

Bactiguard Holding AB
Org nr 556822-1187

Årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2010-10-27 - 2011-12-31

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- koncernresultaträkning	5
- koncernbalansräkning	6
- koncernens förändringar i eget kapital	8
- kassaflödesanalys för koncernen	9
- moderbolagets resultaträkning	10
- moderbolagets balansräkning	11
- moderbolagets förändringar i eget kapital	12
- kassaflödesanalys	13
- noter, gemensamma för moderbolag och koncern	14

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Två

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

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

Nuvarande Bactiguard Holding AB bildades 27 oktober 2010 och har per 2 oktober 2011 namnändrat från tidigare Quietus Advice K & W nr 770 AB till Bactiguard Holding AB. Per 3 oktober 2011 har bolaget ökat aktiekapitalet från 50 tkr till 500 tkr och registrerat som publikt bolag.

Syftet med Bactiguard Holding AB är att verka som moderbolag i Bactiguard koncernen.

Bactiguard Holding koncernen bildades den 8 december 2011 då Bactiguard Holding AB förvärvade aktier i Bactiguard AB från TomCo (27 procent), KK Invest (27 procent) och från anställda i Bactiguard AB (1 procent), totalt 55 procent och fick således bestämmande inflytande över Bactiguard AB. Per den 12 december förvärvade sedan Bactiguard Holding AB resterande aktier i Bactiguard AB från Biozif Holdings Limited (45 procent).

För enkelhetens skull har konsolidering av Bactiguard Holding koncernen skett från och med 1 december 2011. Effekter från elimineringen av resultatet från Bactiguard AB, för perioden 1 december till och med 7 december, har bedömts som immateriella.

Ägarförhållanden

Bolaget ägs till 50% av Bactiguard B.V. och 50% av KK Invest AB.

Koncernstruktur

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

Verksamheten under räkenskapsåret

Koncern

Nettoomsättningen har under räkenskapsåret uppgått till 4 382 (0) tkr.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar har uppgått till 300 (0) tkr och i immateriella anläggningstillgångar till 741 (0) tkr som i huvudsak avser aktiverade produktutvecklingskostnader.

Moderbolag

Nettoomsättningen har under det förlängda räkenskapsåret 27 oktober 2010 - 31 december 2011 uppgått till 0 tkr.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Under december har moderbolaget ställt ut en företagsobligation om 450 000 tkr. CorpNordic Sweden AB är Agent och Obligationen kommer under 2012 att noteras på NASDAQ OMX. Carnegie Investment AB har bistått Bactiguard vid utställandet av Obligationen och handel i Obligationen sker via Carnegie.

Tidigare banklån som Bactiguard AB haft har till fullo återbetalts.

Under 2012 tecknades ett avtal om distribution och samarbete avseende den indiska marknaden har tecknats med Cadila Pharmaceuticals, ett av Indiens större medicintekniska bolag.

Jul 9
2

Inom ramen för bolagets nya patentportfölj finns patent registrerat i 32 länder.

Från och med 1 januari 2012 upprättar Bactiguard Holding sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU.

Framtida utveckling

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

Forskning och utveckling

Koncernens forsknings- och utvecklingsverksamhet är inriktad på att utveckla nya produkter, samt öka kunskapen inom det nosokomials problemområdet.

Personal

Under året har medelantalet anställda i koncernen uppgått till 29 (0) anställda.

Finansiella instrument

Koncernens mål och tillämpade principer för finansiell riskstyrning samt exponering för finansiella risker framgår av not 2.

Miljöpåverkan

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

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

Valutaexponering

Koncernens exponering för rörelserelaterade valutakursjusteringar har medfört en negativ resultateffekt om -583 (0) tkr. Koncernens valutaexponeringar för 2011 överensstämmer i allt väsentligt med moderbolagets valutaexponering.

