

BICO GROUP AB (PUBL)

Brico

DELÅRSRAPPORT Q2 JANUARI – JUNI 2023

Delårsrapport januari-juni 2023

APRIL – JUNI 2023 (JÄMFÖRT MED APRIL – JUNI 2022)

- Nettoomsättningen uppgick till 541,1 Mkr (537,6), vilket motsvarade en ökning om 0,7 procent (83,4 procent) jämfört med motsvarande kvartal föregående år.
- Kvartalets organiska tillväxt uppgick till 0,5 procent, eller 8,3 procent exklusive den covid-19-relaterade omsättningen i Ginolis (6,6 procent inklusive Ginolis och 14,0 procent exklusive Ginolis).
- Bruttomarginalen uppgick till 63,7 procent (73,0 procent). Exklusive extraordinära lagernedskrivningar uppgick bruttomarginalen till 71,4 procent.
- Justerad EBITDA uppgick till -11,5 Mkr (11,1), vilket motsvarade en marginal om -2,1 procent (2,1), och 11,8 Mkr (35,3) exklusive den covid-19-relaterade omsättningen i Ginolis, vilket motsvarade en marginal om 2,2 procent (7,2).
- EBITDA uppgick till 66,0 Mkr (-62,9), vilket motsvarade en marginal om 12,2 procent (-11,7).
- Nettoresultatet för kvartalet uppgick till -898,4 Mkr (43,1), vilket motsvarade ett resultat per aktie före och efter utspädning om -12,73 kronor (0,68). Detta påverkades av nedskrivning avseende goodwill i koncernbolag liksom andra ej kassaflödespåverkande poster av engångskaraktär. Se sidan 13 för mer detaljerad information.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -47,7 Mkr (-115,4).

JANUARI – JUNI 2023 (JÄMFÖRT MED JANUARI – JUNI 2022)

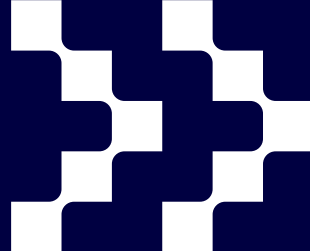
- Nettoomsättningen uppgick till 1 041,8 Mkr (1 014,8), vilket motsvarade en ökning om 2,7 procent (140 procent) jämfört med motsvarande period föregående år.
- Periodens organiska tillväxt uppgick till 2,0 procent, eller 9,2 procent exklusive den covid-19-relaterade omsättningen i Ginolis (20,5 procent inklusive Ginolis och 26,3 procent exklusive Ginolis).
- Bruttomarginalen uppgick till 66,9 procent (73,4 procent). Exklusive extraordinära lagernedskrivningar uppgick bruttomarginalen till 70,9 procent.
- Justerad EBITDA uppgick till -20,8 Mkr (17,1), vilket motsvarade en marginal om -2,0 procent (1,7), och 40,5 Mkr (49,8) exklusive den covid-19-relaterade omsättningen i Ginolis, vilket motsvarade en marginal om 3,9 procent (5,2).
- EBITDA uppgick till 43,5 Mkr (-82,3), vilket motsvarade en marginal om 4,2 procent (-8,1).
- Nettoresultatet för perioden uppgick till -1 016,8 Mkr (-0,4), vilket motsvarade ett resultat per aktie före och efter utspädning om -14,40 kronor (0,00). Detta påverkades av nedskrivning avseende goodwill i koncernbolag liksom andra ej kassaflödespåverkande poster av engångskaraktär. Se sidan 13 för mer detaljerad information.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,7 Mkr (-184,6).

SUMMERING ANDRA KVARTALET

- Stark omsättningstillväxt i affärsområdena Bioprinting och Biosciences
- Stabil bruttomarginal om 71,4 %, exkluderat extraordinära lagernedskrivningar om 42 Mkr.
- Försäljning av fastigheten i Berlin om EUR 21m som kommer stärka BICO:s finansiella ställning och som väntas bidra positivt till bolagets kassaflöde under Q4, 2023.
- Icke-kassaflödespåverkande engångsposter som påverkar EBIT och EBITDA och som resulterar i en effekt på EBITDA om 94 Mkr och en effekt på EBIT om -830 Mkr i Q2. Mer information på sidan 13.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER ANDRA KVARTALET UTGÅNG

- Maria Forss utsedd till ny vd och koncernchef för BICO.



APRIL – JUNI 2023



0,7

TOTAL OMSÄTTNINGSTILLVÄXT
/ %

APRIL – JUNI 2023



0,5

ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT
/ %

APRIL – JUNI 2023



-11,5

JUSTERAD EBITDA
/ MKR

APRIL – JUNI 2023



-2,1

JUSTERAD EBITDA MARGINAL
/ %

APRIL – JUNI 2023



-47,7

KASSAFLÖDE FRÅN DEN
LÖPANDE VERKSAMHETEN
/ MKR



VD-KOMMENTAR FÖR DEN ANDRA KVARTALET

Fortsatt fokus på förflyttningen mot lönsamhet och nytt ledarskap på BICO

Vi avslutar ännu ett händelserikt kvartal för BICO och jag är glad att BICO levererade en stabil omsättning trots en trögare marknad. BICO slutförde ännu ett steg i vårt långsiktiga partnerskap med Sartorius. Vi har även tecknat avtal om att avyttra fastigheten i Berlin vilket förväntas vara klart under Q4 och som kommer att generera positivt kassaflöde och stärka BICO:s finansiella ställning. Dessutom har vi beslutat om icke-kassaflödespåverkande engångsposter, vilket påverkar kvartalets EBITDA och rörelseresultat. Posterna avser främst nedskrivning av goodwill huvudsakligen till följd av högre WACC i koncernbolag, nedskrivning av tillgångar och omvärdering av villkorade köpeskillningar.

STABIL OMSÄTTNING TROTS EN TRÖGARE MARKNAD

Omsättningen för andra kvartalet uppgick till 541 Mkr, vilket motsvarar en organisk tillväxt om 0,5 procent jämfört med föregående år och exkluderat Ginolis uppgick den organiska tillväxten till 8,3 procent. Affärsområdena Bioprinting och

Biosciences levererade, givet en trög global life science-marknad, stark omsättningstillväxt motsvarande 14 procent respektive 21 procent, medan Bioautomations omsättning var mycket lägre till följd av den pågående normaliseringen efter pandemin. Jämfört med branschkollegor fortsätter BICO att redovisa stabil omsättningstillväxt trots att den organiska tillväxten var lägre jämfört med föregående år, vilket beror på en trögare marknad som leder till längre försäljningscykler, samt minskad efterfrågan inom kundsegmentet biotech.

BICO levererade stabil bruttomarginal för Q2 om 71,4 procent (exklusive extraordinära lagernedskrivningar om 42 Mkr) vilket var i nivå med föregående perioder.

POSITIV EBITDAUTVECKLING I AFFÄRSOMRÅDENA BIOPRINTING OCH BIOSCIENCES

BICO:s justerade EBITDA uppgick till -11,5 Mkr medan justerad EBITDA exklusive den covid-19-relaterade omsättningen i Ginolis uppgick till 11,8 Mkr, vilket motsvarar en marginal om -2,1 respektive 2,2 procent. Det är glädjande att båda affärsområdena Bioprinting och Biosciences redovisade positiv justerad EBITDA för kvartalet, vilket dock motverkades på koncernnivå på grund av negativ justerat EBITDA för affärsområdet Bioautomation.

EBITDA och rörelseresultat påverkades under kvartalet av icke-kassaflödespåverkande engångsposter. Posterna består

av goodwillnedskrivning huvudsakligen till följd av en högre viktad genomsnittlig kapitalkostnad (WACC) i koncernbolag, nedskrivningar hänförliga till Ginolis samt nedskrivningar av lagervärden i koncernbolag, kompenserat av omvärdering av villkorade köpeskillningar och omvärdering enligt IFRS 2. Mer information om goodwill och nedskrivningar finns i de finansiella kommentarerna på sidan 13. Vi fortsätter att fokusera på att uppnå förbättrad lönsamhet, och under kvartalet har BICO introducerat fler kostnadsbesparande åtgärder samt inlett en omfattande översyn av vår befintliga verksamhetsmodell.

