

Stark tillväxt och positiv resultatutveckling i ett kvartal präglat av Covid-19

Andra kvartalet (april-juni 2020)

- Intäkterna uppgick till 48,2 (33,0) MSEK och ökade med 46% (justerat för valuta 45%).
- EBITDA uppgick till 10,5 (5,7) MSEK med en EBITDA-marginal på 22% (17%).
- Rörelseresultatet uppgick till -0,8 (-4,8) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -0,3 (-5,6) MSEK, varav 1,9 MSEK är en IFRS relaterad justering av kvittnings-emissionen¹. Resultat per aktie uppgick till -0,01 (-0,17) kr.
- Operativt kassaflöde för kvartalet uppgick till 3,6 (-0,2) MSEK motsvarande 0,11 (-0,01) kr per aktie.

Väsentliga händelser under andra kvartalet

- Studie visar att Hydrocyn® aqua dödar coronaviruset som orsakar Covid-19 och ett samarbete inleddes med Apotea för försäljning till konsument på den svenska marknaden.
- BIP portföljen utökades med urinvägskatetrar för kontinuerlig temperaturövervakning.
- Årsstämman beslutade om nyemission som dellikvid för förvärvet av Vigilenz, varmed antalet aktier och röster i bolaget ökade.
- Christian Kinch valdes till ny styrelseordförande.
- Gabriella Björknert Caracciolo rekryterades till rollen som CFO och tillträder i augusti 2020.

Första halvåret (januari - juni 2020)

- Intäkterna uppgick till 96,3 (66,9) MSEK och ökade med 44% (justerat för valuta 41%).
- EBITDA uppgick till 24,9 (12,9) MSEK med en EBITDA-marginal på 26% (19%).
- Rörelseresultatet uppgick till 3,1 (-8,2) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -11,4 (-9,0) MSEK, varav -10,9 MSEK är en IFRS relaterad justering av kvittnings-emissionen¹. Resultat per aktie uppgick till -0,34 (-0,27) kr.
- Operativt kassaflöde uppgick till 0,1 (-6,7) MSEK motsvarande 0,00 (-0,20) kr per aktie.

Covid-19 effekter

BIP försäljningen utvecklades positivt till följd av ökat behov av infektionsprevention och stor efterfrågan på desinfektionsmedel. Licensintäkterna från BD och försäljningen av vissa BIP produkter påverkades negativt av minskad ordinarie sjukvård och uppskjutna operationer på flertalet marknader. I slutet av kvartalet började sjukvården successivt öppnas upp för att hantera den vårdskuld som bildats, bland annat i USA.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Interimsgodkännande av ETT i Kanada

Nyckeltal

	apr-jun 2020	apr-juni 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
Intäkter ² , MSEK	48,2	33,0	96,3	66,9	193,9	223,3
EBITDA ³ , MSEK	10,5	5,7	24,9	12,9	61,6	73,6
EBITDA-marginal ³ , %	22%	17%	26%	19%	32%	33%
Rörelseresultat ² , MSEK	-0,8	-4,8	3,1	-8,2	19,5	30,8
Periodens resultat ² , MSEK	-0,3	-5,6	-11,4	-9,0	16,3	13,9
Justerat periodens resultat ³ , MSEK	-2,2	-5,6	-0,6	-9,0	16,3	24,7
Resultat per aktie ² , SEK	-0,01	-0,17	-0,34	-0,27	0,49	0,41
Justerat resultat per aktie ³ , SEK	-0,07	-0,17	-0,02	-0,27	0,49	0,74
Operativt kassaflöde ³ , MSEK	3,6	-0,2	0,1	-6,7	54,0	60,8
Operativt kassaflöde per aktie ³ , SEK	0,11	-0,01	0,00	-0,20	1,62	1,82
Soliditet ³ , %	57%	56%	57%	56%	60%	57%
Nettoskuld ³ MSEK	241,6	239,2	241,6	239,2	185,0	241,6

¹ Enligt IFRS-regelverket redovisas kvittningsemissionen som en termin vilket påverkade det redovisade nettoresultatet med 1,9 MSEK i andra kvartalet respektive -10,9 MSEK för perioden jan-jun 2020. Justeringen är endast redovisningsteknisk och ej kassaflödespåverkande.

² Definierat enligt IFRS

³ Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 19-21

VD kommenterar andra kvartalet

Stark tillväxt och positiv resultatutveckling i ett kvartal präglat av Covid-19

Covid-19 har under våren och sommaren präglat utvecklingen i världen och satt ett redan ansträngt sjukvårdssystem under extrem press, med en accelererande vårdskuld i kölvattnet. Pandemin och det ökade behovet av infektionsprevention har skapat nya möjligheter för Bactiguard och bidragit till en stark försäljningstillväxt. Samtidigt har den lett till utmaningar både för oss, våra kunder och licenspartners. I det perspektivet är det glädjande att intäkterna ökade med 45 procent och EBITDA näst intill fördubblades under kvartalet, med en EBITDA-marginal på 22 procent.

Bredare BIP-portfölj driver tillväxt

Integrationen av Vigilenz och lanseringen av Hydrocyn® aqua (Hydrocyn) som en del av vår produktportfölj för infektionsprevention, Bactiguard Infection Protection (BIP), bidrog i hög grad till en stark utveckling av BIP försäljningen. Intäkterna på dryga 25 miljoner kronor är i nivå med sista kvartalet 2019 då vi satte försäljningsrekord efter stora leveranser till Kina. Det visar att vårt beroende av enskilda marknader minskar och att vi har en bredare BIP-portfölj som genererar återkommande intäkter.

Den respons vi mötte vid lanseringen av Hydrocyn på den svenska marknaden gjorde oss överväldigade. Att produkten är alkoholfri och väpnadsvänlig, samtidigt som den effektivt dödar bakterier, svamp och det nya coronavirus som orsakar Covid-19 stärker oss i övertygelsen att Hydrocyn är en framtidsprodukt. Vi har därför startat produktion även i Sverige och utvecklat en långsiktig försäljningsstrategi, både för den svenska och övriga marknader.

Med en BIP-portfölj som utöver produkter för urin-, blod- och luftvägarna nu även omfattar avancerad desinfektion och sårvård är vår ambition att göra dessa produkter tillgängliga för många fler. Vi ser det därför som ett naturligt nästa steg i vår utveckling att etablera en egen distributionskanal och ta en mer aktiv roll i bearbetningen av marknaden, i syfte att etablera samarbeten med apotekskedjor, vårdgivare, andra viktiga samhällsfunktioner och företag på den nordiska marknaden. Vi har också påbörjat lanseringen av Hydrocyn på ett fåtal marknader utanför Norden, bland annat i Mellanöstern, och kommer att accelerera expansionen under andra halvåret.