Tu
by
2

Flerårsjämförelse

<u>Koncernen</u>		<u>2011**</u>	<u>2010*</u>	<u>2009*</u>	<u>2008*</u>
Nettoomsättning	tkr	4 382	117 516	127 010	72 999
Resultat efter finansiella poster	tkr	-15 305	-24 750	7 669	-124 138
Balansomslutning	tkr	650 737	539 843	619 357	690 261
Antal anställda	st	29	24	21	18
Soliditet	%	29,3	54,2	51,2	44,5

** Koncernen bildades 8 december 2011.

* Avser den gamla Bactiguard AB koncernen

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Ovillkorade aktieägartillskott

202 672 780

Årets förlust

-2 318 247

kronor

200 354 533

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överförs, kronor

kronor

200 354 533

4p
Tul
2

Koncernresultaträkning	Not	2011-12-08 -2011-12-31
	1, 2	
Rörelsens intäkter		
Nettoomsättning	3	4 382
Övriga rörelseintäkter		22
Summa		4 404
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter		-316
Övriga externa kostnader	4, 5	-2 643
Personalkostnader	6	-6 331
Avskrivningar	7, 8, 9, 10, 11, 12	-8 620
Övriga rörelsekostnader	13	-583
Summa rörelsens kostnader		-18 493
Rörelseresultat		-14 089
Resultat från finansiella poster		
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	14	-10
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	15	2 227
Räntekostnader och liknande resultatposter	15	-3 433
Summa resultat från finansiella poster		-1 216
Resultat efter finansiella poster		-15 305
Årets förlust		-15 305

99
T.L.
2

Koncernbalansräkning	Not	2011-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7	28 778
Patent	8	31 430
Goodwill	9	488 459
Summa		548 667
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Förbättringsutgifter på annans fastighet	10	1 257
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12	2 060
Inventarier, verktyg och installationer	11	2 082
Summa		5 399
Summa anläggningstillgångar		554 066
Omsättningstillgångar		
<u>Varulager m m</u>		
Råvaror och förnödenheter	17	2 445
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar		24 245
Övriga kortfristiga fordringar		4 558
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	2 683
		31 486
<u>Kassa och bank</u>		62 740
Summa omsättningstillgångar		96 671
Summa tillgångar		650 737

gy
Tvl
2

Koncernbalansräkning	Not	2011-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	19	
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital		500
<u>Fritt eget kapital</u>		
Fria reserver		202 662
Årets resultat		-15 305
Summa		187 357
Summa eget kapital		187 857
Långfristiga skulder	20	
Obligationslån		438 404
Summa långfristiga skulder		438 404
Kortfristiga skulder	20, 21	
Leverantörsskulder		2 728
Övriga kortfristiga skulder		1 622
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	20 126
Summa kortfristiga skulder		24 476
Summa eget kapital och skulder		650 737
Ställda säkerheter	23	402 027
Ansvarsförbindelser		Inga

TLH
/

Koncernens förändringar i eget kapital

	<u>Not 19</u>	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Bundna reserver</u>	<u>Fria reserver och årets resultat</u>	<u>Summa eget kapital</u>
Ingående balans 2011-12-08		500	-	-11	489
Ovillkorat aktieägartillskott		-	-	202 673	202 673
Årets resultat		—	—	-15 305	-15 305
Eget kapital 2011-12-31		500	0	187 357	187 857

Tuh
8

Kassaflödesanalys för koncernen	Not	2011-12-08 -2011-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster		-14 089
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	25	8 620
Erhållen ränta		3
Erlagd ränta		-848
		-6 314
Ökning/minskning varulager		-235
Ökning/minskning kundfordringar		41
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder		6 651
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar		-614
Ökning/minskning leverantörsskulder		-2 209
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 680
Investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-741
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-300
Förvärv av dotterbolag		-384 574
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-385 615
Finansieringsverksamheten		
Upptagna lån		450 000
Emissionsutgifter		-11 693
Amortering av skuld		-208 250
Erhållna aktieägartillskott		202 673
Återköp av egna teckningsoptioner		-10
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		432 720
Årets kassaflöde		44 425
Likvida medel vid årets början		18 530
Kursdifferenser i likvida medel		-215
Likvida medel vid årets slut		62 740

g. Th
8

Moderbolagets resultaträkning	Not	2010-10-27 -2011-12-31
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	4	-11
Summa rörelsens kostnader		-11
Rörelseresultat		-11
Resultat från finansiella poster		
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	14	451
Räntekostnader och liknande resultatposter	15	-2 758
Summa resultat från finansiella poster		-2 307
Resultat efter finansiella poster		-2 318
Årets förlust		-2 318