FORTSATT FOKUS PÅ ATT FÖRBÄTTRA KASSAFLÖDET OCH RÖRELSEKAPITALET

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -48 Mkr. Förändringen i rörelsefordringar bidrog positivt med 65 Mkr. Detta berodde främst på god indrivning, till följd av de åtgärder som påbörjades under 2022 för att förbättra rörelsekapitalet. Koncernens lagernivåer är fortfarande förhöjda, varvid handlingsplaner har sjuvätsats i koncernen med fokus på att förbättra lagerhanteringen. Koncernen kommer även fortsättningsvis att prioritera aktiviteter för att förbättra rörelsekapitalet och minska lagernivåer.

Avyttringen av fastigheten i Berlin för EUR 21m kommer stärka BICO:s finansiella ställning och förväntas generera ett positivt kassaflöde i fjärde kvartalet 2023. Försäljningen är föremål för godkännande från staden Berlin.

NÄSTA STEG I PARTNERSKAPET MED SARTORIUS SLUTFÖRT

Under maj och juni 2023 slutfördes nästa steg i partnerskapet med Sartorius genom att ett flertal underavtal för sälj & distribution samt projektavtal inom forskning & utveckling undertecknades. BICO förväntar sig att Sartorius distributionsnätverk i APAC kommer att bidra måttligt försäljningsmässigt under 2023 och bedöms successivt utvecklas under 2024. Forskning- och utvecklingsprojekten sker i samarbete

mellan BICO:s CTO, deltagande bolag och Sartorius och är inriktade på sfäroider och 3D-vävnadsmodeller, 3D-bioprinting och digitala lösningar för automatiserade arbetsflöden.

UTVECKLAD KOMMERSIELL STRATEGI OCH KUNDORIENTERAD VERKSAMHETSMODELL

BICO har initierat arbetet med att ytterligare kapitalisera på korsförsäljning, marknadsföring och kommersiella synergier genom introduktion av en kundcentrerad verksamhetsmodell. Genomförande sker på medellång sikt på koncernnivå samt inom koncernbolagen. Detta andra steg är den huvudsakliga anledningen till förvärven och stärker vår marknadsposition, bidrar till lönsam tillväxt och förbättrar koncernens konkurrensfördelar på specifika marknader. Detta möjliggör effektivisering av organisationen samt att kunna hålla CAPEX och OPEX på branschstandardnivå. BICO har beslutat att utvidga scopet för arbetet med den nya verksamhetsmodellen. Mot bakgrund av detta och byte av ledarskap kommer BICO att kommunicera ett nytt datum för kapitalmarknadsdag under 2024.

NYTT LEDARSKAP PÅ BICO

BICO är inne i en ny fas och jag har kommit fram till att detta innebär att bolaget behöver gedigen erfarenhet av förändringsprocesser och integrationsarbete för att optimera och accelerera en framgångsrik förändring. Det är därför som jag tillsammans med styrelsen har konkluderat att det är rätt timing för en ny vd och koncernchef.

Maria Forss har relevant erfarenhet och hennes bakgrund inom life science gör att hon passar väldigt väl för denna roll. Jag kommer att kvarstå i min roll tills hon tillträder som ny vd och koncernchef och för att säkerställa kontinuitet kommer jag som största aktieägare även kvarstå i min roll som styrelseledamot i BICO. Tillsammans med min koncernledning och kollegor välkomnar jag varmt Maria Forss till BICO.

ERIK GATENHOLM, MSC / VD OCH KONCERNCHEF

DETTA ÄR BICO – FRAMTIDEN INOM LIVRÄDDANDE BEHANDLINGAR

BICO är en ledande leverantör av life science-lösningar och laboratorieautomatisering som möjliggör en mer effektiv utveckling av nya behandlingar med ökad specificitet och ett minskat behov av djurförsök.

Bolaget använder biokonvergens som operativsystem och kombinerar avancerad teknik med biologi för att rationalisera och automatisera arbetsflöden inom läkemedelsbranschen och branschen för biologiska läkemedel.



65+

LÄNDER



0,5%

Q2 2023
ORGANISK TILLVÄXT



1 000+

MEDARBETARE



3

AFFÄRSOMRÅDEN



32 000+

INSTALLERADE
INSTRUMENT



11 000+

PUBLIKATIONER



Vår innovativa teknik gör det möjligt för forskare och praktiker inom life science att bedriva förbättrad cellinjutveckling, genomföra läkemedelstester och diagnostik med snabb genomströmning, skriva ut mänskliga vävnader och organ för vård-, läkemedels- och kosmetikbranscherna och genomföra mer effektiva multiomiska analyser.

Vi hjälper till att förhindra sjukdomsutbrott och planerar proaktivt för nya sjukdomar med bättre diagnostik samtidigt som vi eliminerar dyrbara och onödiga djurförsök.

Våra tre affärsområden bidrar till vår gemensamma vision: att skapa livräddande behandlingar.



BIOPRINTING

Bioprinting gör det möjligt att skriva ut celler och biomaterial och skapa vävnad och organiska strukturer som imiterar fysiologiska förhållanden.



BIOSCIENCES

Biosciences levererar användarvänliga instrument för ökad effektivitet och snabbhet inom flera användningsområden, såsom cellinjutveckling, läkemedelstester och mikroskopi.



BIOAUTOMATION

Bioautomation påskyndar utvecklingen och tillverkningen av diagnostiska och bioanalytiska testplattformar för patienter, konsumenter, folkhälsan och miljön.

På biokonvergensens område befinner vi oss i den postgenomiska eran där gränserna mellan biologi, teknik, nanoteknik och data blir allt suddigare och möjliggör synergier som skapar en grundläggande omvälvning i den globala vårdbranschen. Vi håller på att upptäcka att biologi egentligen inte är någonting annat än mästerlig teknik som förfinats under flera miljarder år.

Nyckeltal för koncernen

I tillägg till de finansiella mått som definieras i IFRS presenterar BICO vissa alternativa resultatmått i denna delårsrapport som inte är definierade enligt IFRS. Dessa alternativa resultatmått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning vid utvärderingen av BICOs finansiella utveckling och ställning.

Dessa resultatmått som inte definieras enligt IFRS men förklaras på sidorna 31-33 i delårsrapporten är inte nödvändigtvis jämförbara med resultatmått som används av andra företag. De bör heller inte betraktas som ersättning för de resultatmått för finansiell rapportering som upprättats i enlighet med IFRS.