Behovet av intensivvård för svårt sjuka Covid-19 patienter och deras infektionskänslighet har ökat intresset för Bactiguards produkter. Våra endotrakealtuber (ETT) används nu bland annat på Karolinska Universitetssjukhuset i Stockholm och Sahlgrenska Universitetssjukhuset i Göteborg för patienter som är i behov av mekanisk ventilation. Covid-19 har även öppnat en snabbfil till den kanadensiska marknaden genom ett interimistiskt produktgodkännande av våra ETTer och vi undersöker liknande möjligheter i andra länder.

Samtidigt har vi och våra distributörer ställts inför stora utmaningar. Många länder och regioner har varit mer eller mindre nedstängda. Planerade ingrepp och vårdbehov som inte är akuta har skjutits på framtiden och skapat långa vårdköer. Kontakterna med sjukvården har begränsats eftersom fysiska möten inte varit möjliga, vilket försvårat möjligheterna att bearbeta nya kunder och driva aktiv försäljning. I takt med att fler och fler länder och sjukhus nu öppnar upp ser vi goda möjligheter att flytta fram våra positioner.

Licensaffären

Intäkterna från Becton, Dickinson & Company (BD) var lägre än under andra kvartalet 2019, vilket till stor del är Covid-19 relaterat. I början av pandemin köpte många sjukhus på sig stora lager för att möta ökade vårdbehov. Även om behovet av intensivvård varit högt har den vanliga sjukvården gått på sparlåga och planerade ingrepp skjutits upp. Det har lett till en minskad

försäljning av BDs förbrukningsartiklar under andra kvartalet och därmed även lägre licensintäkter för Bactiguard.

Sjukvården i USA har nu börjat öppna upp igen och vi förväntar vi oss att intäkterna successivt återgår till normala nivåer, även om det kan komma tillfälliga sättningar om smittspridningen ökar på nytt.

Vårt samarbete med Zimmer Biomet fortsätter med hög intensitet. Den globala efterfrågan på knä-, höft och axelleder har påverkats kraftigt av Covid-19 till följd av uppskjutna operationer. Under sommarmånaderna har antalet operationer ökat och en successiv återgång till en mer normal aktivitetsnivå påbörjats. Samtidigt har nya möjligheter öppnats inom ramen för vårt samarbete. Det europeiska regelverk (MDR) som skulle träda i kraft i maj i år har skjutits ett år fram i tiden på grund av Covid-19. Det innebär att vi kan nyttja det CE-märke för ortopediska traumaimplantat vi redan har för att nå den europeiska marknaden tidigare än förväntat.

Behovet av infektionsprevention ökar

Förvärvet av och integrationen av Vigilenz är strategiskt viktigt och har stärkt oss som företag. Det har ökat vår marknadstäckning och breddat vår produktportfölj till att omfatta sårvårds- och desinfektionsprodukter. Vårt beroende av enskilda marknader minskar successivt och vi har en bredare portfölj som genererar återkommande intäkter att falla tillbaka på. Därmed har vi skapat bättre förutsättningar för att accelerera vår tillväxt.

Vi fortsätter att investera i kliniska studier och har under våren avslutat flera, som nu är på väg att publiceras. Det stärker och breddar den kliniska evidens vi redan har och täcker fler marknader och tillämpningsområden.

Intresset för Bactiguards infektionsförebyggande teknologi ökar stadigt och vi har fler intressanta projekt på gång. Vi kommer att ta vara på affärsmöjligheter och ser goda möjligheter att utveckla nya licensaffärer inom olika applikationsområden, där vår teknologi skapar mervärde. Strategin att etablera åtminstone en ny licensaffär per år ligger fast.

Företagsledningen har i dagarna stärkts med Gabriella Björknert Caracciolo i rollen som CFO och jag hälsar henne varmt välkommen. Att ha rätt person på rätt plats kommer att vara avgörande när vi bygger för framtiden. Därför kommer vi att fortsätta satsa på att utveckla vår försäljnings- och marknadsorganisation.

Covid-19 påverkar oss alla. Ekonomier och sjukvårdssystem är under press och vi skjuter en accelererande vårdskuld framför oss. Det kommer att leda till hårda prioriteringar av resurser. Samtidigt ökar trenden att bedriva mer vård i hemmet. I det perspektivet är infektionsprevention viktigare än någonsin. Bactiguards teknologi och produkter kan bidra till att minska riskerna för allvarliga komplikationer och därmed förkorta vårdtiden och förbättra kapaciteten, vilket lättar trycket på sjukvården.

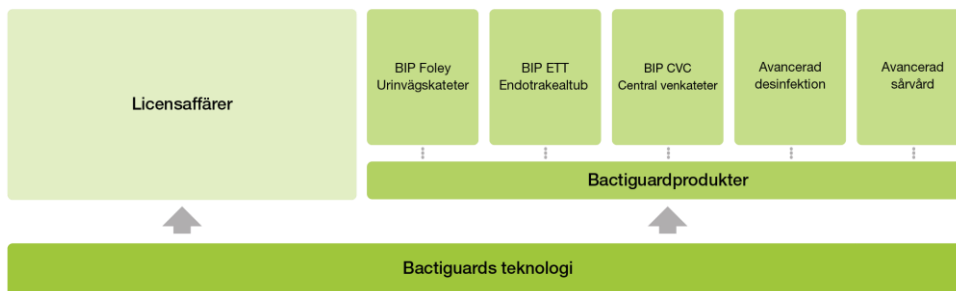
Utvecklingen under resten av året är svårbedömd och vi kan komma att se lokala variationer i hur pandemin utvecklas. Med det sagt förväntar vi oss att sjukvården globalt fortsätter att öppna upp för att beta av den vårdskuld som skapats under våren och förbereder oss för att möta en ökande efterfrågan.

Vi kan inte påverka pandemin, men vi kan bidra med vår kunskap och teknologi för att minska konsekvenserna. Behovet av infektionsprevention har öppnat nya möjligheter för Bactiguard och vår teknologi som kommer att kvarstå långt efter det att pandemin avklingat.

Cecilia Edström, VD

Affärsmodell

Bactiguards vision och affärsidé är att förhindra vårdrelaterade infektioner, öka patientsäkerheten och rädda liv. Grunden för vår affärsmodell är en unik, infektionsförebyggande teknologi, som vi erbjuder andra tillverkare av medicintekniska produkter via licensavtal och i form av vår egen produktportfölj av förbrukningsartiklar för sjukvården.



Bactiguard Infection Protection (BIP)

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

Licensintäkter

Bactiguard licensierar den patenterade teknologin till medicinteknikföretag över hela världen som applicerar den på sina produkter och säljer dem under eget varumärke. Licensintäkterna omfattar initiala avgifter relaterade till rättigheten att använda vår teknologi för produkter inom ett specifikt applikations- och geografiskt område.

