes, som en alternativ benämning på rörelseresultat, samt EBITA, Earnings Before Interest, Amortization and Taxes. EBIT-marginalen är följaktligen en alternativ benämning på rörelsemarginalen vilken beräknas som rörelseresultatet dividerat med nettoomsättningen. Rörelseresultatet beräknas som nettoomsättningen minskat med kostnad såld vara och rörelsekostnader. EBITA beräknas som rörelseresultatet med återläggning av avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar. EBITA-marginalen är EBITA dividerat med nettoomsättningen.

För att underlätta för läsaren att bilda sig en uppfattning om underliggande verksamhet rensat för engångsposter relaterade till förvärv redovisar Biotage även justerade resultatmått i form av justerad EBIT och justerad EBITA. Resultatmått, hur de förhåller sig till varandra och effekten av justeringar framgår av nedan tabell.

	2023-04-01 2023-06-31	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
EBITA					
Rörelseresultat	53	93	106	189	327
Justering för avskrivningar förvärvsrelaterade tillgångar	12	7	19	14	29
EBITA	64	100	125	203	356

	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
Justerat EBIT					
EBIT	53	93	106	189	327
Justering för tilläggsköpeskilling	5	5	10	10	21
Justering för transaktionskostnader	20	-	33	-	15
Justerat EBIT	77	98	149	199	362

	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
Justerat EBITA					
EBITA	64	100	125	203	356
Justering för tilläggsköpeskilling	5	5	10	10	21
Justering för transaktionskostnader	20	-	33	-	15
Justerat EBITA	89	105	168	213	391

Organisk tillväxt och tillväxt i jämförbara valutakurser

Eftersom den största delen av koncernens intäkter betalas i andra valutor än redovisningsvalutan SEK påverkas den redovisade omsättningen i relativt stor grad av valutakursförändringar mellan perioderna. Koncernens intäkter påverkas även av förvärv. För att intressenter och företagsledning ska kunna förstå den organiska tillväxten och analysera försäljningsutvecklingen rensat för valutakurspåverkan och förvärv redovisar bolaget uppgifter om försäljningsutvecklingen jämfört med jämförelseperioden till konstanta valutakurser och rensat för förvärv. Den aktuella periodens försäljning i respektive valuta räknas om till de valutakurser som användes i den rapporterade redovisningen för jämförelseperioden och justeras för förvärv. Den organiska tillväxten i procent är kvoten av organisk tillväxt och redovisad omsättning i jämförelseperioden.

	2023-04-01 2023-06-30		2022-04-01 2022-06-30		2023-01-01 2023-06-30		2022-01-01 2022-06-30	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Redovisad omsättning i jämförelseperioden	395		303		781		585	
Redovisad omsättning i perioden	409		395		769		781	
Redovisad förändring	13	3,4	92	30,3	-11	-1,5	196	33,5
Periodens omsättning, exkl förvärv	362		386		722		757	
Förändring hänförlig till förvärv	47	11,9	10	3,2	47	6,0	24	4,1
Periodens omsättning till jämförelseperiodens valutakurser, exklusive förvärv	340		347		676		690	
Förändring hänförlig till valuta	21	5,4	38	12,6	46	5,9	67	11,5
Periodens omsättning till jämförelseperiodens valutakurser,exklusive förvärv	340		347		676		690	
Organisk tillväxt	-55	-14,0	44	14,4	-105	-13,4	105	18,0

Grafer över nettoomsättning och rörelseresultat

Biotage har valt att redovisa grafer över nettoomsättningen och justerat EBITA för rullande 12 månader (R12M) eftersom bolagets ledning även följer utvecklingen över tid på R12M-basis och anser att det ger kompletterande information till de kalenderindelade delårsdata som i övrigt redovisas i rapporten.

	2023-06-30			2022-06-30		
	2023-01-01 2023-06-30	2022-07-01 2022-12-31	R12M	2022-01-01 2022-06-30	2021-07-01 2021-12-31	R12M
Nettoomsättning	769	785	1 554	781	647	1 428
Justerat EBITA	89	258	347	93	130	222
Omsättningstillväxt, %			15,8%			24,7%

Not 3 **Ställda säkerheter och eventalförpliktelser**

I samband med förvärvet av ATDBio,Ltd. har det avtalats om en tillkommande köpeskilling om 5 miljoner GBP, som kan komma att utfalla under förutsättning av att vissa villkor är uppfyllda. Villkoren innebär att tilläggsköpeskillingen kostnadsförs över tid, och skuldförs till den del de är intjänade. Överskjutande del, 27 MSEK (48) per den 30 juni 2023, är en eventalförpliktelse.

Not 4 **Intäkternas sammansättning**

Enskilda försäljningsupplysningar kan avvika från tidigare delårsrapporter på grund av förändringar i kund- eller produktklassificeringar.