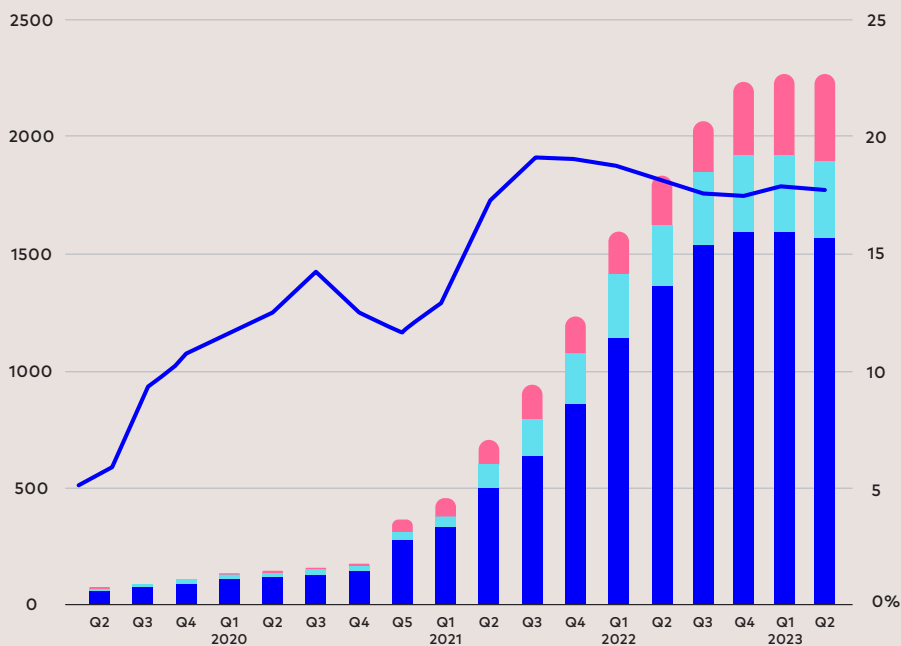
Mkr	april-juni 2023	april-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	541,1	537,6	1 041,8	1 014,8	2 239,5
Organisk tillväxt, %	0,5 %	6,6 %	2,0 %	20,5 %	17,4 %
Organisk tillväxt exklusive valutaeffekter, %	-6,3 %	-4,1 %	-5,8 %	9,6 %	4,2 %
Bruttoresultat	344,5	392,4	697,0	745,0	1 648,6
Bruttomarginal, %	63,7 %	73,0 %	66,9 %	73,4 %	73,6 %
Justerad EBITDA	-11,5	11,1	-20,8	17,1	62,1
Justerad EBITDA, %	-2,1 %	2,1 %	-2,0 %	1,7 %	2,8 %
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	66,0	-62,9	43,5	-82,3	-56,3
Rörelsemarginal före av- och nedskrivningar (EBITDA), %	12,2 %	-11,7 %	4,2 %	-8,1 %	-2,5 %
Rörelseresultat (EBIT)	-955,5	-136,3	-1 058,4	-219,1	-996,9
Rörelsemarginal (EBIT), %	-176,6 %	-25,4 %	-101,6 %	-21,6 %	-44,5 %
Periodens resultat	-898,4	43,1	-1 016,8	-0,4	-835,7
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-12,73	0,68	-14,40	0,00	-12,94
Nettoskuld (-)/Nettokassa (+)	-743,7	-391,6	-743,7	-391,6	-467,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-47,7	-115,4	12,7	-184,6	-269,4
Antal aktier vid periodens utgång	70 574 895	64 086 269	70 574 895	64 086 269	70 494 895
Aktiekurs på balansdagen, SEK	39,0	88,7	39,0	88,7	105,8
Börsvärde på balansdagen, Mdkr	2,8	5,7	2,8	5,7	7,5
Medelantal anställda	1 005	1 291	1 005	1 291	1 159

Finansiellt resultat

APRIL – JUNI 2023

NETTOOMSÄTTNING MKR RULLANDE 12 MÅNADER

- Tjänster
- Förbrukningsvaror
- Nettoomsättning exklusive förbrukningsvaror och tjänster
- Andel produktintäkter från förbrukningsvaror, procent



KONCERNEN

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under andra kvartalet uppgick till 541,1 Mkr (537,6), en ökning med 0,7 procent (83,4) jämfört med motsvarande period föregående år.

Den organiska tillväxten under kvartalet uppgick till 0,5 procent (6,6), eller -6,3 procent (-4,1) exklusive valutaeffekter. Den organiska tillväxten exklusive den covid-19-relaterade omsättningen i Ginolis uppgick till 8,3 procent (14,0), eller 1,0 (2,6) procent exklusive valutaeffekter.

Bioprinting redovisade en organisk tillväxt om 13,8 procent (47,4) och 7,0 (31,3) exkluderat valutaeffekter. Biosciences redovisade en organisk tillväxt om 20,9 procent (19,0), eller 12,6 procent (6,1) exklusive valutaeffekter. Bioautomation redovisade en organisk tillväxt om -36,7 procent (-17,3) och -41,8 procent (-24,7) exklusive valutaeffekter. Den organiska tillväxten exklusive valutaeffekter och exklusive Ginolis för Bioautomation uppgick till -26,1 procent (-21,4). Ytterligare information om varje affärsområde finns på sidan 9.

Tjänster stod för 15,0 procent (9,3) av omsättningen. Förbrukningsvaror stod för 18,9 procent (17,4) av kvartalets produktförsäljning. För mer information om nettoomsättningens fördelning, se not 3.

Resultat

Bruttoresultatet under andra kvartalet uppgick till 344,5 Mkr (392,4) vilket innebär en bruttomarginal om 63,7 procent (73,0). Exklusive Ginolis och extraordinär lagernedskrivning var bruttomarginalen 70,5 procent.

Jämförelsestörande poster Mkr	april-juni 2023	april-juni 2022
EBITDA	66,0	-62,9
Omvärdering av villkorade köpeskillningar	-160,8	0,7
Kostnader/intäkter kopplade till optionsprogram	-28,4	10,8
Engångsavsättning för osäkra kundfordringar	27,7	43,9
Justering av värdering i övriga tillgångar i Ginolis	25,1	-
Extraordinära lagernedskrivningar	41,7	-
Omstruktureringskostnader relaterade till personalförändringar	23,2	10,1
Extraordinära statliga stöd	-6,9	-
Förvärvsrelaterade kostnader och bonusar	0,8	8,5
Justerad EBITDA	-11,5	11,1

Justerad EBITDA för andra kvartalet uppgick till -11,5 Mkr (11,1), och exklusive covid-19 relaterad försäljning i Ginolis uppgick justerad EBITDA till 11,8 Mkr (35,5). Poster i justerad EBITDA för andra kvartalet framgår av föregående sida.

EBITDA uppgick till 66,0 Mkr (-62,9) under andra kvartalet, motsvarande en EBITDA-marginal om 12,2 procent (-11,7).

Rörelseresultatet för det andra kvartalet uppgick till -955,5 Mkr (-136,3), vilket motsvarar en rörelsemarginal om -176,6 procent (-25,4). Rörelseresultatet för kvartalet påverkades av nedskrivning av goodwill om -768,4 Mkr (-).

Övriga rörelseintäkter under kvartalet uppgick till 171,1 Mkr (25,7). Övriga rörelseintäkter var främst relaterat till omvärdering av villkoreade köpeskillingar.

Finansiella poster påverkades av marknadsutvecklingen samt utdelningar på bolagets kortfristiga placeringar om 0,0 Mkr (-20,9) netto under kvartalet, på grund av att de kortfristiga investeringarna konverterades till likvida medel under 2022. Vidare förelåg nettopositiva valutaeffekter, främst relaterade till realiserade valutakursförändringar på ej valutasäkrade koncerninterna lån i moderbolaget, om 132,8 Mkr (243,7) under kvartalet.

Finansiella poster belastades även av kostnader relaterade till konvertibla skuldebrev om totalt -20,3 Mkr (-19,8) under kvartalet; se ytterligare information i not 4.

Periodens nettoresultat uppgick till -898,4 Mkr (43,1) under kvartalet, vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -12,73 kronor (0,68).

Kassaflöde, investeringar och likviditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -47,7 Mkr (-115,4) under kvartalet, varav 46,3 Mkr (-74,9) bestod av förändringar i rörelsekapital.

Kassaflödet från förändringar i varulagret uppgick till -17,9 Mkr (-64,9). Eftersom lagernivåerna är höga förblir detta en prioriterad fråga för koncernen. Koncernen arbetar aktivt med att minska lagernivåerna inom alla affärsområden.

Kassaflödet från förändringar i rörelsefordringar uppgick till 64,9 Mkr (-82,4) och var positivt påverkat av indrivning av kundfordringar i kvartalet. Kassaflödet från förändringar i rörelseskulder uppgick till -0,7 Mkr (72,5).

Kvartalets kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -113,6 Mkr (269,8), varav -27,5 Mkr (-72,7) avsåg den kontanta köpeskillingen för gjorda förvärv samt villkoreade köpeskillingar som erlagts under kvartalet och därmed tillhörande förvärvskostnader. Under kvartalet erlades betalning till Nanoscribes tidigare ägare.