Licensintäkterna omfattar även royalty, det vill säga en rörlig ersättning när produkterna når marknaden och genererar försäljningsintäkter. Licensstagarna får tillgång till Bactiguards processkunskande medan själva ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

I begreppet **nya licensintäkter** inkluderas den initiala "signing fee", medan royalties ingår i **licensintäkter**.

Licenspartner	Applikationsområde	Territorium
Becton Dickinson and Company (tidigare C.R. Bard)	Urinkatetrar (Foley)	USA, Japan, Storbritannien, Irland, Kanada och Australien
Smartwise Sweden AB	Avancerade vaskulära injektionskatetrar	Globalt
Well Lead Medical	Urinkatetrar, ETT och CVC	Kina
Zimmer Biomet	Ortopediska traumaimplantat	Globalt exklusive ASEAN-regionen

Utveckling under andra kvartalet

Intäkter

Intäkterna ökade med 46% till 48,2 (33,0) MSEK under andra kvartalet. Justerat för valutakurseffekter var tillväxten 45%.

MSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019
Licensintäkter	22,1	27,7
Nya licensintäkter	-	1,0
Försäljning av BIP-produkter	25,4	3,2
Övriga intäkter	0,7	1,1
Totala intäkter	48,2	33,0

En positiv utveckling av BIP försäljningen, framförallt i Europa och Mellanöstern, integrationen av Vigilenz och en framgångsrik lansering av Hydrocyn® aqua på den svenska marknaden bidrog till en stark intäktsutveckling. Försäljningen av BIP-produkter uppgick till 25,4 (3,2) MSEK i kvartalet, vilket är i nivå med fjärde kvartalet 2019, då vi genererade en rekordhög försäljning efter stora leveranser till Kina.

Covid-19 hade motsatt effekt på licensintäkterna från BD som minskade med 20% till 22,1 (27,7) MSEK i kvartalet. Den ordinarie beläggningen på sjukhusen har varit lägre under pandemin och planerade ingrepp har skjutits på framtiden. Olyckstillbudet har också varit färre eftersom många samhällen varit nedstängda. Det har påverkat BDs försäljning av förbrukningsartiklar under våren och försommaren och därmed även Bactiguards licensintäkter. Den underliggande affären med BD har varit stabil under en längre period.

Under andra kvartalet genererades inga nya licensintäkter, medan motsvarande kvartal föregående år innefattade en ny licensintäkt på 1,0 MSEK från avtalet med Well Lead för Kina.

Resultat

EBITDA för andra kvartalet uppgick till 10,5 (5,7) MSEK, med en EBITDA-marginal på 22% (17%). Integrationen av Vigilenz har ökat intäkterna, men även lett till tillfälligt ökade omkostnader.

Fraktkostnaderna från Malaysia till Sverige har varit höga på grund av att Bactiguard etablerade en privat luftbro när den reguljära transportkapaciteten decimerades som en följd av Covid-19 utbrottet. Fraktkostnaden för sålda varor inkluderas i posten råvaror och förnödenheter och merkostnaden för att transportera dessa varor uppgick under andra kvartalet till ca 2,0 MSEK.

Övriga externa kostnader och personalkostnader ökade med 7,2 MSEK jämfört med andra kvartalet föregående år, där 5,7 MSEK avser Vigilenz och resterande del av ökningen är en följd av ökade omkostnader för konsulter och kliniska studier.

Koncernens rörelseresultat för det andra kvartalet uppgick till -0,8 (-4,8) MSEK. Avskrivningar, som inte är kassaflödespåverkande, påverkade rörelseresultatet med -11,2 (-10,5) MSEK, varav avskrivningar på Bactiguard-teknologin utgjorde -6,4 (-6,0) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -1,5 (-2,5) MSEK. Finansiella kostnader i kvartalet består främst av ränta på lån. Kvittningsemissionen som låg till grund för en dellikvid för förvärvet av Vigilenz fick under andra kvartalet en redovisningsteknisk effekt på finansnettot med 1,9 MSEK då denna emission redovisas som termin enligt IFRS-regelverket.

Periodens skatt uppgick under andra kvartalet till 2,0 (1,6) MSEK. Redovisad inkomstskatt avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar.

Utveckling under första halvåret

Intäkter

MSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
Licensintäkter	49,8	54,6	113,3	108,5
Nya licensintäkter	0,0	2,1	31,5	29,4
Försäljning av BIP-produkter	41,6	6,3	40,2	75,5
Övriga intäkter	4,9	3,9	8,9	9,9
Totala intäkter	96,3	66,9	193,9	223,3

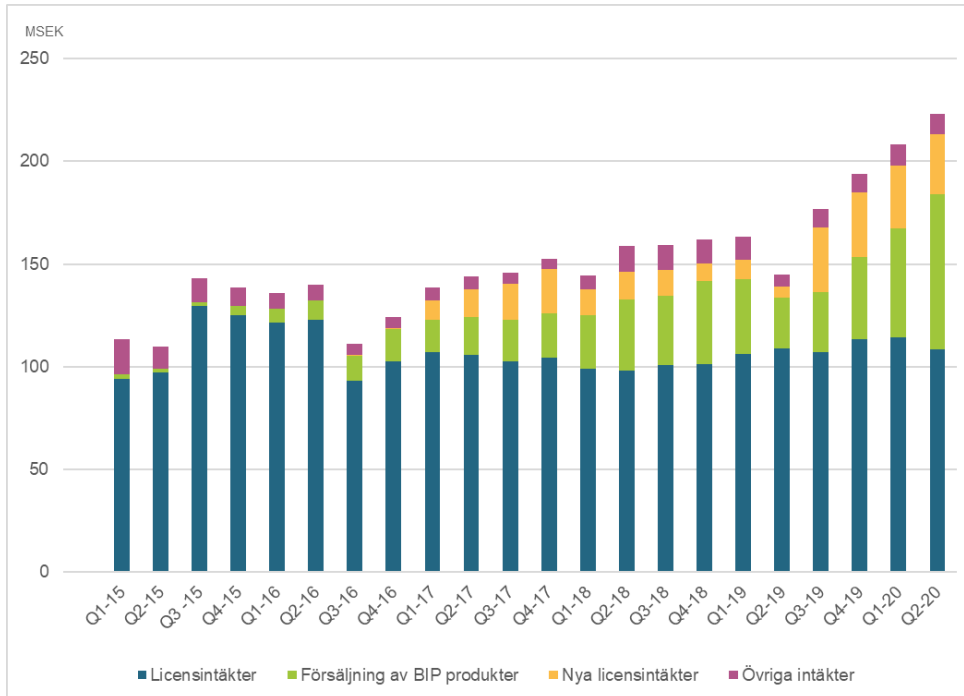
Koncernens intäkter uppgick till 96,3 (66,9) MSEK, en ökning med 44%. Licensintäkterna från BD minskade med 4,8 MSEK under perioden januari till juni, vilket förklaras av den minskade efterfrågan under andra kvartalet på grund av ovan beskrivna Covid-19 effekter.