g
Tuh
s

Moderbolagets balansräkning	Not	2011-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Andelar i koncernföretag	26	384 574
Fordringar hos koncernföretag	16, 24	202 000
		<u>586 574</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>586 574</u>
Omsättningstillgångar		
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	451
		<u>56 588</u>
<u>Kassa och bank</u>		<u>57 039</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>57 039</u>
Summa tillgångar		<u>643 613</u>
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	19	
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital		500
		<u>—</u>
<u>Fritt eget kapital</u>		
Aktieägartillskott		202 673
Årets förlust		-2 318
		<u>200 355</u>
Summa		<u>200 355</u>
Summa eget kapital		<u>200 855</u>
Långfristiga skulder	20	
Obligationslån		438 404
		<u>438 404</u>
Summa långfristiga skulder		<u>438 404</u>
Kortfristiga skulder	20	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	4 354
		<u>4 354</u>
Summa kortfristiga skulder		<u>4 354</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>643 613</u>
Ställda säkerheter	23	564 574
Ansvarsförbindelser		Inga

Handwritten signature and initials in blue ink.

Moderbolagets förändringar i eget kapital

	<u>Not 19</u>	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Bundet eget kapital</u>	<u>Övrigt fritt eget kapital</u>	<u>Summa eget kapital</u>
Ingående balans 2010-10-27		0	0	0	0
Förändring Aktiekapital		50	-	-	50
Nyemission		450	-	-	450
Ovillkorade aktieägartillskott		-	-	202 673	202 673
Årets resultat		-	-	-2 318	-2 318
Eget kapital 2011-12-31		500	0	200 355	200 855

Handwritten signature and initials

Kassaflödesanalys

2010-10-27
-2011-12-31

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat före finansiella poster

-11

-11

Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder

1 693

Kassaflöde från den löpande verksamheten

1 682

Investeringsverksamheten

Förvärv av dotterbolag

-384 574

Fordran dotterbolag

-202 000

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-586 574

Finansieringsverksamheten

Aktiekapital

500

Upptagna lån

450 000

Emissionsutgifter

-11 693

Erhållet aktieägartillskott

202 673

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

641 480

Årets kassaflöde

56 588

Likvida medel vid årets början

-

Likvida medel vid årets slut

56 588

90
TUL
✓

Noter, gemensamma för moderbolag och koncern

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Bactiguard Holding AB's årsredovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer 1-29 och tillhörande uttalanden.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50% av rösterna eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden vilket innebär att dotterföretagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

Under året förvärvade företag inkluderas i koncernredovisningen med belopp avseende tiden efter förvärvet. Resultat från under året sålda företag har inkluderats i koncernens resultaträkning för tiden fram till tidpunkten för avyttringen.

Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet.

I moderföretagets bokslut redovisas andelar i dotterföretag till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Som utdelning från dotterföretag redovisas endast erhållen utdelning av vinstmedel som intjänats efter förvärvet.

Utländska valutor

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. I de fall valutasäkringsåtgärd genomförs t ex terminssäkring används terminskursen. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

Intäkter

Försäljning av varor redovisas vid leverans av produkter till kunden i enlighet med försäljningsvillkoren. Försäljning redovisas netto efter moms, rabatter och kursdifferenser vid försäljning i utländsk valuta.

Övriga intäkter som intjänats intäktsredovisas enligt följande:

- Royalty och liknande redovisas i enlighet med den aktuella överenskommelsens ekonomiska innebörd.
- När koncernen sluter distributörsavtal avseende geografisk marknad intäktsförs denna rättighet vid avtalets undertecknande.
- Milestones i forskningsprojekt intäktsförs i takt med att de avtalade forskningsresultaten uppnåts.
- Ränteintäkter: i enlighet med effektiv avkastning

Lånekostnader

I bolaget redovisas samtliga lånekostnader som kostnader i den period till vilken de hänförs.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt.

Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

För poster som redovisas i resultaträkningen redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den

Två
4

utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott under de tre närmsta åren.

I bolaget redovisas - på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning - den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver som en del av de obeskattade reserverna.

