

## Fortsatt hög aktivitet i första kvartalet – infektionsprevention en global hållbarhetsfråga

### Första kvartalet 2021

- Intäkterna uppgick till 41,8 (48,1) MSEK, en minskning med 13%. Valutakursjusterat var minskningen 3%.
- EBITDA uppgick till 1,9 (14,4) MSEK med en EBITDA-marginal på 5% (30%).
- Rörelseresultatet uppgick till -9,7 (3,9) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -10,5 (-11,2) MSEK. Resultat per aktie uppgick till -0,31 (-0,34) kr.
- Kassaflöde från löpande verksamheten uppgick till -0,9 (-3,5) MSEK motsvarande -0,03 (-0,11) kr per aktie.

### Covid-19 effekter

Under första kvartalet såg vi en fortsatt återhämtning i licensaffären med BD och en positiv utveckling för våra egna BIP-produkter. Försäljningen av BIP-produkter påverkas fortfarande av den minskade ordinarie sjukvård som Covid-19 fört med sig. Utrullningen av vaccin kommer successivt att ha en positiv effekt på återgången till en mer normal situation för sjukvården. Samtidigt byggs den globala vårdskulden på och behöver bearbetas. I det sammanhanget ser vi ett stort behov av infektionsprevention, vilket är positivt för både licens- och BIP-affären. Utvecklingen i närtid är emellertid fortsatt svårbedömd.

### Nyckeltal

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
Intäkter <sup>2</sup> , MSEK	41,8	48,1	186,0	179,7
EBITDA <sup>3</sup> , MSEK	1,9	14,4	26,7	14,2
EBITDA-marginal <sup>3</sup> , %	5%	30%	14%	8%
Rörelseresultat <sup>2</sup> , MSEK	-9,7	3,9	-17,6	-31,2
Periodens resultat <sup>2</sup> , MSEK	-10,5	-11,2	-38,4	-37,8
Justerat periodens resultat <sup>1,3</sup> , MSEK	-10,5	1,6	-27,5	-35,8
Resultat per aktie <sup>2</sup> , SEK	-0,31	-0,34	-1,14	-1,13
Justerat resultat per aktie <sup>1,3</sup> , SEK	-0,31	0,05	-0,82	-1,07
Kassaflöde från löpande verksamheten <sup>2</sup> , MSEK	-0,9	-3,5	0,7	3,3
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie <sup>3</sup> , SEK	-0,03	-0,11	0,02	0,10
Soliditet <sup>3</sup> , %	54%	51%	55%	54%
Nettoskuld <sup>3</sup> MSEK	258,3	241,5	254,1	258,3

<sup>1</sup> Den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz som bestod av aktier betraktas redovisningsmässigt som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisas som finansiell post i resultaträkningen. Detta påverkade nettoresultatet med -12,8 MSEK för första kvartalet 2020 samt med -10,9 MSEK för helåret 2020. Justeringen är endast redovisningsteknisk och påverkar inte kassaflödet.

<sup>2</sup> Definierat enligt IFRS.

<sup>3</sup> Alternativt nyckeltal. För definition och avstämning se sidorna 17-18.

### Väsentliga händelser under första kvartalet

- Genombrott i licensaffären med Zimmer Biomet med CE-märke för traumaimplantat med Bactiguards teknologi. Produktionen har startat och återkommande licensintäkter börjar successivt genereras.
- En stor randomiserad studie visar nära 70% minskning av urinvägsinfektioner med Bactiguards teknologi.
- Bactiguards desinfektions- och sårvårdslösning lanserades i Grekland.
- Apoteket AB tar in Hydrocyn i sortimentet.
- Covid-19 relaterat interimsgodkännande för Bactiguards TempSensor-kateter i Kanada.
- Fortsatt stärkt säljfokus genom rekrytering av ny global säljchef.
- Cecilia Edström meddelade styrelsen att hon önskar lämna VD-rollen när en efterträdare är utsedd.

### Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Sårvårdssortimentet introduceras i Spanien.

## VD kommenterar första kvartalet

# Fortsatt hög aktivitet i första kvartalet – infektionsprevention en global hållbarhetsfråga

Vi såg en fortsatt återhämtning i licensaffären med BD och nådde viktiga milstolpar i samarbetet med Zimmer Biomet under kvartalet. Den nyligen publicerade kliniska studie som bekräftar hur effektivt Bactiguard-teknologin minskar risken för kateterrelaterade urinvägsinfektioner fick också stor positiv uppmärksamhet. Samtidigt fortsätter arbetet med att registrera vår utökade produktportfölj på fler marknader och försäljningsarbetet intensifieras. Sjukvården är fortfarande under stark press till följd av pandemin, vilket påverkat efterfrågan under hela det år som gått. Under tiden har en stor global vårdskuld byggts upp, vilket gör behovet av infektionsprevention större än någonsin. Vi är redo att möta det behovet med vår effektiva och säkra teknologi och breda produktportfölj.

## Licensaffären – viktiga genombrott med Zimmer Biomet

Licensaffären med Becton, Dickinson and Co (BD) påverkades negativt under 2020 då ordinarie sjukvård minskade drastiskt och planerade operationer sköts upp till följd av pandemin. Den återhämtning vi började se i fjärde kvartalet 2020 fortsatte under första kvartalet. Royalty-intäkterna från BD speglar slutkundförsäljningen och har nu ökat två kvartal i rad, vilket indikerar en återhämtning av sjukvården i USA. Samtidigt har BD ökat sina lager något för att kunna möta en ökande efterfrågan när läget normaliseras, vilket påverkade oss positivt i kvartalet.