Första halvåret 2020 har inga nya licensintäkter genererats. Under motsvarande period 2019 genererade avtalet med Well Lead i Kina 2,1 MSEK av licensintäkterna.

BIP-försäljningen ökade till 41,6 (6,3) MSEK och utgjorde 43% av totala intäkter under första halvåret. Den kraftiga ökningen drevs framförallt av ökad försäljning av den produktportfölj som medföljde förvärvet av Vigilenz. I slutet av mars lanserades produkten Hydrocyn® aqua på den svenska marknaden och användningsområdet breddades från avancerad sårvård till desinfektion. Försäljningen fick en rivstart med en ordergång på över 20 miljoner kronor, då efterfrågan på desinfektionsmedel var omfattande med anledning av Covid-19 utbrottet. Intäkter från Vigilenz ingår i BIP-portföljen från och med mars 2020.

Övriga intäkter uppgick till 4,9 (3,9) MSEK varav 3,6 (2,3) MSEK avser balansräkningsrelaterade valutakurseffekter.

Intäktsutveckling rullande tolv månader



Resultat

Intäktsutvecklingen under första halvåret påverkade rörelseresultatet och EBITDA positivt. EBITDA för perioden januari till juni uppgick till 24,9 (12,9) MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal på 26% (19%).

De extraordinärt höga fraktkostnaderna som nämnts ovan, påverkade resultatet för första halvåret med -4,6 MSEK.

Övriga externa kostnader var 6,0 MSEK högre än motsvarande period föregående år. Kostnader för resor och mässor minskade på grund av den rådande situationen i världen. Kostnader relaterade till förvärvet av Vigilenz, kliniska studier och konsultkostnader har ökat.

Personalkostnaderna steg med 4,5 MSEK, varav personalkostnader i Vigilenz står för 4,2 MSEK av ökningen.

Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till 3,1 (-8,2) MSEK. Avskrivningar som inte är kassaflödespåverkande påverkade rörelseresultatet med -21,8 (-21,1) MSEK, varav avskrivningar på Bactiguard-teknologin utgjorde -12,4 (-11,9) MSEK.

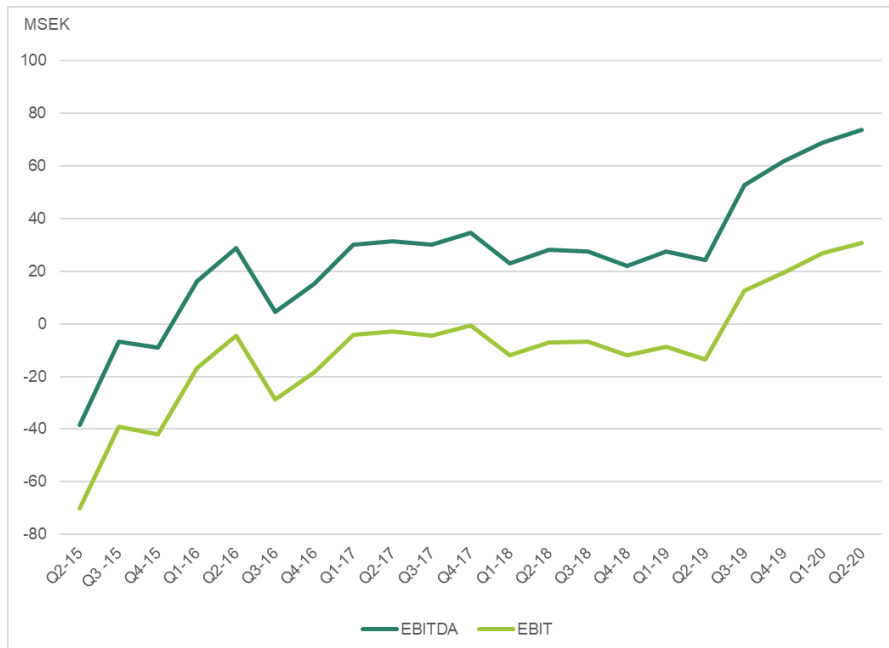
Finansiella poster uppgick till -18,0 (-3,6) MSEK. Kvittningsemissionen som utfördes som en dellikvid för förvärvet av Vigilenz fick en redovisningsteknisk effekt på finansnettot under första halvåret med -10,9 MSEK då denna emission redovisas som termin enligt IFRS-regelverket.

Räntekostnader för banklån samt uppläggningsavgift för en ny medelfristig finansiering som säkerställdes i samband med förvärvet av Vigilenz uppgick under första halvåret till -3,6 (-2,4) MSEK. Valutaterminer på USD har under året påverkat finansnettot negativt med -0,6 (0,2) MSEK. Resterande finansnetto avser främst räntekostnader för finansiell leasing.

Periodens skatt avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar och uppgick för perioden januari till juni till 3,5 (2,7) MSEK.

Periodens resultat för januari till juni uppgick till -11,4 (-9,0) MSEK, varav den ovan nämnda redovisningstekniska effekten avseende kvittningsemissionen utgör -10,9 MSEK.

Resultatutveckling rullande tolv månader



Den positiva resultatutvecklingen är en effekt av god intäktsutveckling, hänförlig till nya licensavtal, tillväxt i BIP-försäljningen samt förvärvet av Vigilenz. Rullande tolvmånaders EBITDA-marginal uppgick till 33% för perioden juli 2019 till juni 2020.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 3,6 (-0,2) MSEK till följd av inbetalningar av stora kundfordringar som generades under första kvartalet. Investeringar i produktionsanläggningen i Malaysia, samt amortering av finansiell leasingsskuld ledde till att det totala kassaflödet blev negativt och uppgick till -3,9 (-1,7) MSEK.

För perioden januari till juni uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 0,1 (-6,7) MSEK. Förvärvet av Vigilenz påverkade kassaflödet från investeringsverksamheten med -41,5 MSEK netto. Förvärvet finansierades genom att koncernens befintliga kreditfacilitet utökades med 43,4 MSEK samt en villkorad nyemission av 241 512 B-aktier (som genomfördes efter beslut av årsstämman som hölls den 28 april).

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick under första halvåret till -4,7 (-2,9) MSEK för investeringar i produktionsanläggning i Penang, Malaysia samt IT-satsningar i koncernen. Amortering av finansiell leasingsskuld påverkade kassaflödet från finansieringsverksamheten med -3,1 (-4,5) MSEK.

Det totala kassaflödet för första halvåret var -6,9 (-0,3) MSEK.