0,0 Mkr (479,6) var hänförligt till köp och försäljning av korträntefonder och andra kortfristiga placeringar under kvartalet. Koncernen investerade -26,9 Mkr (-59,5) i immateriella anläggningstillgångar, främst hänförligt till utvecklingen av nya produkter. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till -61,1 Mkr (-77,6), varav -34,9 Mkr var hänförligt till de byggnader som SCIENION och Ginolis håller på att uppföra för verksamheterna i Berlin, Tyskland respektive Uleåborg, Finland. Den återstående investeringen för dessa byggnader beräknas uppgå till 20 Mkr under 2023.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till -5,3 Mkr (-15,3) och bestod främst av ytterligare lån om 22,8 Mkr (-) samt amortering av leasingskulder uppgående till -25,7 Mkr (-15,9).

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till -166,6 Mkr (139,0).

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar till 690,7 Mkr (990,8). Koncernens externa finansiering bestod av räntebärande skulder om 1 434,1 (1 382,4) Mkr, varav 1 384,5 (1 346,5) Mkr avser konvertibla skuldebrev, netto efter transaktionskostnader. Utöver det har koncernen leasingskulder om totalt 470,8 (459,0) Mkr. Redovisade villkorade köpeskillingar som ska betalas uppgår till 104,3 (489,7) Mkr, varav 92,1 (225,9) Mkr förfaller inom tolv månader. Se not 4 för ytterligare information om villkorade köpeskillingar.

Finansiellt resultat

JANUARI – JUNI 2023

KONCERNEN

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under första halvåret 2023 uppgick till 1 041,8 Mkr (1 014,8), en ökning med 2,7 procent (140) jämfört med motsvarande period föregående år.

Den organiska tillväxten för de första sex månaderna uppgick till 2,0 procent (20,5), eller -5,8 procent (9,6) exklusive valutaeffekter. Den organiska tillväxten exklusive Ginolis covid-19-relaterade omsättning uppgick till 9,2 procent (26,3), eller 0,8 procent (13,0) exklusive valutaeffekter. Bioprinting redovisade en organisk tillväxt om 13,2 procent (46,3) och 5,6 (31,1) exkluderat valutaeffekter. Biosciences

redovisade en organisk tillväxt om 14,7 procent (50,4), eller 5,2 procent (36,4) exklusive valutaeffekter. Bioautomation redovisade en organisk tillväxt om -25,1 procent (-2,7) och -30,9 procent (-10,6) exklusive valutaeffekter. Den organiska tillväxten exklusive valutaeffekter och exklusive Ginolis för Bioautomation uppgick till -13,2 procent (-12,4). Ytterligare information om varje affärsområde finns på sidan 9. Tjänster stod för 14,2 procent (9,7) av omsättningen. Förbrukningsvaror stod för 19,2 procent (16,5) av första halvårets produktförsäljning. För mer information om nettoomsättningens fördelning, se not 3.

Resultat

Bruttoresultatet under första halvåret 2023 uppgick till 697,0 Mkr (745,0), vilket innebar en bruttomarginal om 66,9 procent (73,4). Exklusive Ginolis och extraordinära lagernedskrivningar var bruttomarginalen 71,8 procent.

Justerad EBITDA för de första sex månaderna uppgick till -20,8 Mkr (17,1), och exklusive covid-19 relaterad försäljning i Ginolis uppgick justerad EBITDA till 40,5 Mkr (49,8). Poster i justerad EBITDA för första halvåret framgår av tabellen nedan.

Jämförelsestörande poster Mkr	jan-juni 2023	jan-juni 2022
EBITDA	43,5	-82,3
Omvärdering av villkorade köpeskill- ingar	-160,8	-
Kostnader/intäkter kopplade till optionsprogram	-22,7	24,9
Engångsavsättning för osäkra kundfordringar	27,7	43,9
Justering av värdering i övriga till- gångar i Ginolis	25,1	-
Extraordinära lagernedskrivningar	41,7	-
Omstruktureringskostnader relat- erade till personalförändringar	27,1	10,1
Extraordinära statliga stöd	-6,9	-
Förvärvsrelaterade kostnader och bonusar	4,5	11,3
Affärssystem, implementering- skostnader fas 1	-	8,3
Juridiska kostnader	-	1,0
Justerad EBITDA	-20,8	17,1

EBITDA uppgick till 43,5 Mkr (-82,3) för första halvåret 2023 motsvarande en EBITDA-marginal om 4,2 procent (-8,1).

Rörelseresultatet för första halvåret uppgick till -1 058,4 Mkr (-219,1), vilket motsvarar en rörelsemarginal om -101,6 procent (-21,6). Rörelseresultatet för perioden påverkades av nedskrivningar av goodwill om -768,4 (-).

Övriga rörelseintäkter under första halvåret uppgick till 180,7 Mkr (44,4). Övriga rörelseintäkter avsåg främst omvärdering av villkorade köpeskillningar. Finansiella poster påverkades av marknadsutvecklingen samt av utdelningar på bolagets kortfristiga placeringar om 0,0 Mkr (-28,1) netto för perioden, till följd av att de kortfristiga investeringarna konverterades till likvida medel under 2022. Vidare förelåg nettopositiva valutaeffekter, främst hänförliga till orealiserade valutakurseffekter på ej valuta-säkrade koncerninterna lån i moderbolaget, uppgående till 125,3 Mkr (304,7) för perioden.

Finansiella poster belastades även av kostnader hänförliga till konvertibla skuldebrev uppgående till totalt -40,7 Mkr (-39,6) för perioden. Se mer information i not 4. Nettoresultatet för det första halvåret uppgick till -1 016,8 Mkr (-0,4), vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om -14,40 kronor (0,00).

Kassaflöde, investeringar och likviditet

Första halvårets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 12,7 Mkr (-184,6), varav 143,4 Mkr (-133,3) avsåg förändringar i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från varulagerförändringar uppgick till -36,5 Mkr (-123,5). Eftersom lagernivåerna är höga förblir detta en prioriterad fråga för koncernen. Koncernen arbetar aktivt med att minska lagernivåerna inom alla affärsområden.

Kassaflödet från förändringar i rörelsefordringar uppgick till 246,8 Mkr (-42,2). Rörelsefordringarna minskade, främst till följd av god indrivning av den starka försäljningen under fjärde kvartalet 2022. Kassaflödet från förändringar i rörelseskulder uppgick till -66,9 Mkr (32,5) och påverkades främst av minskade avtalsskulder som konverterats till intäkter.

Periodens kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -221,9 Mkr (184,7), varav -27,5 Mkr (-72,7) avsåg kontanta förvärvsköpeskillningar samt villkorade köpeskillningar som erlagts under perioden, och därmed tillhörande förvärvskostnader. Under perioden erlades betalning till Nanoscribes tidigare ägare.

0,0 Mkr (531,7) var hänförligt till köp och försäljning av korträntefonder och andra kortfristiga placeringar under perioden. Koncernen investerade -70,2 Mkr (-128,9) i immateriella tillgångar, främst hänförligt till utvecklingen av nya produkter. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till -126,1 Mkr (-142,9), varav -80,9 Mkr var hänförligt till de byggnader som SCIENION och Ginolis håller på att uppföra för verksamheterna i Berlin, Tyskland, och Uleåborg, Finland. Den återstående investeringen för dessa byggnader beräknas uppgå till 20 Mkr under 2023.

Periodens kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -24,2 Mkr (31,9) och bestod främst av en aktieemission från optioner om 5,9 Mkr (52,6), ytterligare lån om 22,8 Mkr (9,3) med avdrag för amortering av leasingskulder uppgående till -49,9 Mkr (-29,7).

Det totala kassaflödet för första halvåret uppgick till -233,3 Mkr (31,9).