Samarbetet med Zimmer Biomet går framåt i allt snabbare takt. En viktig milstolpe är det CE-märke vi erhöll i januari för deras Bactiguard-coatade traumaimplantat. Det är en förutsättning för att kunna lansera implantaten på den europeiska marknaden. I början av april startade produktionen i vår anläggning i Penang och Bactiguard kommer att fungera som kontraktstillverkare för Zimmer Biomet under en period. Lanseringen sker senare i år och i takt med att produktionen ökar och produkterna når slutkund kommer vi att se stigande licensintäkter.

Arbetet med produktregistreringen i USA pågår parallellt och kommer nu att intensifieras. Vi ser mycket positivt på partnerskapet med Zimmer Biomet som har potential att expandera Bactiguards licensaffär avsevärt.

Pandemin har temporärt lett till minskad investeringskapacitet hos nya potentiella partners och mer utdragna processer. Trots det ser vi ett tydligt ökande intresse för Bactiguards teknologi och har flera intressanta dialoger i gång. Jag ser därför positivt på våra möjligheter att etablera nya spännande licensaffärer och vårt mål att etablera en eller två nya affärer per år ligger fast.

## Positiv utveckling för BIP-portföljen

Pandemin har satt sjukvården i alla regioner under stark press. Samtidigt har den ordinarie beläggningen varit låg, med undantag för vård av Covid-19 patienter. Därför har försäljningsutvecklingen sedan andra kvartalet 2020 varit svagare än förväntat, men under första kvartalet i år utvecklades försäljningen av vår BIP-portfölj positivt. Vår bedömning är att det kommer att ta ytterligare några kvartal innan sjukvården kan återgå till mer normal verksamhet.

Förvärvet av Vigilenz är strategiskt viktigt och framgångsrikt. Vi har breddat produktportföljen med effektiva produkter för sårvård och desinfektion och de är idag en viktig del av vår tillväxtstrategi. Registreringen av produkterna i Europa, Mellanöstern och Indien pågår för fullt, men lokala regelverk gör att den globala utrullningen tar lite längre tid än vi skulle önska.

Intresset för sårvårdsportföljen är stort och vi har nyligen etablerat samarbeten med fler apotekskedjor som vill komplettera sitt utbud med våra produkter, bland annat svenska Apoteket AB och apotea.se. Så sent som i förra veckan tog vi ytterligare ett steg i Europa med ett samarbete för sårvårdsportföljen på den spanska marknaden.

I början av året etablerade vi en egen säljstyrka för Norden. Vår ambition är att öka trycket på marknaden och göra Bactiguard mer synligt och tongivande. Vi börjar redan nu se resultat och räknar med att se ökad effekt av dessa satsningar under året.

## Allt starkare klinisk evidens

Trots att vi redan har omfattande klinisk evidens investerar vi i nya studier. I mars publicerades en studie i den internationellt ansedda vetenskapliga tidskriften "Antimicrobial resistance and infection control", som ytterligare bekräftar Bactiguards infektionsförebyggande teknologi genom att minska risken för kateterrelaterade urinvägsinfektioner med nära 70%.

Utöver att påvisa en avsevärd minskning av infektionsrisken bidrar denna indiska studie med ny insikt om hur effektiv Bactiguards teknologi är i en miljö där infektioner orsakade av multi-resistenta bakterier är ett stort problem. Vi är väldigt glada över resultaten från den största randomiserade, kontrollerade studie som hittills gjorts på Bactiguards urinkatetrar, som ytterligare bekräftar att vår teknologi är effektiv för att förhindra infektioner.

Studien har fått stor uppmärksamhet inom sjukvården och har redan lett till nya kontakter och potentiella samarbeten. I april hölls det första projektmötet för "Vision Zero for healthcare associated infections in India" där vi har möjlighet att etablera samarbeten med ledande indiska sjukvårdskedjor.

Senare i år kommer resultatet av en studie gjord i Belgien att publiceras, där IVA-patienter behandlats i ventilator med endotrakealtuber (ETT) från Bactiguard. Denna studie kan komma att bidra med klinisk evidens för patienter som vårdas i ventilator. Det är extra angeläget med tanke på de sekundära lunginfektioner som kan drabba Covid-19 patienter som har ventilatorbehandling. Där kan vi bidra med vår teknologi för att motverka ytterligare komplikationer för redan svårt sjuka patienter.

## Stort globalt behov av infektionsprevention

Pandemin har satt sjukvården under stark press. För att hantera den globala vårdskuld som byggts upp krävs en effektiv och säker sjukvård. Bactiguard erbjuder väl beprövade, effektiva och säkra lösningar som minskar riskerna för infektioner avsevärt. I det sammanhanget visar våra kliniska studier en effekt som många läkemedel inte kommer i närheten av och det är en stor tillgång.

Pandemin har kortsiktigt påverkat Bactiguard negativt, men behovet av infektionsprevention är större än någonsin och vi ser positivt på framtiden. Vi har en bredare produktportfölj och har investerat i ökad produktions- och utvecklingskapacitet. Samtidigt har vi vässat vår försäljningsorganisation och gjort flera viktiga genombrott i licensaffären. Bactiguard är väl positionerat för att flytta fram positionerna i ett läge där infektionsprevention kommer att bli en central komponent i framtidens sjukvård och en av de viktigaste globala hållbarhetsfrågorna.