Eget kapital uppgick per den 30 juni 2020 till 404,3 (361,5) MSEK. Efter årsstämman 28 april genomfördes en kvittningsemission av 241 512 B-aktier, som delikvid för förvärvet av Vigilenz. Enligt IFRS värderas aktierna till marknadskursen per emissionsdagen (133kr/aktie), vilket innebar en ökning av eget kapital om 32,1 MSEK. Samtidigt har kvittningsemissionen fått en IFRS-relaterad redovisningsteknisk effekt på årets resultat med -10,9 MSEK och därmed har

nettopåverkan på eget kapital till följd av kvittningsemission varit 21,2 MSEK för perioden januari till juni.

Nettoskulden uppgick per den 30 juni 2020 till 241,6 (239,2) MSEK. I samband med förvärvet av Vigilenz omförhandlades koncernens befintliga kreditfacilitet. Detta innebär att löptiden förlängts till februari 2023 och det totala utestående beloppet uppgick till 170,9 (135,0) MSEK den 30 juni 2020. Utöver denna kreditfacilitet har Bactiguard tillgång till en checkräkningskredit på 30 MSEK. Per 30 juni 2020 var den outnyttjad.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 30 juni 2020 till 707,4 (645,6) MSEK. De största tillgångsposterna i balansräkningen avser goodwill 247,6 MSEK och Bactiguards teknologi 162,4 MSEK. Teknologin skrivs av med cirka 25 MSEK per år över 15 år.

I not 3 återfinns förvärvsanalys för förvärvet av Vigilenz.

Övriga upplysningar

Aktien och aktiekapitalet

Handel i Bactiguard-aktien sker på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för den noterade B-aktien per den 30 juni 2020 var 146 kr och börsvärdet uppgick till 4 897 MSEK.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick per den 30 juni 2020 till 0,8 MSEK fördelat på 29 543 885 B-aktier med en röst vardera (29 543 885 röster) och 4 000 000 A-aktier med tio röster vardera (40 000 000 röster). Det totala antalet aktier och röster i Bactiguard uppgick per den 30 juni 2020 till 33 543 885 aktier och 69 543 885 röster. Under andra kvartalet emitterades 241 512 nya B-aktier som delikvid för förvärvet av Vigilenz.

Ägarstruktur

Per den 30 juni 2020 hade Bactiguard 6 458 aktieägare.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal	% av kapital	% av röster
Christian Kinch och bolag	2 000 000	4 125 977	6 125 977	18,3%	34,7%
Thomas von Koch och bolag	2 000 000	4 125 878	6 125 878	18,3%	34,7%
Nordea Investment Funds		3 434 987	3 434 987	10,2%	4,9%
Ståhlberg, Jan		3 354 387	3 354 387	10,0%	4,8%
Fjärde AP Fonden		3 191 961	3 191 961	9,8%	4,7%
Handelsbanken Fonder		1 800 000	1 800 000	5,4%	2,6%
Försäkringsbolaget Avanza Pension		843 189	843 189	2,5%	1,2%
Lancelot Asset Management AB		638 000	638 000	1,9%	0,9%
Fröafall Invest AB		502 000	502 000	1,5%	0,7%
Svenska Handelsbanken AB for PB		416 150	416 150	1,2%	0,6%
Summa, största ägare	4 000 000	22 528 922	26 528 922	79,1%	89,9%
Summa, övriga		7 014 963	7 014 963	20,9%	10,1%
Total antal aktier	4 000 000	29 543 885	33 543 885	100%	100%

Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick i perioden till 136 (60), varav 82 (36) är kvinnor. Vid periodens slut var antalet anställda 192 (65). Ökningen är hänförlig till förvärvet av Vigilenz.

Väsentliga händelser under kvartalet

För väsentliga händelser, se sidan 1. Alla pressmeddelande finns på hemsidan

www.bactiguard.se

Väsentliga händelser efter kvartalet

För väsentliga händelser, se sidan 1. Alla pressmeddelande finns på hemsidan

www.bactiguard.se

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen och inga förändringar har skett sedan årsredovisningen för 2019 publicerades.

Segmentrapportering

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

Transaktioner med närstående

Sedan 2017 har Bactiguard ett licensavtal med Smartwise Sweden AB ("Smartwise"), ett företag som ägs av en grupp privata och institutionella investerare, inklusive Bactiguards huvudaktieägare Christian Kinch och Thomas von Koch. Under perioden har inga transaktioner med Smartwise skett, men Smartwise moderbolag hyr lokaler av Bactiguard AB på marknads-mässiga villkor. Härutöver har inga transaktioner med närstående skett under perioden.

Moderföretaget

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

Riskfaktorer

Bolag inom koncernen utsätts genom sin verksamhet för olika sorters risk. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera alla förekommande risker samt bedöma hur respektive risk ska hanteras. Koncernen arbetar för att skapa ett övergripande riskhanteringsprogram som fokuserar på att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Bolaget är främst exponerat för marknadsrelaterade risker, rörelserelaterade risker samt finansiella risker. Beskrivningen av dessa risker finns upptagna i årsredovisningen för 2019 på sidorna 46 och 60–61.

Finansiella mål

Bactiguards mål är att skapa värden och ge en bra avkastning för aktieägarna. Bactiguards finansiella mål är att uppnå:

- en genomsnittlig tillväxt om 20% per år under en femårsperiod, med 2015 som basår och 118,5 MSEK i justerade intäkter som utgångspunkt;
- en EBITDA marginal om minst 30% vid slutet av femårsperioden (år 2020);
- och en soliditet på minst 30 procent

Bactiguards långsiktig målsättning är att uppnå en utdelning på 30–50% av resultat efter skatt med beaktande av bolagets finansiella ställning. Bolaget är i en expansionsfas och kommer därför under de närmaste åren att prioritera tillväxt före utdelning.

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

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
<i>Intäkter</i>	<i>Not 1</i>					
Licensintäkter	22 085	28 734	49 836	56 746	144 751	137 841
Försäljning av BIP-produkter	25 413	3 154	41 609	6 297	40 236	75 548
Övriga intäkter	712	1 149	4 871	3 903	8 942	9 910
	48 211	33 037	96 316	66 946	193 929	223 299
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete ⁴	865	1 035	3 672	2 242	3 882	5 312
Aktivering arbete för egen räkning ⁵	107	0	481	2 075	2 731	1 137
Råvaror och förnödenheter	-6 151	-3 318	-13 822	-8 078	-32 062	-37 806
Övriga externa kostnader	-13 939	-9 553	-26 050	-20 094	-46 242	-52 198
Personalkostnader	-17 543	-14 735	-33 683	-29 202	-58 082	-62 563
Avskrivningar	-11 299	-10 521	-21 799	-21 083	-42 128	-42 843
Övriga rörelsekostnader	-1 028	-731	-2 028	-973	-2 516	-3 571
	-48 988	-37 822	-93 228	-75 113	-174 418	-192 532
Rörelseresultat	-777	-4 785	3 088	-8 167	19 511	30 767
<i>Finansiella poster</i>						
Finansiella intäkter	2 688	216	0	1 146	151	91
Finansiella kostnader	-6 103	-2 672	-7 133	-4 722	-9 309	-12 805
IFRS justering av kvittningsemission ⁶	1 932		-10 868			-10 868
	-1 482	-2 456	-18 001	-3 576	-9 158	-23 583
Resultat före skatt	-2 259	-7 242	-14 913	-11 744	10 353	7 184
Periodens skatt	1 987	1 615	3 465	2 694	5 903	6 673
Periodens resultat	-272	-5 627	-11 449	-9 050	16 256	13 858
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-272	-5 627	-11 449	-9 050	16 256	13 858
Resultat per aktie i kr ⁷	-0,01	-0,17	-0,34	-0,27	0,49	0,41