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel och kortfristiga placeringar till 690,7 Mkr (990,8). Koncernens externa finansiering bestod av räntebärande skulder om 1 434,1 (1 382,4) Mkr, varav 1 384,5 (1 346,5) Mkr avser konvertibla skuldebrev, netto efter transaktionskostnader. Därutöver har koncernen leasingskulder om totalt 470,8 (459,0) Mkr. Redovisade villkorade köpeskillningar som ska betalas uppgår till 104,3 (489,7) Mkr, varav 92,1 (225,9) Mkr redovisas med förfallodag inom tolv månader. Se mer information om villkorade köpeskillningar i not 4.

❖ Våra affärsområden

BIOPRINTING

Segmentet erbjuder 3D-bioprintar och biobläck med ett stort utbud av tekniker för olika krävande applikationer, upplösningar (50–10 mikrometer) och volym/hastighetskrav. Vår hårdvara, vår mjukvara och våra biomaterial har givit oss en topposition inom tillförlitliga innovationer inom in vitro-baserade mänskliga vävnadsmodeller. Dessa modeller används för att utvärdera säkerheten och effektiviteten i kosmetik-, kemi-, läkemedels- och hushållsvarubranscherna – samtidigt som de sänker testkostnaderna och leder till färre djurförsök. Vårt banbrytande arbete inom additiv mikrotillverkning använder 3D-utskrifter med tvåfotonspolymerisering med en upplösning ned till 200 nanometer, vilket möjliggör applikationer inom mikrooptik, mikromekanik, biomedicinsk teknik och fotonik. Dessutom erbjuder vi kontraktsforskningstjänster med fokus på att påskynda upptäckten och utvecklingen av läkemedel med hjälp av avancerad vävnadsavbildning och cellkultur tjänster. Kunderna omfattar forskningslaboratorier och läkemedelsföretag samt tillverkare av halvledare och optik.

Under andra kvartalet redovisade Bioprinting en nettoomsättning på 175,8 Mkr (153,7), vilket motsvarar en tillväxt om 14,4 % jämfört med samma kvartal föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 13,8 % (47,4), eller 7,0 % (31,3) exklusive valutaeffekter. Affärsområdets justerade EBITDA uppgick till 26,4 Mkr (7,4), vilket motsvarar en marginal om 15,0 % (4,8). EBITDA uppgick till 30,9 Mkr (-14,4), vilket motsvarar en marginal om 17,6 % (-9,4).

Affärsområdet hade hög omsättning både under kvartalet och första halvåret. Lönsamheten förbättrades väsentligt som ett resultat av både ökad försäljning och effektiv kostnadskontroll.

Under första halvåret redovisade Bioprinting en nettoomsättning på 320,1 Mkr (276,7), vilket motsvarar en tillväxt om 15,7 % jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 13,2 % (46,3), eller 5,6 % (31,1) exklusive valutaeffekter. Affärsområdets justerade EBITDA för de första sex månaderna uppgick till 38,3 Mkr (8,9), vilket motsvarar en marginal om 12,0 % (3,2). EBITDA uppgick till 40,5 Mkr (-19,3), vilket motsvarar en marginal om 12,7 % (-7,0).

BIOSCIENCES

Biosciences tillhandahåller avancerade labbinstrument och mjukvara för uppkopplade och smarta arbetsflöden för att analysera data med applikationer inom cellkultur, cellbildtagning, cellsortering och provberedning för olika analyser, exempelvis inom genetik. Vi tillhandahåller även laboratorieintegrerings- och automatiseringslösningar som gör det möjligt för forskarna att iscensätta och påskynda sina upptäckter på varje stadium. Kunderna omfattar såväl läkemedels- och bioteknikföretag som akademiska forskningslabbs. Instrumenten säljs med egenutvecklad förbrukningsartiklar och/eller egenutvecklad mjukvara.

Under andra kvartalet redovisade Biosciences en nettoomsättning på 256,9 Mkr (212,5), vilket motsvarar en tillväxt om 20,9 % jämfört med samma kvartal föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 20,9 % (19,0), eller 12,6 % (6,1) exklusive valutaeffekter. Affärsområdets justerade EBITDA uppgick till 6,7 Mkr (23,5), vilket motsvarar en marginal om 2,6 % (11,1). Segmentets EBITDA uppgick till 14,2 Mkr (-15,0), vilket motsvarade en marginal om 5,5 % (-7,1).

Affärsområdets omsättning var hög under andra kvartalet, dock med hjälp av vissa positiva valutaeffekter. Den förbättrade lönsamheten under andra kvartalet och första halvåret var främst ett resultat av kostnadskontroll generellt samt av 2022 års kostnadsbesparingsprogram. Under första halvåret

redovisade Biosciences en nettoomsättning på 487,1 Mkr (424,6), vilket motsvarar en tillväxt om 14,7 % jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till 14,7 % (50,4), eller 5,2 % (36,4) exklusive valutaeffekter. Affärsområdets justerade EBITDA för de första sex månaderna uppgick till 25,6 Mkr (39,4), vilket motsvarar en marginal om 5,3 % (9,3). EBITDA uppgick till 25,9 Mkr (-4,8), vilket motsvarar en marginal om 5,3 % (-1,1).

BIOAUTOMATION

Bioautomation erbjuder vetenskapliga instrument och lösningar för skalbar tillverkning av diagnostik och förbrukningsvaror som möjliggör såväl encellsarbetsflöden som övriga arbetsflöden. Affärsområdet erbjuder även innovativa lösningar för blandning och temperaturkontroll av molekylära prover på robotplattformar. Vår kundbas är främst inom diagnostik, med ökande intresse från kontraktsforskningsbolag inom bioläkemedel och från läkemedelsföretag. Den typiska kundresan startar som ett forsknings- och utvecklingsprojekt, vars resultat därefter omvandlas till tillverkning för kliniska prövningar och slutligen leder till fullskalig tillverkning för global användning. Vår viktigaste särskiljande faktor är att vi kan anpassa projekten till alla storlekar samtidigt som vi endast använder marginella volymer (exempelvis 100 pl) av vanligtvis dyra biologiska reagenser, eller en enda cell. Detta leder till resurs- och kostnadsbesparingar. Vi erbjuder även kontraktstillverkning utförd med all den teknik vi erbjuder; vi låter därmed kunderna bestämma om de vill investera i utrustning eller endast köpa en tjänst. Alla tjänster kan när som helst omvandlas till tekniköverföring till kunderna.

Under andra kvartalet redovisade Bioautomation en nettoomsättning på 108,5 Mkr (171,4), vilket motsvarar en minskning med 36,7 % jämfört med samma kvartal föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -36,7 % (-17,3), eller -41,8 % (-24,7) exklusive valutaeffekter. Affärsområdets justerade EBITDA uppgick till -26,1 Mkr (7,7), vilket motsvarar en marginal om -24,1 % (4,5). Affärsområdets EBITDA uppgick till -121,7 Mkr (2,9), vilket motsvarar en marginal om -112,2 % (1,7).

Den kraftiga minskningen av covid-19-relaterad omsättning är fortfarande en utmaning för affärsområdet, där Ginolis har mycket svag omsättning. Marknaden har även varit utmanande för hela affärsområdet, vilket ledde till att kvartalets omsättning minskade jämfört med föregående år. Den negativa försäljningsutvecklingen ledde till att fler kostnadsbesparingsprogram infördes under andra kvartalet, vilka förväntas ge kostnadsbesparande effekter från och med tredje kvartalet och framåt.

Exkluderat Ginolis rapporterade affärsområdet en negativ organisk tillväxt exklusive valutaeffekter om -19,8 %, och en justerad EBITDA om -2,8 Mkr, motsvarande en marginal om -2,7 % för perioden.

Under första halvåret redovisade Bioautomation en nettoomsättning på 234,7 Mkr (313,5), vilket motsvarar en minskning om 25,1 % jämfört med samma period föregående år. Den organiska tillväxten uppgick till -25,1 % (-2,7), eller -30,9 % (-10,6) exklusive valutaeffekter. Affärsområdets justerade EBITDA för de första sex månaderna uppgick till -50,6 Mkr (19,1), vilket motsvarar en marginal om -21,6 % (6,1). EBITDA uppgick till -149,5 Mkr (9,1), vilket motsvarar en marginal om -63,7 % (2,9).