Vårt mål är tydligt – att etablera Bactiguard som vårdstandard för infektionsprevention och därmed rädda liv, öka patientsäkerheten och reducera värdkostnader.

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.

### 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.

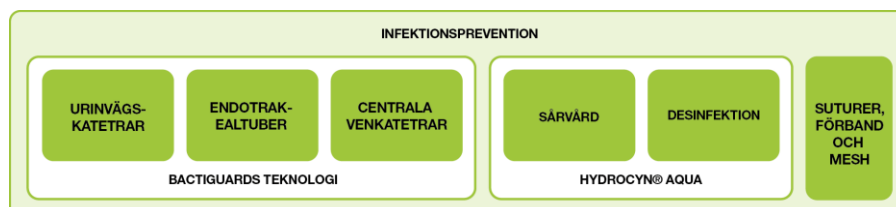
Licensintäkterna omfattar även royalty, det vill säga en rörlig ersättning när produkterna når marknaden och genererar försäljningsintäkter. Licenstagarna får tillgång till Bactiguards processkunnande medan själva ytskiktet – koncentratet av ädelmetaller – är en affärshemlighet.

I begreppet **nya licensintäkter** inkluderas den initiala licensavgiften, medan royalties ingår i **licensintäkter**.

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

### Bactiguard Infection Protection (BIP)

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



# Utveckling under första kvartalet

## Intäkter

MSEK	Kv 1 2021	Kv 1 2020
Licensintäkter	26,4	27,8
Nya licensintäkter	-	-
Försäljning av BIP-produkter	13,0	16,2
Övriga intäkter	2,4	4,2
<b>Totala intäkter</b>	<b>41,8</b>	<b>48,1</b>

Totala intäkter i kvartalet uppgick till 41,8 (48,1) MSEK, en minskning med 13%. Rensat för valutaeffekter var minskningen 3%.

Licensintäkter uppgick till 26,4 (27,8) MSEK. Under pandemin har den ordinarie sjukvården och planerade operationer skjutits upp vilket påverkat BD:s försäljning av förbrukningsartiklar negativt. Den återhämtning vi började se i fjärde kvartalet 2020 fortsatte under första kvartalet och BD har även utökat sitt lager något. Intäkterna från BD uppgick till 25,4 (27,8) MSEK och påverkades negativt av valutaeffekter på 3,7 MSEK. Royalty från BD avseende slutkunds-försäljningen ökade i kvartalet, vilket indikerar en högre beläggning i sjukvården i USA, där BD har merparten av sin försäljning av katetrar.

I början av april startade produktionen av Bactiguard-coatade traumaimplantat för Zimmer Biomet's räkning i Penang. Detta genererade en första licensintäkt i kvartalet. Bactiguard erhåller licensintäkter från Zimmer Biomet i takt med produktionen ökar. När implantaten når slutkund i Europa senare i år kommer Bactiguard även att erhålla royaltyintäkter med ett kvartals fördröjning.

BIP-försäljningen uppgick under första kvartalet till 13,0 (16,2) MSEK och utgjorde 31% av de totala intäkterna. Utvecklingen var över lag positiv, med försäljningsökning i Sydostasien, Europa och Mellanöstern. Tillväxten drevs primärt av sårvårdsprodukterna, men vi såg också en positiv utveckling av efterfrågan på katetrar.

Jämförelsen med första kvartalet 2020 påverkas av förvärvet av Vigilenz och utbrottet av pandemin. Vigilenz konsoliderades 1 mars 2020 och första kvartalet 2020 inkluderade därmed endast en månad av Vigilenz verksamhet. Utbrottet av Covid-19 pandemin under första kvartalet 2020 ledde till en omedelbar brist på skyddsutrustning och Bactiguard hade en hög försäljning av för desinfektionsmedel i mars 2020.

Övriga intäkter uppgick till 2,4 (4,2) MSEK varav 1,0 (3,6) MSEK avser balansräkningsrelaterade valutaeffekter.

## Resultat

EBITDA uppgick i kvartalet till 1,9 (14,4) MSEK och EBITDA-marginalen var 5% (30%).

Övriga externa kostnader ökade med 0,4 MSEK jämfört med första kvartalet 2020 till följd av förvärvet av Vigilenz, högre aktivitet inom produktregistrering och digital marknadsföring samtidigt som lägre resekostnader på grund av pandemin påverkade kostnaderna positivt.

Personalkostnader ökade med 4,0 MSEK jämfört med första kvartalet 2020. Ökningen beror på integrationen av Vigilenz samt uppbyggnaden av en direktförsäljningsorganisation i Norden.

Övriga rörelsekostnader utgörs av balansräkningsrelaterade valutaeffekter som påverkade resultatet med -0,9 (-1,0) MSEK.