Immateriella tillgångar

Patent

Avskrivningstiden för förvärvat patent uppgår till 7 år.

Goodwill

Goodwill uppstod vid Bactiguard Holdings förvärv av Bactiguard AB. Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet översteg det verkliga värdet på koncernens andel i det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar vid förvärvstillfället.

Goodwill skrivs av linjärt över den beräknade nyttjandetiden. Denna har beräknats till samma löptid som koncernens huvudpatent. Huvudpatentet gäller till och med 16 november 2026 Goodwill skrivs därmed av linjärt över patentets resterande löptid som är 15 år.

Forskning och utveckling

Utgifter för forskning kostnadsförs omedelbart. Utgifter avseende utvecklingsprojekt (hänförliga till konstruktion och test av nya eller förbättrade produkter) balanseras i koncernen som immateriella tillgångar i den omfattning som dessa utgifter förväntas generera framtida ekonomiska fördelar. Övriga utvecklingsutgifter kostnadsförs i takt med att de uppkommer. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts balanseras inte som tillgång i senare perioder

Utvecklingskostnader som balanserats skrivs av linjärt över den period som de förväntade fördelarna beräknas komma företaget tillgodo och från den tidpunkt då kommersiell produktion påbörjas. Avskrivningstiden överstiger inte fem år.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

I koncernen klassificeras förbättringar på annans fastighet som Förbättringsutgifter på annans fastighet.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Förväntade framtida kostnader för återställande av en plats där en tillgång varit installerad eller uppförd aktiveras till den del sådana beräknade kostnader uppfyller kriterierna för när en avsättning skall redovisas i balansräkningen.

Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

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

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal redovisas i moderbolaget som operationell leasing oavsett typ av leasingavtal.

I koncernredovisningen görs en uppdelning mellan operationella och finansiella leasingavtal, under 2010 och 2011 har samtliga leasingavtal klassificerats som operationella.

Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella tillgångar som är avsedda för långsiktigt innehav redovisas till anskaffningsvärde. Har en finansiell anläggningstillgång på balansdagen ett lägre värde än det bokförda värdet skrivs tillgången ner till detta lägre värde om det kan antas att värdenedgången är bestående.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra kundfordringar.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner.

Låneskulder

Låneskulder redovisas initialt till erhållet belopp efter avdrag för transaktionsutgifter/emissionsutgifter. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som skall återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden såsom räntekostnad eller ränteintäkt över lånets löptid. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som skall återbetalas.

Upphörande av redovisning av finansiella skulder sker först när skulderna har reglerats genom återbetalning eller att dessa efterskänkts.

Alla transaktioner redovisas på likviddagen.

Derivatinstrument

Koncernen har under räkenskapsåret inte utnyttjat derivatinstrument för att täcka risker avseende valutakursförändringar eller för att säkra sin exponering för ränterisker.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Fordringar

Fordringar har tagits upp till det lägsta av nominellt värde och det belopp varmed de beräknas inflyta efter individuell prövning.

Varulager

Råvaror: värderas till anskaffningsvärdet. Nedskrivning under anskaffningsvärdet görs inte då råvarorna innehas för att användas i tillverkningen av en slutprodukt som förväntas säljas till ett pris som överstiger anskaffningsvärdet. Om en nedgång i priset på insatsmaterial indikerar att tillverkningsvärdet för den färdiga varan kommer att överstiga nettoförsäljningsvärdet skrivs insatsmaterialet ned till nettoförsäljningsvärdet.

Färdiga varor: värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde.

Ersättningar till anställda

Koncernen har inte utfäst förmånsbaserade pensioner till anställda. Pensionsåtaganden för tjänstemän som är tryggade genom försäkring i antingen Skandia, Danica, Movestic, SPP, SEB eller Länsförsäkringar redovisas i bolaget som en avgiftsbestämd plan.