Exkluderat Ginolis rapporterade affärsområdet en negativ organisk tillväxt exklusive valutaeffekter om -13,2 % för halvårsperioden, och en justerad EBITDA om 10,6 Mkr, motsvarande en marginal om 10,3 % för perioden.

LUMEN X™

GEN 3

The new standard for light bioprinting



DEN NYA STANDARDEN FÖR DLP BIOPRINTING: TREDJE GENERATIONENS LUMEN X FRÅN CELLINK

I början av maj 2023 lanserade CELLINK den tredje generationens LUMEN X™ och därigenom sattes en ny standard för DLP bioprinting. Med den tredje versionen av den här produkten har CELLINK tagit stora steg för att förbättra systemets funktioner och funktionalitet. Med hjälp av många års återkoppling från kunder har teamet designat om systemet med särskilt fokus på bioprinting med levande celler, ett område med ett ständigt växande intresse inom vetenskapen för 3D-celldodning. Dessutom kan systemet nu stoltsera med väsentligt förbättrad upplösning, och det är förberett för avancerade funktioner, såsom möjlighet att utveckla multistyva konstruktioner, metoder att snabbt öka produktionshastigheten per utskrift samt modulära byggplattformar för att minska materialbortfall och därmed minska rörelsekostnaderna.

LUMEN X Gen 3 är utvecklad för att möta kraven från forskare och vetenskapsmän som har behov av högupplöst bioprinting. Produktens högre upplösning i X-, Y- och Z-dimensionerna möjliggör exakta och korrekta utskrifter av detaljerade biomimetiska strukturer, inklusive mikrofluidiksystem för applikationer som organ-on-a-chip. LUMEN X är utrustad med en uppdaterad Photoink™-portfölj, omformulerad och godkänd för optimal utskrift i CELLINK:s ljusbaserade system, och ger därmed användarna bästa tänkbara utgångspunkt inom DLP bioprinting. Försedd med förstklassiga komponenter av industriell kvalitet, vilka ger exceptionell konsekvent kontroll över temperaturen och belysningen av byggplattformen, levererar den tredje generationen även användarna den reproducerbarhet de efterfrågar för en stor mängd olika material.

Produkten utgår från kundernas behov för att förenkla arbetsflöden

Strävan efter att leverera på kundernas önskemål är central för CELLINK:s framgång som en ledande aktör inom bioprinting. LUMEN X Gen 3 tar hänsyn till återkoppling på systemets två senaste versioner, och detta har möjliggjort ett väsentligt steg framåt i att förenkla arbetsflöden, öka effekterna av bioprinting samt förbättra dess användbarhet som en metod som hjälper forskare att skapa framtidens hälsa.

LUMEN X™ är optimerad för att bygga fasta hydrogelstrukturer genom att börja med en liten mängd ljuskänsliga, flytande PhotoInk™-hydrogeler i en petriskål. En industriell projektor med blått ljus exponerar en serie av bilder på petriskål, som ett bildspel. De områden av droppen som exponeras kommer att tvärbindas och stelna till ett enda lager. Byggplattformen rör sig sedan uppåt så att varje lager

kan staplas och bygga delen. Med den här enkla men ändå kraftfulla skrivmetoden får användare åtkomst till väsentliga fördelar på många olika applikationsområden.

Fyra viktiga applikationsområden som möjliggörs med 3D-bioprinting

1. Mikrofluidik: Komplexa mikrofluidikstrukturer

Med sin höga precision och upplösning möjliggör LUMEN X™ Gen 3 utveckling av komplexa mikrofluidikstrukturer med intrikata geometrier för ett kontrollerat vätskeflöde. Användarna kan arbeta direkt med celler eller odla dem senare. Med LUMEN X™ försvinner långdragna gjutningsprocesser samtidigt som en tids- och kostnadseffektiv lösning för tillverkning av reproducerbar mikrofluidik introduceras.

2. Materialutveckling: Utveckla sina egna material utan nödlösningar

Med LUMEN X™ kan användare utveckla och använda sina egna material utan krångliga lösningar eller extra kostnader, vilket öppnar dörren för utveckling av material med unika egenskaper och nya applikationer inom vävnadsrekonstruktion. Med precisionskontroll över alla nyckelparametrar som temperatur, ljusintensitet och exponeringstider kan forskare få större förståelse för hur deras material fungerar.

3. Vävnadsrekonstruktion: Hantering av utmaningarna med vävnadsrekonstruktion

Med hjälp av DLP-printing kan forskare som använder LUMEN X™ hantera en av de mest långlivade utmaningarna nämligen att tillverka komplexa kärlsystem. Tillsammans med funktionen att för första gången någonsin kunna skriva ut i gråskala, öppnar LUMEN X™ Gen 3 upp nya möjligheter att kunna spegla in vivo-liknande förhållanden.

4. Läkemedelsutveckling: Bidrar till ökad förståelse och sänker kostnader

Med LUMEN X™ Gen 3 kan vi bidra till ökad förståelse av läkemedelskandidaters effekt. Den ökade konstruktionsskalen och möjligheten att skriva ut i gråskala för multistyvamodeller gör det enklare än någonsin att utveckla sjuka eller friska vävnadskonstruktioner som kännetecknas av biomimetiska egenskaper. Dessa vävnadsmodeller är redo att doseras med substanser för utvärdering av substanser i den tidiga urvalsprocessen.

Läs mer om hur CELLINK visar vägen inom 3D-bioprinting genom att bidra till utökade forskningsinsikter inom 3D-biologi med prisbelönta 3D-bioprinters och omsorgsfullt framtagna biomaterial och biobläck vilka finns på bolagets webbplats: www.cellink.com, och upplev den nya LUMEN X™ Gen 3 på www.cellink.com/bioprinting/lumen-x.

Finansiella kommentarer

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

UNDER ANDRA KVARTALET 2023

- **April:** BICO publicerade kallelse till årsstämman 2023.
- **Maj:** BICO publicerade rapport för första kvartalet 2023.
- **Maj:** Årsstämma 2023.
- **Maj:** Kommuniké från Årsstämma 2023 BICO Group AB.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

EFTER ANDRA KVARTALET UTGÅNG 2023

- **Juli:** Pressmeddelande om att nästa steg i partnerskap med Sartorius är färdigställt: underavtal med sälj och distributionsavtal samt forskning & utvecklingsavtal signerade.
- **Juli:** lansering av BICO:s utvecklade kommersiella strategi och nya kundcentrerade verksamhetsmodell.
- **Augusti:** Försäljning av fastighet i Berlin för EUR 21m.
- **Augusti:** Inbjudan till presentation av BICO:s rapport för andra kvartalet 2023.
- **Augusti:** BICO meddelade goodwillnedskrivning huvudsakligen på grund av ökad WACC, och nedskrivning av tillgångar.
- **Augusti:** BICO meddelade att Maria Forss utsågs till ny vd och koncernchef för BICO Group AB.

MODERBOLAGET

BICO Group AB (publ) är koncernens moderbolag med koncerngemensamma funktioner och ett fokus på att uppfylla biokonvergensagendan, identifiera synergier, utveckla erbjudandet och teknikerna och bidra till koncernbolagens utveckling.

RAPPORTERINGSSEGMENT

Sedan det första kvartalet 2022 består koncernen av tre rapporteringssegment som motsvarar koncernens affärsområden: Bioprinting, Biosciences och Bioautomation. För mer information, se not 3.

RELATIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående som väsentligen påverkat företagets resultat och finansiella ställning genomfördes under kvartalet. Vissa personer i koncernens ledningsgrupp och styrelse innehåller optioner i BICO, se not 5. För information om närstående relationer, se not 29 på sidan 99 i årsredovisningen för 2022.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad mot olika slags risker. Riskerna kan delas in i omvärldsrisker, operativa risker och finansiella risker. Omvärldsrisker omfattar bland annat förändringar i konjunkturläge, råvarupriser och den legala miljön. Bland operativa risker återfinns BICOs förmåga att utveckla, patentera och sälja nya innovativa produkter och lösningar och koncernens förmåga att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. Den huvudsakliga operativa risken är att de förvärvade bolagen inte utvecklas enligt förväntningarna. De finansiella riskerna sammanfattas under valutarisk, likviditets- och finansieringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och ränterisk. BICOs risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs på sidorna 44–46 samt 59–61 i årsredovisningen för 2022.