4 Posten har i tidigare rapportering redovisats i Övriga intäkter.

5 Posten har i tidigare rapportering redovisats i posterna Övriga externa kostnader samt Personalkostnader.

6 Enligt IFRS-regelverket redovisas kvittningsemissionen tekniskt som en termin vilket påverkade redovisat nettoresultat med 1,9 MSEK i andra kvartalet respektive -10,9 MSEK för perioden jan-jun 2020. Justerat för denna redovisningstekniska engångseffekt uppgick nettoresultatet för andra kvartalet till -2,2 MSEK motsvarande -0,07 kronor per aktie och för perioden januari-juni -0,6 MSEK 2020 motsvarande -0,02 kronor per aktie. Kvittningsemissionen för förvärvet av Vigilenz genomfördes i samband med årsstämman den 28 april 2020.

7 Ingen utspädning är aktuell

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
Periodens resultat	-272	-5 627	-11 449	-9 050	16 256	13 858
<i>Övrigt totalresultat:</i>						
<u>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</u>						
Omräkningsdifferenser	-4 171	96	-3 112	-286	-406	-4 171
Övrigt totalresultat, efter skatt	-4 171	96	-3 112	-286	-406	-4 171
Summa totalresultat för perioden	-4 443	-5 531	-14 560	-9 336	15 850	9 687
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-4 443	-5 531	-14 560	-9 336	15 850	9 687
Totalresultat per aktie i kr	-0,13	-0,17	-0,44	-0,28	0,48	0,29
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	33 544	33 302	33 544	33 302	33 302	33 544
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)	33 423	33 302	33 423	33 302	33 302	33 423

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i Tkr	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	247 641	226 292	226 292
Teknologi	162 355	177 095	165 192
Varumärke	26 225	25 572	25 572
Kundrelationer	10 028	8 778	8 188
Aktiverade utvecklingsutgifter	20 577	22 120	21 555
Patent	266	450	355
Im materiella anläggningstillgångar	467 092	460 307	447 153
Nyttjanderätt leasetillgångar	74 999	80 954	79 266
Byggnader	14 603	-	-
Förbättringsutgift på annans fastighet	9 175	10 346	9 536
Maskiner och andra tekniska anläggningar	8 380	4 724	4 410
Inventarier, verktyg och installationer	4 594	1 656	1 886
Materiella anläggningstillgångar	111 751	97 680	95 099
Långfristiga fordringar	1 739	477	1 837
Finansiella anläggningstillgångar	1 739	477	1 837
Summa anläggningstillgångar	580 582	558 463	544 090
Omsättningstillgångar			
Varulager	46 622	18 899	14 351
Kundordringar	46 286	46 974	45 414
Övriga kortfristiga fordringar	17 618	19 685	14 634
Likvida medel	16 305	1 586	22 878
Summa omsättningstillgångar	126 831	87 144	97 277
SUMMA TILLGÅNGAR	707 413	645 607	641 367
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	839	833	833
Övrigt eget kapital	403 431	360 673	385 859
Summa eget kapital	404 269	361 506	386 691
Långfristiga skulder			
Uppskjuten skatteskuld	14 825	16 777	13 553
Skulder till kreditinstitut	179 643	139 878	-
Leasingskuld	68 573	72 470	71 760
Summa långfristiga skulder	263 041	229 125	85 313
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	776	19 400	126 900
Leverantörsskulder	12 967	8 219	8 588
Leasingskuld	8 901	9 025	9 223
Övriga kortfristiga skulder	2 682	1 973	2 528
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 777	16 358	22 122
Summa kortfristiga skulder	40 103	54 975	169 362
Summa skulder	303 144	284 101	254 675
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	707 413	645 607	641 367

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Tkr	<u>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</u>				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2019	833	675 690	-305	-305 376	370 841
Periodens resultat				-9 050	-9 050
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			-286		-286
Summa totalresultat efter skatt	-	-	-286	-9 050	-9 336
Transaktioner med aktieägare					
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 juni 2019	833	675 690	-591	-314 426	361 506
Ingående balans 1 januari 2020	833	675 690	-711	-289 120	386 691
<i>Justering föregående års egna kapital</i>				17	17
Periodens resultat				-11 449	-11 449
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Kvittningsemission	6	32 115			32 121
Omräkningsdifferenser			-3 112		-3 112
Summa totalresultat, efter skatt	-	-	-3 112	-11 449	17 561
Transaktioner med aktieägare					
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 juni 2020	839	707 805	-3 823	-300 552	404 269

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
Periodens resultat	-272	-5 627	-11 448	-9 049	16 256	13 827
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	10 756	9 446	31 685	17 467	36 424	50 641
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-6 901	-4 062	-20 165	-15 137	1 302	-3 695
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 583	-243	72	-6 719	53 982	60 773
Förvärv av dotterföretag	-2 553	-	-41 492	-	-	-41 492
Investeringar i anläggningstillgångar	-2 865	-282	-4 723	-2 871	-4 423	-7 834
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 418	-282	-46 215	-2 871	-4 423	-49 326
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 104	-1 197	39 259	9 278	-27 826	3 714
Periodens kassaflöde	-3 939	-1 722	-6 884	-312	21 733	15 161
Likvida medel vid periodens början	19 723	3 612	22 878	1 893	1 893	1 586
Kursdifferens i likvida medel	521	-304	311	4	-748	-442
Likvida medel vid periodens utgång	16 305	1 586	16 305	1 586	22 878	16 305

Moderbolaget i sammandrag

Resulträkning	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019
Belopp i Tkr					
Intäkter	568	1 892	1 981	3 718	5 081
	568	1 892	1 981	3 718	5 081
Rörelsens kostnader	-2 429	-2 943	-4 877	-5 621	-8 310
	-2 429	-2 943	-4 877	-5 621	-8 310
Rörelseresultat	-1 861	-1 051	-2 896	-1 903	-3 229
Finansnetto	-635	-328	-1 512	-729	-1 438
Resultat efter finansiella poster	-2 496	-1 379	-4 408	-2 632	-4 667
Periodens skatt	-	-	-	-	15 255
Periodens resultat	-2 496	-1 379	-4 408	-2 632	10 588

Ingen rapport över övrigt totalresultat redovisas då bolaget inte har några poster 2020 eller 2019 som redovisas i övrigt totalresultat. Periodens resultat för moderföretaget utgör därmed även periodens totalresultat.