Rapportering för rörelsegränar och geografiska marknader

En rörelsegren är en del av företagets verksamhet som skiljer sig från andra verksamhetsdelar vad gäller affärsidé, efterfråge- och produktionsstruktur samt risknivå. En geografisk marknad är ett land eller en grupp av länder där företaget har försäljning antingen via direkt export eller genom egna lokala enheter.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodoavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels

- handlas på en öppen marknad till kända belopp eller
- har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

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

Not 2 Finansiella risker

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika finansiella risker, inkluderande effekterna av förändringar av priser på låne- och kapitalmarknad, valutakurser och räntesatser. Bolagets målsättning är att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Nedan specificeras olika finansiella risker som Bactiguard utsätts för.

Valutarisker

Bolaget verkar internationellt och utsätts för valutarisker vid försäljning och finansiella transaktioner i utländsk valuta. Valutaexponeringen avser primärt USD och EUR.

Ränterisker

En del av bolagets finansiering hänförs till kreditinstitut och bolaget påverkas därigenom av förändringar i marknadsräntor. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Bolaget har under räkenskapsåret inte använt derivatinstrument som exempelvis ränteswapar för att minska ränterisken.

Kreditrisk

Bolaget har ingen väsentlig koncentration av kreditrisker. Försäljning av varor sker endast till kunder där kreditrisken bedöms liten. Den maximala exponeringen för kreditrisk framgår av det redovisade värdet i balansräkningen för respektive finansiell tillgång.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att brist på likviditet uppstår och att ytterligare finansiering inte kan erhållas eller endast till kraftigt ökade kostnader.

I koncernen finns tillräcklig likviditet för att finansiera verksamheten och hantera betalning av räntor under den kommande 12 månaders-perioden. Koncernens checkräkningskredit på 30 000 tkr är outnyttjad per utgången av räkenskapsåret.

Not 3 Intäkternas fördelning

	Koncernen 2011-12-08 <u>-2011-12-31</u>	Moderbolaget 2010-10-27 <u>-2011-12-31</u>
I nettoomsättningen ingår intäkter från:		
Varor	46	-
Licensintäkter	4 336	-
Summa	<u>4 382</u>	<u>0</u>

Av koncernens intäkter motsvarar licensintäkter (inklusive royalty) 98% (0%). Koncernen bedöms därmed i sin helhet verka inom en rörelsegren.

Licensintäkterna fördelas sig enligt följande per geografisk marknad:

Amerika 91% (0%), Asien 9% (0%).

Not 4 Ersättning till revisorerna

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
PwC		
Revisionsuppdraget	100	-
Övriga tjänster	140	140
	<u> </u>	<u> </u>
Summa	240	140

Not 5 Operationella leasingavtal

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Nominella värdet av framtida minimileaseavgifter, avseende icke uppsägningsbara leasingavtal fördelar sig enligt följande:		
Förfaller till betalning inom ett år	5 915	-
Förfaller till betalning senare än ett men inom 5 år	4 215	-
	<u> </u>	<u> </u>
	10 130	0

Not 6 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
All personal är anställda i Sverige.		
Medelantalet anställda		
Kvinnor	18	-
Män	11	-
	<u> </u>	<u> </u>
Totalt	29	0
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader		
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	2 710	-
Löner och ersättningar till övriga anställda	2 091	-
	<u> </u>	<u> </u>
	4 801	0
Sociala avgifter enligt lag och avtal	1 312	-
Pensionskostnader för styrelsen och verkställande direktören	47	-
Pensionskostnader för övriga anställda	228	-
	<u> </u>	<u> </u>
Totalt	6 388	0

Handwritten signature and initials:
Tul
1

Not 7 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Årets aktiverade utgifter, inköp	655	-
Genom förvärv av dotterbolag	28 320	-
	<u>—</u>	<u>—</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	28 975	0
Årets avskrivningar	-196	-
	<u>—</u>	<u>—</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-196	0
	<u>—</u>	<u>—</u>
Utgående restvärde enligt plan	<u>28 778</u>	<u>0</u>

Not 8 Patent

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Årets aktiverade utgifter, inköp	87	-
Genom förvärv av dotterföretag	36 833	-
	<u>—</u>	<u>—</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	36 920	0
Årets avskrivningar	-5 489	-
	<u>—</u>	<u>—</u>
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 489	0
	<u>—</u>	<u>—</u>
Utgående restvärde enligt plan	<u>31 431</u>	<u>0</u>