	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01
Fördelning på försäljningskanaler	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30
Direktförsäljning via egna försäljningskanaler	394	384	738	756
Försäljning via distributörer	15	12	31	24
Summa försäljningsintäkter	409	395	769	781

Fördelning av intäkter på system och eftermarknadsprodukter	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30
System	150	189	296	369
Service	54	47	112	95
Förbrukningsartiklar	205	159	361	316
Summa försäljningsintäkter	409	395	769	781

Fördelning av intäkter på kundfokusområden	2023-04-01	2022-04-01	2023-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2023-06-30	2022-06-30
White	268	268	492	543
Red	94	87	185	150
Blue & Green	47	41	92	88
Summa försäljningsintäkter	409	395	769	781

Fördelning på geografiska marknader och produktområden under kvartalet

	Americas		EMEA		APAC		Summa	
	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30
Small Molecules & Synthetic Therapeutics	59	56	38	38	60	94	156	188
Biologics & Advanced Therapeutics	15	14	45	2	2	1	62	17
Scale Up	24	14	11	34	5	8	40	56
Analytical Testing	60	51	35	26	13	19	108	96
Diagnostics	1	0	9	7	2	2	12	10
Water & Environmental Testing	23	21	5	4	2	2	31	28
Summa	182	156	142	112	84	127	409	395

	Americas		EMEA		APAC		Summa	
	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30
Small Molecules & Synthetic Therapeutics	120	117	74	75	132	191	326	383
Biologics & Advanced Therapeutics	28	26	47	3	2	2	77	32
Scale Up	40	29	27	66	10	16	77	111
Analytical Testing	111	91	62	52	29	35	202	178
Diagnostics	2	1	17	16	8	7	27	24
Water & Environmental Testing	43	39	11	9	5	5	59	53
Summa	345	304	238	221	186	256	769	781

Fördelningen avser försäljning per produktområde, till kunder belägna i ovan angivna geografiska marknader.

Not 5 Rörelseförvärv

Den 1 juni slutförde Biotage AB (publ) ("Biotage") förvärvet av 100 % av aktierna och rösterna i Astrea Group Holdings Company Limited ("Astrea") från Gamma Biosciences ("Gamma")*, samt från vissa minoritetsägare de aktier i Nanopareil, LLC ("Nanopareil"), ett dotterbolag till Astrea, som inte redan ägdes av Astrea. Astrea har per den 30 juni 2023 förvärvat aktierna i Nanopareil, vilka Biotage förvärvade i samband med transaktionen.

Astrea stödjer läkemedelsutvecklare och tillverkare av läkemedel globalt för att nå ut till den globala marknaden för bioläkemedel med hög renhetsgrad och avancerade terapier. Astrea erbjuder kromatografihartser, absorbenter och kolonner samt nanofiberbaserade reningsteknologier för bioproduktion. Astrea har 176 anställda globalt med produktionsanläggningar i Cambridge, Storbritannan, Isle of Man, Boston, USA och Joliette, Kanada.

Ur ett strategiskt perspektiv expanderar förvärvet Biotages kromatografi verksamhet till det mer snabbväxande och större segmentet för bioprocesser, samtidigt som det ökar exponeringen mot kunder inom biologiska läkemedel och avancerade terapier. Astrea stärker även Biotages finansiella profil genom dess organiska tillväxttakt, högre bruttomarginaler och väsentlig exponering mot återkommande intäkter från förbrukningsvaror. Dessutom medför förvärvet en omfattande pipeline av nya produktlanseringar i närtid inom kromatografihartser, nanofiberbaserade membran och kolonner.

Preliminärt förvärvspris, MSEK:

Stamaktier som emitteras	2 026
Kontantreglerad justerad köpeskillning	-2
Tilläggsköpeskillning	325
Summa förvärvspris	2 349

Verkligt värde på de 13 954 103 nyemitterade stamaktierna baseras på aktiekursen för Biotage AB den 1 juni 2023 om 145,2 kr per aktie. Slutlig köpeskillning kommer fastställas utefter en sedvanlig genomgång och justering, men förväntas inte avvika väsentligt från den preliminära köpeskillningen ovan.

All justering av den preliminära köpeskillningen kommer att utgöras av likvida medel, och förväntas ske under tredje kvartalet 2023.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet uppgår enligt den preliminära förvärvsanalysen till följande:

Maskiner och inventarier	96
Teknologi	248
Kundrelationer	237
Övriga immateriella anläggningstillgångar	19
Finansiella anläggningstillgångar	0
Lager	117
Kundfordringar	36
Övriga rörelsefordringar	10
Likvida medel	128
Leverantörsskulder	-71
Övriga rörelseskulder	-9
Finansiella skulder	-44
Uppskjuten skatt	-124
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	643
Goodwill	1 705
Förvärvade nettotillgångar	2 349

Goodwill motiveras av förväntad framtida försäljningsutveckling och lönsamhet samt den pesonal som ingår i den förvärvade verksamheten. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvet påverkade koncernens kassaflöde per 1 juni 2023 enligt nedan:

Likvida medel i förvärvat bolag	128
Transaktionskostnader för perioden	-21
Stämpelskatt	-12
Nettokassaflöde	95

Den förvärvade koncernen har under perioden bidragit med 47 MSEK till nettoomsättningen och 10 MSEK till EBIT. Om bolagen hade ägts per den 1 januari 2023 skulle de ha bidragit med ca 154 MSEK till nettoomsättningen och med cirka -18 MSEK till rörelseresultatet (EBIT).