Balansräkning	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Belopp i Tkr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	659 454	595 989	592 860
Uppskjuten skattefordan	15 255	-	15 255
Summa anläggningstillgångar	674 709	595 989	608 114
Omsättningstillgångar	3 918	880	3 769
Summa omsättningstillgångar	3 918	880	3 769
SUMMA TILLGÅNGAR	678 627	596 869	611 883
EGET KAPITAL & SKULDER			
Summa eget kapital	484 719	454 653	467 873
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	170 941	114 700	102 500
Summa långfristiga skulder	170 941	114 700	102 500
Kortfristiga skulder	22 968	27 516	41 510
Summa kortfristiga skulder	22 968	27 516	41 510
Summa skulder	193 908	142 216	144 010
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	678 627	596 869	611 883

Definitioner nyckeltal

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

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

EBITDA

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

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

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
Rörelseresultat	-777	-4 785	3 088	-8 167	19 511	30 767
Avskrivningar	<u>11 299</u>	<u>10 521</u>	<u>21 799</u>	<u>21 083</u>	<u>42 128</u>	<u>42 843</u>
EBITDA	10 522	5 735	24 887	12 916	61 640	73 610

EBITDA-marginal

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

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
EBITDA	10 522	5 735	24 887	12 916	61 640	73 610
Intäkter	<u>48 211</u>	<u>33 037</u>	<u>96 316</u>	<u>66 946</u>	<u>193 929</u>	<u>223 299</u>
EBITDA-marginal	22%	17%	26%	19%	32%	33%

Justerat resultat för perioden

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

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
Periodens resultat	-272	-5 627	-11 449	-9 050	16 256	13 858
IFRS justering av kvittningsemission	<u>-1 932</u>		<u>10 868</u>			<u>10 868</u>
Justerat Periodens resultat	-2 204	-5 627	-580	-9 050	16 256	24 726

Nettoskuld

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

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

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019
Skulder till kreditinstitut	180 419	159 278	180 419	159 278	126 900
Långfristig leasingsskuld	68 573	72 470	68 573	72 470	71 760
<u>Kortfristig leasingsskuld</u>	<u>8 901</u>	<u>9 025</u>	<u>8 901</u>	<u>9 025</u>	<u>9 223</u>
Räntebärande skulder	257 893	240 774	257 893	240 774	207 884
Likvida medel	<u>-16 305</u>	<u>-1 586</u>	<u>-16 305</u>	<u>-1 586</u>	<u>-22 878</u>
Nettoskuld	241 587	239 188	241 587	239 188	185 006

Soliditet

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

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019
Eget kapital	404 269	361 506	404 269	361 506	386 691
Balansomslutning	<u>707 413</u>	<u>645 607</u>	<u>707 413</u>	<u>645 607</u>	<u>641 367</u>
Soliditet	57%	56%	57%	56%	60%

Resultat per aktie

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

Justerat resultat per aktie

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

Belopp i Tkr	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
Justerat Periodens resultat	-2 204	-5 627	-580	-9 050	16 256	24 726
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	<u>33 544</u>	<u>33 302</u>	<u>33 544</u>	<u>33 302</u>	<u>33 302</u>	<u>33 544</u>
Justerat Resultat per aktie	-0,07	-0,17	-0,02	-0,27	0,49	0,74

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive förändringar av rörelsekapital. Direkt avstämbart mot de finansiella rapporterna. Operativt kassaflöde per aktie är operativt kassaflöde i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier. Nyckeltal avseende operativt kassaflöde presenteras eftersom de används av analytiker och andra intressenter för att utvärdera bolaget.

Finansiella poster

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

Not 1 Uppdelning av intäkter

Totalt koncernen	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	helår 2019	RTM 2020
Belopp i Tkr						
Typ av vara/tjänst						
Licens	22 085	28 734	49 836	56 746	144 751	137 841
Försäljning av BIP produkter	<u>25 413</u>	<u>3 154</u>	<u>41 609</u>	<u>6 297</u>	<u>40 236</u>	<u>75 548</u>
Summa	47 499	31 888	91 444	63 043	184 987	213 389
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	47 499	30 852	91 444	60 925	182 869	213 389
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	=	<u>1 036</u>	<u>0</u>	<u>2 118</u>	<u>2 118</u>	<u>0</u>
Summa	47 499	31 888	91 444	63 043	184 987	213 389

Not 2 Finansiella tillgångar och skulder

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

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

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

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

För beskrivning av hur verkliga värden har beräknats se årsredovisningen 2019, not 4. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder uppskattas i allt väsentligt överensstämma med bokförda värden. Koncernen innehar derivatinstrument för valutakontrakt, vilka redovisas till verkligt värde via resultaträkningen med hänsyn till aktuell dagskurs på valutamarknaden och återstående löptid för respektive instrument.

Belopp i Tkr	jan-jun 2020		jan-juni 2019		helår 2019	
	Derivat (nivå 2)	Verkligt värde	Derivat (nivå 2)	Verkligt värde	Derivat (nivå 2)	Verkligt värde
Tillgångar						
Övriga kortfristiga fordringar	654	654	98	98	-	-
Skulder						
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	248	248

Not 3 Förvärv

Per den 28:e februari 2020 förvärvade Bactiguard Holding AB 100% av aktierna i Vigilenz Medical Devices och Vigilenz Medical Supplies (tillsammans Vigilenz) i Malaysia vilket innebär att de ingår i koncernen från och med mars 2020. Förvärvsvederlaget bestod av en kontantbetalning på 43,7 MSEK som erlades på tillträdesdagen samt, efter beslut av årsstämman den 28 april 2020, 241 512 nya B-aktier i Bactiguard. Aktierna har värderats till verkligt värde baserat på marknadskurs per förvärvstidpunkten (88kr/aktie). Förvärvet finansierades genom en kreditfacilitet som tillhandahålls av Skandinaviska Enskilda Banken (SEB), med en löptid på tre år.

Bactiguard har haft ett licenssamarbete med Vigilenz sedan 2015. 2019 hade Vigilenz en omsättning på cirka 18 MMYR (ca 42 MSEK), EBITDA på cirka 2,6 MMYR (ca 6 MSEK) och en EBITDA-marginal på 14 procent. Antalet anställda uppgick till drygt 100.