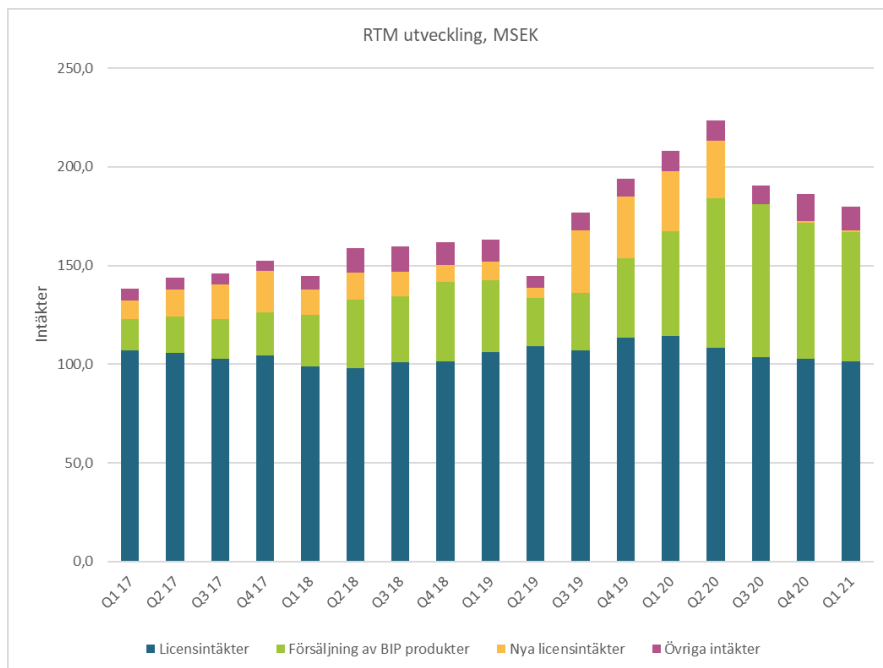
Rörelseresultatet uppgick till -9,7 (3,9) MSEK. Avskrivningar, som inte är kassaflödespåverkande, påverkade rörelseresultatet med -11,6 (-10,5) MSEK, varav avskrivningar på Bactiguard-teknologin utgjorde -6,4 (-6,1) MSEK.

Finansiella poster uppgick till -1,3 (-16,5) MSEK. Finansiella kostnader utgörs främst av ränta på lån och valutakurseffekter. Första kvartalet 2020 påverkades av att den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz som bestod av aktier betraktades som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisades som finansiell post i resultaträkningen vilket påverkade finansnettot med -12,8 MSEK.

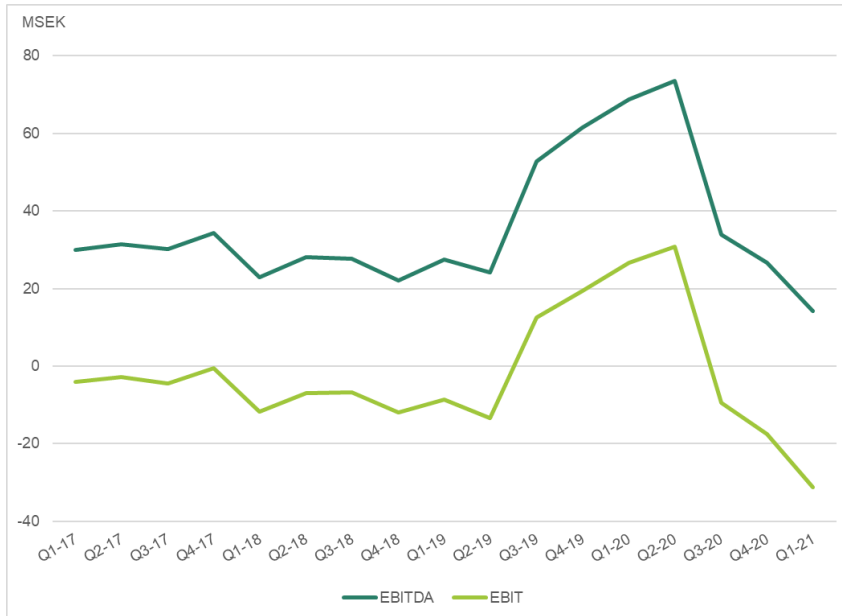
Periodens skatt uppgick till 0,5 (1,5) MSEK. Inkomstskatt i utländska dotterbolag utgör -0,4 MSEK av periodens skatt medan 0,9 MSEK avser förändring i uppskjuten skatt hänförlig till koncernens immateriella tillgångar samt leasingavtal.

Periodens resultat för första kvartalet 2021 uppgick till -10,5 (-11,2) MSEK.

## Intäktsutveckling rullande tolv månader



## Resultatutveckling rullande tolv månader



Den positiva utvecklingen av EBITDA-resultatet under 2019 och inledningen av 2020 är en effekt av god intäktsutveckling hänförlig till nya licensavtal, tillväxt i BIP-försäljningen samt förvärvet av Vigilenz. Under andra halvåret 2020 påverkades både licensintäkterna och försäljningen av BIP-produkter av minskad ordinarie sjukvård och uppskjutna operationer till följd av pandemin, vilket fick genomslag på resultatutvecklingen. Rullande tolv månaders EBITDA-marginal uppgick till 8% (33%) för perioden april 2020 till mars 2021.

## Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -0,9 (-3,5) MSEK. Rörelsekapitalet ökade till följd av försäljningsökning vid kvartalets slut och därmed ökade kundfordringar.

Investeringar uppgick till -3,7 (-1,9) MSEK och bestod av -2,0 MSEK i materiella anläggningstillgångar, främst relaterade till kapacitetshöjande investeringar i produktionsanläggningen i Penang, Malaysia, samt -1,7 MSEK i immateriella tillgångar, vilket avser aktiverade utvecklingsutgifter.

Amortering av leasingsskuld påverkade kassaflödet från finansieringsverksamheten med -1,9 (-1,3) MSEK.

Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringar har delvis finansierats med utnyttjande av checkkrediten, vilket i kassaflödet för kvartalet får en positiv effekt om 5,3 MSEK och totalt kassaflöde för första kvartalet uppgick till -1,6 (-2,9).