Not 9 Goodwill

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Genom förvärv av dotterbolag	491 194	-
	<u>—</u>	<u>—</u>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	491 194	0

Tek

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Årets förändringar		
Avskrivningar	-2 734	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 734	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>488 460</u>	<u>0</u>

Not 10 Förbättringsutgifter på annans fastighet

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Inköp	300	-
Genom förvärv av dotterföretag	998	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 298	0
Avskrivningar	-41	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-41	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>1 257</u>	<u>0</u>

Not 11 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Genom förvärv av dotterföretag	2 114	-
Försäljningar och utrangeringar	-192	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 922	0
Avskrivningar	-32	-
Försäljningar och utrangeringar	192	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	160	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>2 082</u>	<u>0</u>

TWL

Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Genom förvärv av dotterföretag	2 187	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 187	0
Avskrivningar	-126	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-126	0
Utgående restvärde enligt plan	<u>2 060</u>	<u>0</u>

Not 13 Valutakursdifferenser

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
I rörelseresultatet ingår valutakursdifferenser avseende rörelsefordringar och rörelseskulder enligt följande:		
Övriga rörelsekostnader	583	-
Summa	<u>583</u>	<u>0</u>

Not 14 Resultat från finansiella anläggningstillgångar

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Ränteintäkter	-	451
Resultat från teckningsoptioner	-10	-
Summa	<u>-10</u>	<u>451</u>

Not 15 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen	Moderbolaget
	2011-12-08	2010-10-27
	<u>-2011-12-31</u>	<u>-2011-12-31</u>
Ränteintäkter	3	-
Kursdifferenser	2 225	-
Räntekostnader obligation	-2 661	-2 661
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-772	-97
Summa	<u>-1 205</u>	<u>-2 758</u>

Handwritten signature

Not 16 Finansiella anläggningstillgångar

Samtliga långfristiga fordringar förfaller till betalning inom 5 år.

	<u>2011</u>
Fordringar hos koncernföretag,	
Lån i SEK till Bactiguard AB	202 000

Not 17 Varulager

	Koncernen <u>2011-12-31</u>	Moderbolaget <u>2011-12-31</u>
Värderat till anskaffningsvärde		
Råvaror	448	-
Färdiga varor	1 997	-
Summa	<u>2 445</u>	<u>0</u>

Not 18 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen <u>2011-12-31</u>	Moderbolaget <u>2011-12-31</u>
Förutbetalda hyror	1 509	-
Upplupna ränteintäkter	-	451
Övriga poster	1 174	-
	<u>2 683</u>	<u>451</u>

Not 19 Eget kapital

	<u>Antal aktier</u>
2010-10-27	1 000
<u>2011-10-03</u>	<u>10 000</u>
	10 000

Per 2011-10-03 har bolaget ökat aktiekapitalet från 50 tkr till 500 tkr.

Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i rapporten Förändringar i eget kapital, vilken följer närmast efter balansräkningen.

Två
1

Not 20 Upplåning

	Koncernen <u>2011-12-31</u>	Moderbolaget <u>2011-12-31</u>
Räntebärande skulder		
<u>Långfristiga skulder</u>		
Obligationslån	450 000	450 000
Summa	<u>450 000</u>	<u>450 000</u>

Under december har bolaget ställt ut en företagsobligation om 450 000 tkr. Samtliga aktier i Bactiguard AB samt ett internlån uppgående till 180 000 tkr har lämnats som säkerhet för Obligationen. Obligationen löper på 5 år och har en årlig kupong på 11 procent som förfaller i december varje år. Obligationens innehavare är också berättigade till ett "Top-up amount" om vissa nyckeltal är uppfyllda vid Obligationens förfall. CorpNordic Sweden AB är Agent och Obligationen kommer under 2012 att noteras på NASDAQ OMX. Carnegie Investment AB har bistått Bactiguard vid utställandet av Obligationen och handel sker via Carnegie. Tidigare banklån som Bactiguard AB haft har till fullo återbetalts. Emissionsutgifter i samband med upptagandet av obligationslånet har aktiverats och periodiseras över obligationens löptid, 11 693 tkr.