Transaktionskostnader och stämpelskatt relaterade till förvärvet har kostnadsförts löpande som administrationskostnader. Total transaktionskostnader inklusive stämpelskatt uppgår till 47 MSEK, varav 33 MSEK under perioden januari tom juni 2023.

Tilläggsköpeskillning

Under vissa villkor kan kontant tilläggsköpeskillning utgå till säljarna av Astrea och Nanopareil. Maximalt odiskonterat belopp uppgår till 45 MUSD eller 486 MSEK baserat på en USD/SEK -växelkurs om 10,7995, per den 1 juni 2023. Erläggande av tilläggsköpeskillning är villkorat av att Astrea och Nanopareil når vissa finansiella mål kopplade till intäkter och bruttovinst under åren 2023-2025. Beräknad diskonterad tilläggsköpeskillning uppgår till 31 MUSD eller 325 MSEK enligt USD/SEK-växelkurs per 1 juni 2023. Tilläggsköpeskillningen beräknas betalas ut i maj året efter respektive räkenskapsår.

*Innehas genom Gamma Biosciences Newco Limited och Gamma Biosciences Newco 2 Limited, två företag som kontrolleras av KKR.

Kort om Biotage

Biotage är ett globalt impact tech-bolag som tillhandahåller lösningar för effektivare läkemedelsutveckling och -tillverkning, analytisk testning samt vatten- och miljöanalys.

Gemensamt för allt vi erbjuder är att det bidrar till att på ett systematiskt, målmedvetet och hållbart sätt lösa samhällsproblem, lokalt och globalt. Vårt breda utbud av effektiva och högkvalitativa lösningar är av avgörande betydelse för att effektivisera våra kunders arbetsflöden, samtidigt som de bidrar till att minska deras miljöpåverkan. Biotage strävar ständigt efter att ytterligare minska behovet av lösningsmedel och att rationalisera användningen av förbrukningsmaterial.

Våra kunder verkar i ett brett spektrum – från läkemedels-, bioteknik- och diagnostikindustri, kontraktsforskning och kontraktstillverkning till kliniska, forensiska och akademiska laboratorier samt organisationer som fokuserar på livsmedelssäkerhet, rent vatten och miljövärd.

Biotage bidrar till hållbar vetenskap och vi strävar efter att göra världen hälsosammare, grönare och renare för mänskligheten, vilket vi fångar i mottot – **HumanKind Unlimited.**

Biotage har huvudkontor i Uppsala, Sverige, och cirka 700 anställda världen över. Koncernen hade en försäljning på 1 566 miljoner kronor 2022 och våra produkter säljs i mer än 80 länder. Biotages aktie (BIOT) är noterad på NASDAQ Stockholm, Large Cap.

Hemsida: www.biotage.com

Här finns vi

Biotage har direkt närvarov på 18 platser i nio länder. Forskning och utveckling finns på fem av dessa och tillverkning på fem platser. Vår egen säljorganisation täcker in över 15 länder i Nordamerika, Europa och Asien. Genom vårt distributörsnätverk når vi ytterligare ett stort antal länder i Sydamerika, Europa, Afrika, Mellanöstern och övriga Asien.

Biotage Headquarter

Uppsala, Sweden

Biotage Canada

Joliette, Quebec

Biotage USA

San Jose, CA
Charlotte, NC
Salem, NH
Boston, MA

Biotage UK

Cardiff, Wales
Southampton, England
Oxford, England
Cambridge, England
Stonehouse, England
Isle of Man, British Isles

Biotage India

New Delhi, India

Biotage Korea

Seoul, South Korea

Biotage Japan

Tokyo, Japan
Osaka, Japan

Biotage China

Shanghai, China

Biotage Singapore

Kundframgång

Biotages uppdrag är att hjälpa våra kunder att göra världen hälsosammare, grönare och renare. För att uppnå detta ger vi dem en bred uppsättning lösningar som sträcker sig från verktyg och tjänster för läkemedels- och diagnostikupptäckt och utveckling till produkter, metoder och applikationer för analytisk och klinisk testning samt miljö- och livsmedelstestning. Allt detta är i linje med vårt motto – HumanKind Unlimited.

Vår lösningsportfölj är mycket bred och det är även vår kundbas. Den täcker ett brett utbud av aktiviteter – inklusive läkemedels- och diagnostikindustrin, bioteknik, kontraktsforskning och -tillverkning, kliniska, kriminaltekniska och akademiska laboratorier samt organisationer som fokuserar på livsmedelssäkerhet, rent vatten och miljömässig hållbarhet. För att bättre möta varje kundgrupps behov har vi delat in dem i tre fokusområden:

White Tech, Red Tech och Blue & Green Tech.



HumanKind Unlimited

Biotage AB (publ)

Box 8

SE-751 03 Uppsala

Besöksadress: Vimpelgatan 5

Telefon: +46 18 565900

Org.no.: 556539-3138

www.biotage.com