## Finansiell ställning

Eget kapital uppgick den 31 mars 2021 till 364,9 (376,6) MSEK och nettoskulden till 258,3 (241,5) MSEK.

I samband med förvärvet av Vigilenz omförhandlades koncernens befintliga kreditfacilitet hos SEB. Detta innebär att löptiden förlängdes till februari 2023. Det totala utestående beloppet uppgick till 170,9 (170,9) MSEK den 31 mars 2021. Låneavtalet innefattar en obligatorisk återbetalning som innebär att ett belopp motsvarande 50% av fritt kassaflöde (kassaflöde före finansiering med avdrag för ränta och amortering leasingsskuld), dock ej överstigande 35 MSEK, återbetalas årligen (så kallad cash sweep). Till följd av effekterna av pandemin omförhandlades villkoren i låneavtalet med SEB i januari 2021. Villkorsförändringen avser covenant och checkkrediten som utökades till 45 (30) MSEK, övriga villkor är oförändrade. Per den 31 mars 2021 var 14,4 (-) MSEK av checkkrediten utnyttjad.

Totala tillgångar i koncernen uppgick den 31 mars 2021 till 671,0 (734,4) MSEK. De största tillgångsposterna i balansräkningen avser goodwill 246,5 MSEK och Bactiguards teknologi 143,3 MSEK. Teknologin skrivs av med cirka 25 MSEK per år över 15 år.

## Övriga upplysningar

### Aktien och aktiekapitalet

Bactiguard-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "BACTI". Sista betalkurs för B-aktien var 172,5 kr den 31 mars 2021 och börsvärdet uppgick till 5 786 MSEK. Kursutvecklingen under 2020 innebär att Bactiguard flyttades från Nasdaq Small Cap- till Nasdaq Mid Cap-segmentet den 1 januari 2021.

Aktiekapitalet i Bactiguard uppgick den 31 mars 2021 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 den 31 mars 2021 till 33 543 885 aktier och 69 543 885 röster.

### Ägarstruktur

Den 31 mars 2021 hade Bactiguard 4 436 aktieägare.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Totalt antal	% av kapital	% av röster
Christian Kinch med bolag och familj	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		3 419 987	3 419 987	10,2%	4,9%
Jan Ståhlberg		3 354 387	3 354 387	10,0%	4,8%
Fjärde AP Fonden		3 325 781	3 325 781	9,9%	4,8%
Handelsbanken Fonder		1 878 155	1 878 155	5,6%	2,7%
State Street Bank and Trust Co		959 027	959 027	2,9%	1,4%
UBS AG London Branch		895 194	895 194	2,7%	1,3%
Försäkringsbolaget Avanza Pension		828 615	828 615	2,5%	1,2%
Lancelot Asset Management AB		632 000	632 000	1,9%	0,9%
<b>Summa tio största ägare</b>	<b>4 000 000</b>	<b>23 545 001</b>	<b>27 545 001</b>	<b>82,1%</b>	<b>91,4%</b>
Summa övriga ägare		5 998 884	5 998 884	17,9%	8,6%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>4 000 000</b>	<b>29 543 885</b>	<b>33 543 885</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>



## Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick i kvartalet till 189 (101), varav 124 (64) är kvinnor. Ökningen är främst hänförlig till förvärvet av Vigilez som genomfördes den 1 mars 2020.

## Väsentliga händelser under kvartalet

För väsentliga händelser, se sidan 1. Alla pressmeddelande finns på webbplatsen [www.bactiguard.com](http://www.bactiguard.com)

## Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

För väsentliga händelser efter kvartalets utgång, se sidan 1. Alla pressmeddelande finns på webbplatsen [www.bactiguard.com](http://www.bactiguard.com)

## Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Redovisnings- och värderingsprinciper framgår av årsredovisningen. Från och med januari 2021 har en förändring i redovisningsprincip implementerats. Utfallet av valutaterminer redovisas från och med 2021 som övriga intäkter respektive övriga rörelsekostnader. Tidigare rapporterades detta utfall under finansiella poster. I övrigt har inga förändringar i redovisningsprinciper skett sedan årsredovisningen för 2020 publicerades.

## Segmentrapportering

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

## 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 systerbolag 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 2020 på sidorna 48-49 och 62-63.

## Covid-19

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

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

Under första kvartalet såg vi en fortsatt återhämtning i licensaffären och positiv utveckling av BIP-försäljningen. Både licensintäkter liksom försäljningen av BIP-produkter är fortsatt påverkade av minskad ordinarie sjukvård och uppskjutna operationer. Förvärvet av Vigilenz 2020 har stärkt Bactiguard och förbättrat kassaflödet.

Det finns nu en stor global vårdskuld som måste bearbetas. Utrullningen av vaccin kommer att ha en positiv effekt på återgången till en mer normal situation för sjukvården och samhället i stort och vi ser ett stort behov av infektionsprevention. Utvecklingen i närtid är emellertid fortsatt svårbedömd.