Förvärvet stärker Bactiguards position inom infektionsprevention och sårvård samt tillför innovations- och produktutvecklingskapacitet och kompetens. Vigilenz har även ett starkt distributionsnät i Sydostasien. Som ett resultat av förvärvet förväntas intäkterna växa snabbare än på fristående basis, eftersom produktportföljerna kompletterar varandra och kan säljas genom båda företagens distributionsnät. I ett tre- till femårsperspektiv förväntas även kostnadssynergier på 5-10 MSEK

Enligt förvärvsanalysen uppstod en goodwill om 22,9 MSEK i koncernen som främst är hänförlig till synergier, framtida kunder, framtida teknologi, marknadsposition och kompetens hos Vigilenz. Nyttjandeperioden för teknologi bedöms vara 6 år, för kundrelationer 12 år samt för varumärket Vigilenz 5 år. De tillgångar och skulder som ingick i förvärvet under delårsperioden 2020 uppgår enligt förvärvsanalysen till följande:

Belopp i Tkr	
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	Vigilenz
Teknologi	9 600
Varumärke	700
Kundrelationer	2 500
Byggnader	14 979
Förbättringsutgift på annans fastighet	427
Nyttjanderätt leasetillgångar	993
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3 680
Inventarier, verktyg och installationer	2 845
Summa anläggningstillgångar	35 724
Varulager	16 795
Kundfordringar	5 110
Övriga kortfristiga fordringar	1 822
Likvida medel	3 920
Summa omsättningstillgångar	27 647
SUMMA TILLGÅNGAR	63 371
Uppskjuten skatteskuld	4 806
Långfristiga skuld kreditinstitut	11 554
Långfristig leasingskuld	559
Summa långfristiga skulder	16 919
Kortfristig skuld kreditinstitut	734
Leverantörsskulder	923
Kortfristig leasingskuld	438
Övriga kortfristiga skulder	2 293
Summa kortfristiga skulder	4 388
SUMMA FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR	42 064

Belopp i Tkr	
Fördelning köpeskilling	Vigilenz
Kontant köpeskilling	43 702
Köpeskilling aktier	21 253
Total köpeskilling	64 955
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-42 064
Goodwill	22 891

Investeringsverksamheten	
	Vigilenz
Kontant köpeskilling	43 702
Likvida medel i förvärvat dotterföretag	-3 920
Direkta kostnader i samband med förvärv	1 709
Påverkan på likvida medel från förvärv	41 492

Direkta kostnader i samband med förvärv ingår i posten Övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Förvärvade bolags bidrag under 2020	Vigilenz apr-jun	Vigilenz mar-jun
Nettoomsättning	11 442	13 736
Periodens resultat efter skatt	2 076	1 730

Följande tabell visar omsättning och årets resultat om förvärven skett den 1 januari 2020

	Vigilenz jan-jun
Nettoomsättning	19 717
Periodens resultat efter skatt	1 536

Kvartalsvis information

Belopp i Tkr	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020
Licensintäkter	24 933	27 035	27 278	26 929	27 698	25 004	33 650	27 750	22 085
Nya licensintäkter	5 209	3 108	-	1 082	1 036	29 351	-	-	-
Försäljning av BIP-produkter	14 901	3 939	14 427	3 143	3 154	8 650	25 289	16 195	25 413
Övriga intäkter	6 302	1 313	802	2 754	1 149	4 153	886	4 160	712
Totala intäkter	51 345	35 395	42 507	33 909	33 037	67 158	59 825	48 105	48 211
EBITDA	9 072	7 906	3 331	7 181	5 735	36 472	12 221	14 365	10 522
EBITDA-marginal	18%	22%	8%	21%	17%	54%	20%	30%	22%
EBIT	123	-167	-5 113	-3 382	-4 785	25 908	1 739	3 865	-777
Periodens resultat ¹	-903	-526	-5 527	-3 423	-5 627	23 716	1 560	-11 176	-272
Justerat periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 204
Vinst per aktie (kr)	-0,03	-0,02	-0,17	-0,1	-0,17	0,71	0,05	-0,34	-0,01
Justerat resultat per aktie, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,07
Operativt kassaflöde	10 575	5 364	-2 723	-6 476	-243	23 850	36 850	-3 511	3 583
Operativt kassaflöde per aktie (kr)	0,32	0,16	-0,08	-0,19	-0,01	0,72	1,11	-0,11	0,11
Nettoskuld	156 222	151 942	155 787	238 158	239 188	217 217	185 006	241 523	241 587
Antal aktier (st)	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 543 885

Kommande informationstillfällen

5 november 2020	Delårsrapport 1 jul - 30 sep 2020
4 februari 2021	Bokslutskommuniké 2020

Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Cecilia Edström, VD: +46 8 440 58 80

Lina Arverud, Ekonomichef: +46 709 69 66 30

Rapportens undertecknande

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

Stockholm den 13 augusti 2020

Christian Kinch	Jan Ståhlberg
Styrelseordförande	Styrelseledamot

Thomas von Koch	Anna Martling
Styrelseledamot	Styrelseledamot

Cecilia Edström
Verkställande direktör och Styrelseledamot

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

Bactiguard är ett svenskt medicinteknikbolag vars uppdrag är att rädda liv. Det gör vi genom att utveckla och tillhandahålla infektionsförebyggande lösningar som minskar risken för vårdrelaterade infektioner och reducerar användningen av antibiotika. På så sätt sparar vi avsevärda kostnader för sjukvården och samhället. Bactiguards teknologi förhindrar att bakterier fäster och bildar biofilm på medicintekniska produkter. Bactiguard erbjuder teknologin via licensavtal och den egna produktportföljen BIP (Bactiguard Infection Protection). Urinkatetrar med Bactiguards yttskikt är marknadsledande i USA och Japan genom licenspartnern BD. Bactiguards egen produktportfölj av urinkatetrar, endotrakealtuber och centrala venkatetrar förebygger vanligt förekommande infektioner i urin-, blod- och luftvägarna. Bactiguard är inne i en stark expansionsfas på marknaderna i Europa, Kina, Indien och Mellanöstern och genom att etablera licensaffärer inom nya terapiområden. Nyligen fullföljdes förvärvet av malaysiska Vigilenz, en tillverkare och leverantör av medicintekniska produkter och förbrukningsartiklar, främst inom sårvård och infektionsprevention. Bactiguard har efter förvärvet cirka 180 anställda runt om i världen. Huvudkontoret och en av tre produktionsanläggningar ligger i Stockholm, de andra två i Malaysia. Bactiguard är noterat på Nasdaq Stockholm. Läs mer om hur Bactiguard räddar liv på www.bactiguard.se.

Denna information är sådan information som Bactiguard Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 2020-08-13, kl. 07.30.