SÄSONGSVARIATIONER

BICOs omsättning påverkas av säsongseffekter. Historiskt har koncernens omsättning och resultat ökat gradvis under kalenderåret, med en viss nedgång under semesterperioden (juli–augusti). Det första kvartalet är normalt det svagaste kvartalet och det fjärde kvartalet det starkaste.

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNLEDNING

BICO:s styrelse har utsett Maria Forss till ny vd och koncernchef för BICO Group AB. För att möjliggöra en smidig övergång kommer Erik Gatenholm kvarstå i sin roll tills Maria Forss tillträder som vd och koncernchef. BICOs koncernledning består per 22 augusti 2023 av: vd och koncernchef Erik Gatenholm, CFO Jacob Thordenberg, COO Marius Balger, EVP och CTO Héctor Martínez och SVP, chefsjurist och HR Lotta Bus.

ÅRSSTÄMMA 2023

Årsstämman hölls den 9 maj 2023 på BICO:s huvudkontor, Långfilsgatan 9, Göteborg, Sverige. I enlighet med valberedningens förslag omvaldes Rolf Classon, Ulrika Dellby, Helena Skåntorp, Bengt Sjöholm, Erik Gatenholm, Susan Tousi och Christian Wildmoser till styrelseledamöter. Gerry Mackay nyvaldes till styrelseledamot. Rolf Classon valdes till ny styrelseordförande och Ulrika Dellby till ny vice styrelseordförande. För protokoll och kommuniké från Årsstämma 2023, besök bico.com och bolagsstyrningsfliken.

AKTIEÄGARSTRUKTUR

De tio största aktieägarna per den 30 juni 2023	%
Erik Gatenholm	13,63 %
Sartorius AG	10,09 %
Handelsbanken Fonder	9,83 %
Héctor Martínez	8,95 %
Fjärde AP-fonden	5,78 %
Tredje AP-fonden	3,66 %
Vanguard	2,21 %
Deka Investments	1,74 %
Carl Bennet	1,67 %
ARK Investment Management LLC	1,66 %
Delsumma, de tio största aktieägarna	59,22 %
Övriga aktieägare	40,78 %
Summa	100 %

Finansiella kommentarer

AKTIEKAPITAL

Per den 30 juni 2023 uppgick aktiekapitalet till 1 764 372,375 kronor fördelat på 70 574 895 stamaktier. Per den 30 juni 2023 var stängningskursen för BICO-koncernens aktie 39,01 kronor. Företaget har två (2) aktieslag: 1 500 000 A-aktier, som berättigar ägaren till tio (10) röster per aktie, och 69 074 895 B-aktier, som berättigar ägaren till en (1) röst per aktie på bolagsstämman. Den 30 juni 2023 uppgick antalet aktieägare till cirka 23 000.

FUNKTIONSEINDELAD RAPPORTERING

Som presenterades i årsredovisningen för 2022 kommer vissa upplysningar att lämnas under 2023 om hur en funktionsindelad resultaträkning skulle ha sett ut om den använts under 2023. Den funktionsindelade resultaträkningen kommer att införas fullt ut under första kvartalet 2024. Förändringen till funktionsindelad rapportering genomförs i avsikt att öka jämförbarheten i bolagets kostnadsstruktur och innebär en anpassning till den vanligaste metoden på marknaden. Denna förändring kommer att påverka den redovisade bruttomarginalen negativt, då fler kostnader än tidigare (exempelvis produktionspersonal och avskrivningar av produktionsutrustning) kommer att ingå i den redovisade kostnaden för sålda varor. Enligt den kostnadsslagsindelade resultaträkningen som används idag ingår endast kostnaden för fysiska varor.

Med en kostnadsbaserad resultaträkning uppgår bruttomarginalen till 72 procent under första halvåret 2023, exklusive Ginolis och extraordinära lagernedskrivningar. Om en funktionsindelad resultaträkning hade implementerats skulle bruttomarginalen ha varit cirka 20 procentenheter lägre, exklusive Ginolis. Nettoomsättningen, EBITDA, EBIT och nettoresultatet kommer inte att förändras, då den nya uppställningsformen endast kommer att påverka fördelningen av kostnader från driftskostnader till kostnad för sålda varor.

MEDARBETARE

Under de första sex månaderna 2023 hade koncernen i genomsnitt 1 005 medarbetare, varav 676 män och 329 kvinnor. Uttryckt i procent utgjorde män 67 procent av det genomsnittliga antalet medarbetare medan kvinnor utgjorde 33 procent.

FINANSIELLA MÅL

BICO Groups finansiella mål gäller från 2023 på medellång sikt:

- Tvåsiffrig organisk tillväxt exklusive valutaeffekter
- En EBITDA-marginal minus balanserade utvecklingskostnader > 10 procent
- Nettoskuld / EBITDA < 3,0x

UTVECKLAD KOMMERSIELL STRATEGI OCH KUND-ORIENTERAD VERKSAMHETSMODELL

BICO har initierat arbetet med att ytterligare kapitalisera på korsförsäljning, marknadsföring och kommersiella synergier genom introduktion av en kundcentrerad verksamhetsmodell. Genomförande sker på medellång sikt på koncernnivå samt inom koncernbolagen. Detta andra steg är den huvudsakliga anledningen till förvärven och stärker vår marknadsposition, bidrar till lönsam tillväxt och förbättrar koncernens konkurrensfördelar på specifika marknader. Detta möjliggör effektivisering av organisationen samt att kunna hålla CAPEX och OPEX på branschstandardnivå. BICO har beslutat att utvidga scopet för arbetet med den nya verksamhetsmodellen. Mot bakgrund av detta och byte av ledarskap kommer BICO att kommunicera ett nytt datum för kapitalmarknadsdag under 2024.

OPTIMERING AV GINOLIS VERKSAMHET

Ginolis påverkades signifikant av den post-pandemiska nedgången och verksamheten har anpassats under 2023 för att kunna ha förmågan att kunna acceptera nya ordrar samtidigt som man uppfyller befintliga serviceåtaganden gentemot kunder. En åtgärdsplan sattes under första kvartalet 2023 och innebär noggrann uppföljning avseende hur ordergången utvecklas samt omfattar kostnadsbesparingar om cirka 55 Mkr på årsbasis.

GINOLIS FINANSIELLA PÅVERKAN PÅ BICO

Ginolis omsättning uppgick till 5,9 Mkr (46,6) och justerad EBITDA uppgick till -23,3 Mkr (-24,4) under andra kvartalet 2023, vilket var hänförligt till den låga omsättningen. Omsättningen för de första sex månaderna 2023 uppgick till 17,9 Mkr (85,5) och justerad EBITDA uppgick till -61,3 Mkr (-32,7). Tabellen till nedan visar koncernens finanser inklusive och exklusive Ginolis för helåret 2022 samt andra kvartalet och första halvåret 2023.

Finansiell information inklusive och exklusive Ginolis	Helår 2022 inkl. Ginolis	Helår 2022 exkl. Ginolis	Q2 2023 inkl. Ginolis	Q2 2023 exkl. Ginolis	H1 2023 inkl. Ginolis	H1 2023 exkl. Ginolis
Mkr						
Nettoomsättning	2 239,5	2 100,0	541,1	535,2	1 041,8	1 023,9
Organisk tillväxt, %	17,4 %	24,5 %	0,5 %	8,3 %	2,0 %	9,2 %
Justerad EBITDA	62,1	129,1	-11,5	11,8	-20,8	40,5
Justerad EBITDA-marginal, %	2,8 %	6,1 %	-2,1 %	2,2 %	-2,0 %	3,9 %

UPPDATERING OM FACTORING

Under första kvartalet 2023 ingick BICO ett avtal med ett factoringbolag. Under andra kvartalet har ett flertal euro-peiska koncernbolag fortsatt använda sig av factoring och detta hade fortsatt en mindre effekt om 15 Mkr på indrivningen.