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

## Finansiella mål

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

- en genomsnittlig tillväxt om 20% per år under en femårsperiod, med 2020 som basår;
- en EBITDA-marginal om minst 30% vid slutet av femårsperioden (år 2025);
- 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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
<i>Intäkter</i>	<i>Not 1</i>			
Licensintäkter	26 419	27 750	103 463	102 132
Försäljning av BIP-produkter	12 964	16 195	68 852	65 620
Övriga intäkter	2 399	4 160	13 711	11 951
	41 783	48 105	186 026	179 704
Förändring i färdigvarulager och produkter i arbete	533	2 807	4 700	2 426
Aktivering arbete för egen räkning	1 565	374	3 959	5 150
Råvaror och förnödenheter	-8 387	-7 671	-43 853	-44 570
Övriga externa kostnader	-12 538	-12 110	-49 330	-49 758
Personalkostnader	-20 172	-16 140	-67 188	-71 220
Avskrivningar	-11 613	-10 500	-44 293	-45 407
Övriga rörelsekostnader	-874	-1 000	-7 659	-7 533
	-51 487	-44 240	-203 664	-210 912
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-9 705</b>	<b>3 865</b>	<b>-17 638</b>	<b>-31 208</b>
<i>Finansiella poster</i>				
Finansiella intäkter	2 394	312	2 240	4 322
Finansiella kostnader	-3 738	-4 031	-15 667	-15 374
Resultat från förändring derivat <sup>4</sup>		-12 800	-10 868	1 932
	-1 344	-16 518	-24 295	-9 121
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-11 049</b>	<b>-12 653</b>	<b>-41 933</b>	<b>-40 329</b>
Periodens skatt	504	1 477	3 545	2 571
<b>Periodens resultat</b>	<b>-10 545</b>	<b>-11 176</b>	<b>-38 388</b>	<b>-37 758</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderföretagets aktieägare	-10 545	-11 176	-38 388	-37 758
Resultat per aktie i kr <sup>5</sup>	-0,31	-0,34	-1,14	-1,13

<sup>4</sup> Den del av köpeskillingen för förvärvet av Vigilenz som bestod av aktier betraktas redovisningsmässigt som ett finansiellt instrument och terminseffekten redovisas därmed som finansiell post i resultaträkningen. Detta påverkade nettoresultatet med -12,8 MSEK för kvartal 1 2020 samt med -10,9 MSEK för helår 2020.

<sup>5</sup> Ingen utspädning är aktuell.

## Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

<b>Rapport över totalresultat i sammandrag</b>	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
Belopp i Tkr				
Periodens resultat	-10 545	-11 176	-38 388	-37 758
<i>Övrigt totalresultat:</i>				
<u>Komponenter som kommer att omklassificeras till årets resultat</u>				
Omräkningsdifferenser	2 070	1 059	-7 091	2 070
Övrigt totalresultat, efter skatt	2 070	1 059	-7 091	2 070
Summa totalresultat för perioden	-8 475	-10 117	-45 479	-35 688
<b>Hänförligt till:</b>				
Moderföretagets aktieägare	-8 475	-10 117	-45 479	-35 688
Totalresultat per aktie i kr	-0,25	-0,30	-1,36	-1,06
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	33 544	33 302	33 544	33 544
Vägt genomsnittligt antal aktier ('000)	33 544	33 302	33 544	33 544

## Koncernens rapport över finansiell ställning i sammmandrag

Belopp i Tkr	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	246 479	248 220	245 411
Teknologi	143 300	168 707	149 652
Varumärke	26 120	26 140	26 155
Kundrelationer	8 987	10 673	9 334
Aktiverade utvecklingsutgifter	22 811	21 353	22 324
Patent	1 185	310	1 117
<b>Im materiella anläggningstillgångar</b>	<b>448 882</b>	<b>475 404</b>	<b>453 994</b>
Nyttjanderätt leasetillgångar	70 827	77 639	73 029
Byggnader	13 903	15 248	13 509
Förbättringsutgift på annans fastighet	7 968	9 560	8 370
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9 848	8 025	7 981
Inventarier, verktyg och installationer	5 222	4 762	5 283
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>	<b>107 768</b>	<b>115 235</b>	<b>108 173</b>
Långfristiga fordringar	1 697	1 826	1 708
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 697</b>	<b>1 826</b>	<b>1 708</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>558 347</b>	<b>592 465</b>	<b>563 875</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	34 902	40 899	34 161
Kundfordringar	51 519	61 673	49 642
Övriga kortfristiga fordringar	16 816	19 676	17 657
Likvida medel	9 380	19 723	9 886
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>112 616</b>	<b>141 971</b>	<b>111 346</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>670 963</b>	<b>734 436</b>	<b>675 221</b>
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>			
Aktiekapital	839	833	839
Övrigt eget kapital	364 036	375 758	372 511
<b>Summa eget kapital</b>	<b>364 875</b>	<b>376 590</b>	<b>373 349</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Uppskjuten skatteskuld	11 192	16 844	11 980
Skulder till kreditinstitut	193 627	180 673	188 016
Leasingskuld	64 381	70 475	66 263
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>269 199</b>	<b>267 992</b>	<b>266 259</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	-	826	-
Leverantörsskulder	7 515	16 743	8 801
Leasingskuld	9 647	9 272	9 746
Övriga kortfristiga skulder	3 855	41 502	3 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 872	21 511	13 076
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>36 889</b>	<b>89 854</b>	<b>35 614</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>306 088</b>	<b>357 846</b>	<b>301 872</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>670 963</b>	<b>734 436</b>	<b>675 221</b>