Not 21 Checkräkningskredit

	Koncernen <u>2011-12-31</u>	Moderbolaget <u>2011-12-31</u>
Beviljat belopp på checkräkningskredit uppgår till	<u>30 000</u>	-
Utnyttjat kreditbelopp	0	0

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen <u>2011-12-31</u>	Moderbolaget <u>2011-12-31</u>
Upplupna räntekostnader	2 661	2 661
Upplupna semesterlöner	4 080	-
Förutbetalda intäkter	5 438	-
Övriga poster	7 947	1 693
Summa	<u>20 126</u>	<u>4 354</u>

Not 23 Ställda säkerheter

	Koncernen <u>2011-12-31</u>	Moderbolaget <u>2011-12-31</u>
För egna avsättningar och skulder		
Aktier i dotterbolag	372 027	384 574
Företagsinteckningar	30 000	-
Fordringar dotterbolag	-	180 000
Summa ställda säkerheter	<u>402 027</u>	<u>564 574</u>

af
WZ

Not 24 Transaktioner med närstående

Lån

Koncerninterna lån uppgående till 202 000 tkr föreligger mellan Bactiguard Holding och Bactiguard AB.

Teckningsoptioner

Under december månad löstes alla utställda teckningsoptioner i Bactiguard AB in. Inga teckningsoptioner finns därmed utställda per 2011-12-31.

Avtal om avgångsvederlag

Inget avtal om avgångsvederlag har träffats med nuvarande verkställande direktören, vice verkställande direktören eller övriga ledande befattningshavare.

Övrigt

Personer i styrelsen och ledningen för Bactiguard Holding AB innehar per 2011-12-31 andelar i bolagets Obligation. I separata noter finns upplysningar om löner mm till styrelse och VD.

Not 25 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	Koncernen 2011-12-08 <u>-2011-12-31</u>	Moderbolaget 2010-10-27 <u>-2011-12-31</u>
Avskrivningar	8 620	-
Summa	<u>8 620</u>	<u>0</u>

Not 26 Andelar i koncernföretag

<u>Namn</u>	<u>Kapital- andel %</u>	<u>Röst- andel %</u>	<u>Antal aktier</u>	<u>Redovisat värde 2011-12-31</u>
Bactiguard AB (556668-6621)	100	100	1 094 744	384 573
Bactiguard International AB (556754-7731)	100	100		
Bactiguard China Limited	100	100		
Bactiguard Malaysia SDN. BHD	100	100		
Bactiguard Singapore Pte Ltd	100	100		
Avisere Technology Private Ltd	99	99		
Summa				<u>384 573</u>

af
Tulz

Resultat- och balansräkningarna kommer att föreläggas årsstämman för fastställelse.

Stockholm 2012-05-11



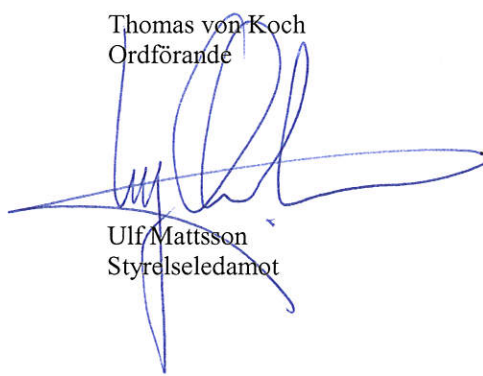
Christian Kinch
Verkställande direktör



Ewa Ståldal
Styrelseledamot



Thomas von Koch
Ordförande



Ulf Mattsson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2012-05-11

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Hans Jönsson
Auktoriserad revisor

Bactiguard Holding AB
556822-1187
Säte: Stockholm, Sverige
Adress: Box 5070, 102 42 Stockholm

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Bactiguard Holding AB (publ), org.nr 556822-1187

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Bactiguard Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2010-10-27—2011-12-31 för moderbolaget samt för räkenskapsåret 2011-12-08—2011-12-31 för koncernen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bactiguard Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2010-10-27—2011-12-31 för moderbolaget samt för räkenskapsåret 2011-12-08—2011-12-31 för koncernen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat [om vinstutdelning föreslås: styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma] om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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

Uttalanden

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

Stockholm den 11 maj 2012

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Hans Jönsson

Auktoriserad revisor