## 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
<b>Ingående balans 1 januari 2020</b>	833	675 690	-711	-289 120	386 691
<i>Justering föregående års egna kapital</i>				17	17
Periodens resultat				-11 176	-11 176
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			1 059		1 059
<b>Summa totalresultat efter skatt</b>	-	-	<b>1 059</b>	<b>-11 176</b>	<b>-10 117</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans 31 mars 2020</b>	<b>833</b>	<b>675 690</b>	<b>348</b>	<b>-300 279</b>	<b>376 590</b>
<b>Ingående balans 1 januari 2021</b>	839	707 805	-7 802	-327 492	373 349
Periodens resultat				-10 545	-10 545
<i>Övrigt totalresultat:</i>					
Omräkningsdifferenser			2 070		2 070
<b>Summa totalresultat, efter skatt</b>	-	-	<b>2 070</b>	<b>-10 545</b>	<b>-8 475</b>
<b>Transaktioner med aktieägare</b>					
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans 31 mars 2021</b>	<b>839</b>	<b>707 805</b>	<b>-5 732</b>	<b>-338 037</b>	<b>364 875</b>

## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Belopp i Tkr	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
Periodens resultat	-10 545	-11 176	-38 388	-37 757
Justering för avskrivningar och övriga ej kassaflödespåverkande poster	12 095	20 928	52 629	43 795
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-2 443	-13 263	-13 539	-2 719
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-893</b>	<b>-3 511</b>	<b>702</b>	<b>3 319</b>
Förvärv av dotterföretag	-	-38 939	-41 663	-2 724
Investeringar i anläggningstillgångar	-3 691	-1 858	-15 350	-17 183
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 691</b>	<b>-40 797</b>	<b>-57 013</b>	<b>-19 907</b>
Upptagna lån	-	43 441	43 441	-
Amortering av leasingskuld	-1 882	-1 286	-5 498	-6 094
Amortering av lån	-139	-	-1 376	-1 515
Förändring av checkräkningskredit	5 256	-	8 856	14 112
Övrig finansieringsverksamhet	-291	-793	781	1 284
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>2 944</b>	<b>41 362</b>	<b>46 204</b>	<b>7 787</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 640</b>	<b>-2 946</b>	<b>-10 107</b>	<b>-8 801</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>9 886</b>	<b>22 878</b>	<b>22 878</b>	<b>19 723</b>
Kursdifferens i likvida medel	1 134	-209	-2 886	-1 542
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>9 380</b>	<b>19 723</b>	<b>9 886</b>	<b>9 380</b>

## Moderbolaget i sammandrag

<b>Resultaträkning</b>	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Belopp i Tkr			
Intäkter	0	1 413	2 315
Rörelsens kostnader	-1 376	-2 448	-7 578
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 376</b>	<b>-1 035</b>	<b>-5 263</b>
Finansnetto	-604	-13 676	-13 636
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 980</b>	<b>-14 711</b>	<b>-18 899</b>
Periodens skatt	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 980</b>	<b>-14 711</b>	<b>-18 899</b>

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

<b>Balansräkning</b>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Belopp i Tkr			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Finansiella anläggningstillgångar	659 420	658 952	659 431
Uppskjuten skattefordan	15 255	15 255	15 255
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>674 674</b>	<b>674 207</b>	<b>674 686</b>
Omsättningstillgångar	1 049	1 857	880
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 049</b>	<b>1 857</b>	<b>880</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>675 723</b>	<b>676 064</b>	<b>675 566</b>
<b>EGET KAPITAL &amp; SKULDER</b>			
<b>Summa eget kapital</b>	<b>479 115</b>	<b>453 162</b>	<b>481 095</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	169 657	168 987	169 489
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>169 657</b>	<b>168 987</b>	<b>169 489</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Summa kortfristiga skulder	26 952	53 916	24 982
<b>Summa skulder</b>	<b>196 609</b>	<b>222 903</b>	<b>194 471</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>675 723</b>	<b>676 064</b>	<b>675 566</b>



## 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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
Rörelseresultat	-9 705	3 865	-17 638	-31 208
Avskrivningar	<u>11 613</u>	<u>10 500</u>	<u>44 293</u>	<u>45 407</u>
<b>EBITDA</b>	<b>1 908</b>	<b>14 365</b>	<b>26 655</b>	<b>14 199</b>

### EBITDA-marginal

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

Belopp i Tkr	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
EBITDA	1 908	14 365	26 655	14 199
Intäkter	<u>41 783</u>	<u>48 105</u>	<u>186 026</u>	<u>179 704</u>
<b>EBITDA-marginal</b>	<b>5%</b>	<b>30%</b>	<b>14%</b>	<b>8%</b>

### 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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
Periodens resultat	-10 545	-11 176	-38 388	-37 758
IFRS justering av kvittningsemission	<u>0</u>	<u>12 800</u>	<u>10 868</u>	<u>1 932</u>
<b>Justerat Periodens resultat</b>	<b>-10 545</b>	<b>1 624</b>	<b>-27 520</b>	<b>-35 826</b>

## 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	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Skulder till kreditinstitut	193 627	181 499	188 016
Långfristig leasingsskuld	64 381	70 475	66 263
<u>Kortfristig leasingsskuld</u>	<u>9 647</u>	<u>9 272</u>	<u>9 746</u>
Räntebärande skulder	267 655	261 246	264 024
Likvida medel	<u>-9 380</u>	<u>-19 723</u>	<u>-9 886</u>
<b>Nettoskuld</b>	<b>258 275</b>	<b>241 522</b>	<b>254 138</b>

## Soliditet

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

Belopp i Tkr	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020
Eget kapital	364 875	376 590	373 349
Balansomslutning	<u>670 963</u>	<u>734 436</u>	<u>675 221</u>
<b>Soliditet</b>	<b>54%</b>	<b>51%</b>	<b>55%</b>

## Resultat per aktie

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

## Justerat resultat per aktie

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

Belopp i Tkr	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
Justerat Periodens resultat	-10 545	1 624	-27 520	-35 826
Antal aktier vid periodens utgång ('000)	<u>33 544</u>	<u>33 302</u>	<u>33 544</u>	<u>33 544</u>
<b>Justerat Resultat per aktie</b>	<b>-0,31</b>	<b>0,05</b>	<b>-0,82</b>	<b>-1,07</b>

## Finansiella poster

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

## Not 1 Uppdelning av intäkter

Totalt koncernen	jan-mar 2021	jan-mar 2020	helår 2020	RTM 2021
Belopp i Tkr				
<b>Typ av vara/tjänst</b>				
Licens	26 419	27 750	103 463	102 132
Försäljning av BIP produkter	12 964	16 195	68 852	65 620
<b>Summa</b>	<b>39 383</b>	<b>43 946</b>	<b>172 315</b>	<b>167 753</b>
<b>Tidpunkt för intäktsredovisning</b>				
Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt	39 383	43 946	172 315	167 753
Prestationsåtaganden uppfylls över tid	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>39 383</b>	<b>43 946</b>	<b>172 315</b>	<b>167 753</b>

## Not 2 Finansiella tillgångar och skulder

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

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

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

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

För beskrivning av hur verkliga värden har beräknats se årsredovisningen 2020, not 4. Verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder uppskattas i allt väsentligt 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-mar 2021	jan-mars 2020	helår 2020
	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)	Derivat (nivå 2)
<b>Tillgångar</b>			
Övriga kortfristiga fordringar	276	-	1 988
<b>Skulder</b>			
Övriga kortfristiga skulder		1030	

## Kvartalsvis information

Belopp i Tkr	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	RTM
Licensintäkter	26 929	27 698	25 004	33 650	27 750	22 085	20 249	32 786	26 419	101 540
Nya licensintäkter	1 082	1 036	29 351	-	-	-	-	592	-	592
Försäljning av BIP-produkter	3 143	3 154	8 650	25 289	16 195	25 413	10 365	16 878	12 964	65 620
Övriga intäkter	2 754	1 149	4 153	886	4 160	712	3 536	5 304	2 399	11 951
Totala intäkter	33 909	33 037	67 158	59 825	48 105	48 211	34 150	55 561	41 783	179 704
EBITDA	7 181	5 735	36 472	12 221	14 365	10 522	-3 103	4 871	1 908	14 198
EBITDA-marginal	21%	17%	54%	20%	30%	22%	-9%	9%	5%	8%
EBIT	-3 382	-4 785	25 908	1 739	3 865	-777	-14 291	-6 435	-9 705	-31 208
Periodens resultat	-3 423	-5 627	23 716	1 560	-11 176	-272	-16 114	-10 826	-10 545	-37 757
Justerat periodens resultat					1 624	-2 204	-16 114	-10 826	-10 545	-39 689
Resultat per aktie (kr)	-0,10	-0,17	0,71	0,05	-0,34	-0,01	-0,48	-0,32	-0,31	-1,13
Justerat resultat per aktie, kr					0,05	-0,07	-0,48	-0,32	-0,31	-1,18
Kassaflöde från löpande verksamheten	-6 476	-243	23 850	36 850	-3 511	3 583	-3 301	3 931	-893	3 320
Kassaflöde från löpande verksamheten per aktie, kr	-0,19	-0,01	0,72	1,11	-0,11	0,11	-0,10	0,12	-0,03	0,10
Nettoskuld	238 158	239 188	217 217	185 006	241 523	241 587	250 109	254 138	258 275	258 275
Antal aktier (st)	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 302 373	33 543 885	33 543 885	33 543 885	33 543 885	33 543 885

## Kommande informationstillfällen

28 april 2021	Årsstämma via poströsning
15 juli 2021	Delårsrapport 1 april -30 juni 2021
28 oktober 2021	Delårsrapport 1 juli - 30 september 2021

## Kontaktpersoner

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Cecilia Edström, VD: +46 8 440 58 80

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

## Rapportens undertecknande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att 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 22 april 2021

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 baseras på ett tunt ädelmetallytskikt som förhindrar att bakterier fäster och bildar biofilm på medicintekniska produkter. Bactiguard erbjuder teknologin via licensavtal och den egna produktportföljen BIP (Bactiguard Infection Protection). Urinkatetrar med Bactiguards ytskikt är marknadsledande i USA och Japan genom licenspartnern BD. I Bactiguards egen produktportfölj finns också Hydrocyn® aqua, en alkoholfri produktlinje för sårvård och desinfektion. Hydrocyn dödar effektivt virus, bakterier och svamp samtidigt som den är biokompatibel, pH-neutral och vävnadsvänlig. Det verksamma ämnet hypoklorsyra är samma ämne som kroppens immunceller använder i sitt försvar mot smittsamma organismer. Bactiguard är inne i en stark expansionsfas på marknaderna i Europa, Kina, Indien och Mellanöstern via vår egen produktportfölj och genom att etablera licensaffärer inom nya terapiområden. Bactiguard har cirka 180 medarbetare runt om i världen och huvudkontoret samt en av tre produktionsanläggningar ligger i Stockholm, de andra två i Malaysia. Bactiguard är noterat på Nasdaq Stockholm. Läs mer om hur Bactiguard räddar liv på [www.bactiguard.com](http://www.bactiguard.com).

Denna information är sådan information som Bactiguard Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande 2021-04-22, kl. 08.00.