UPPDATERING AVSEENDE BYGGPROJEKTEN

BICO tecknade i början av augusti ett avtal om att avyttra fastigheten i Berlin, Tyskland till BEOS för EUR 21m. Enligt sedvanliga processer ska transaktionen godkännas av staden Berlin. Detta kan ta upp till tre månader att slutföra. Avhängigt godkännandeprocessen förväntas transaktionen generera ett positivt bidrag till bolagets kassaflöde under fjärde kvartalet 2023.

Byggnaden i Uleåborg, Finland har värderats av tredje part och detta har resulterat i en nedskrivning om 54 Mkr för att bättre avspeglar en mer rättvisande marknadsvärdering. BICO arbetar aktivt för hyra ut fastigheten och vi utvärderar även möjligheten till avyttring.

ICKE-KASSAFLÖDESPÅVERKANDE ENGÅNGSPOSTER SOM PÅVERKAR EBIT OCH EBITDA

EBIT och EBITDA i Q2 påverkades av följande icke-kassaflödespåverkande engångsposter, vilket resulterade i en effekt på EBITDA om 94 Mkr och en effekt på EBIT om -830 Mkr:

Nedskrivning av goodwill

BICO har beslutat om nedskrivning av goodwill avseende koncernbolagen om totalt 768 Mkr. Detta har en effekt på EBIT men är ej kassaflödespåverkande. Beslutet har fattats efter att det kvartalsvisa testet att pröva goodwill har genomförts och beror huvudsakligen på högre (WACC), vilket beror på högre marknadsräntor. Mer information i not 6.

Omvärdering av IFRS 2

Under andra kvartalet har BICO omvärderat estimat avseende intjänande av optioner i LTIP 2021 och LTIP 2022. Det bedöms inte längre sannolikt att alla finansiella kriterier kommer att uppfyllas för att optionerna ska intjänas. Därför har en återföring av tidigare redovisade kostnader bokförts under andra kvartalet, vilket resulterat i en positiv effekt på EBITDA om 28 Mkr.

Omvärdering av villkorade köpeskillingar

Estimat kopplade till villkorade köpeskillingar för koncernen har omvärderats vilket resulterat i en minskad skuld som i sin tur har medfört en positiv effekt på EBITDA om 161 Mkr. Skulden har justerats eftersom BICO gör bedömningen att målen kopplade till villkorade köpeskillingar för 2023 och 2024, vilka sattes på väldigt höga nivåer, inte kommer kunna uppnås.

Nedskrivningar i Ginolis

- Nedskrivning om 102 Mkr avser immateriella tillgångar i Ginolis till följd av bolagets begränsade förmåga att generera kassaflöde.
- Byggnaden i Uleåborg, Finland har värderats av tredje part och detta har resulterat i en nedskrivning om 54 Mkr för att avspeglar en mer rättvisande marknadsvärdering.
- Det föreligger en estimerad varulagerinkurans om 15 Mkr, vilket resulterat i en nedskrivning, då lagret har utvärderats och utifrån detta har BICO konkluderat att det är låg sannolikhet att erhålla nya ordrar för detta specifika varulager.

- BICO har beslutat om ett nedskrivningbehov om 28 Mkr i två större kundprojekt som tidigare klassificerats som avtalstillgångar. Projekten har omvärderats och det ena har konstaterats som en osäker fordran och det andra har omförhandlats efter förändrat kundbehov.
- BICO har genom en intern granskning kommit fram till ett behov av en justering av värdering i övriga tillgångar till ett uppskattat värde om 25 Mkr. En översyn av värderingen pågår för närvarande och BICO kommer senast i samband med publiceringen av resultatet för helåret 2023 att kommunicera eventuella ytterligare finansiella effekter, förutsatt att detta föreligger.

Nedskrivning av lagervärde

BICO har beslutat om att det finns ett nedskrivningsbehov av lagervärde i koncernbolag om 27 Mkr. Detta har en negativ inverkan på bruttomarginalen för andra kvartalet. Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 64 procent. Exkluderat nedskrivningar uppgick bruttomarginalen för andra kvartalet till 71 procent.

Poster som påverkar EBITDA i Q2 (ej kassaflödespåverkande engångsposter)	Mkr
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	161
Omvärdering av IFRS 2	28
Ginolis: nedskrivning av avtalstillgångar	-28
Ginolis: justering av värdering i övriga tillgångar	-25
Ginolis: nedskrivning av lagervärde	-15
Koncernbolag: nedskrivning av lagervärde	-27

Det finns ytterligare tre poster i tabellen för jämförelsestörande poster på sidan 6 jämfört med tabellen ovan, vilket beror på att dessa är kassaflödespåverkande.

Poster som påverkar EBIT i Q2 (ej kassaflödespåverkande engångsposter)	Mkr
Nedskrivning av goodwill	-768
Ginolis: nedskrivning av immateriella tillgångar	-102
Ginolis: nedskrivning av fastighet	-54

UNDERTECKNANDE AV RAPPORT

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

Denna delårsrapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Göteborg den 22 augusti 2023

Rolf Classon
Styrelseordförande

Ulrika Dellby
Vice styrelseordförande

Erik Gatenholm
VD och styrelseledamot

Gerry Mackay
Styrelseledamot

Bengt Sjöholm
Styrelseledamot

Helena Skåntorp
Styrelseledamot

Susan Tousi
Styrelseledamot

Christian Wildmoser
Styrelseledamot

Kompletterande information

Kommande händelser

14 NOVEMBER 2023 / Delårsrapport
januari - september 2023

20 FEBRUARI 2024 / Bokslutskommuniké 2023
januari - december 2023

15 MARS 2024 / Årsredovisning
Publicering av Årsredovisning 2023 på BICO:s hemsida

PRESENTATION FÖR INVESTERARE OCH MEDIA

En telefonkonferens med möjlighet att ställa frågor kommer att hållas den 22 augusti 2023 kl. 10:00 CEST. Vd & koncernchef Erik Gatenholm och CFO Jacob Thordenberg kommer att presentera delårsrapporten för det andra kvartalet. Presentationen kommer att hållas på engelska.

Telefonkonferens kl. 10:00 CEST:

Presentationen kommer att vara tillgänglig på BICO:s webbplats från 09:00 CEST.
<https://bico.com/investors/>

Om du vill delta via webbsändning,
använd länken nedan:

Via webbsändningen kan du ställa frågor skriftligen.
<https://ir.financialhearings.com/bico-q2-2023>

Om du vill delta via telefonkonferens,
anmäl dig via länken nedan:

Efter registreringen kommer du att få telefonnummer och ett konferens-ID som du behöver för att delta i telefonkonferensen. Du kan ställa frågor muntligen via telefonkonferensen.
<https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=200862>

Biokonvergens möjliggör framtidens hälsa

Biokonvergens är ett segment inom sjukvård, forskning och life science som fokuserar på synergier mellan multi-disciplinära forskningsområden, inklusive ingenjörskonst, datoriserade system, teknik såsom robotik artificiell intelligens, big data och biologi.

TRENDER SOM DEFINIERAR FRAMTIDENS BIOKONVERGENS



TILLVÄXT OCH UTVECKLING
INOM REGENERATIV MEDICIN



ALTERNATIV TILL DJURFÖRSÖK



FORTSATT FOKUS PÅ BIOLOGISKA
LÄKEMEDEL



ÖKAT FOKUS PÅ INDIVIDANPASSAD
MEDICIN



GENTERAPI



HÄLSA 4.0, DIGITAL TEKNIK, SMARTA
MASKINER OCH DATA

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Mkr	Not	april-juni 2023	april-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	3	541,1	537,6	1 041,8	1 014,8	2 239,5
Övriga rörelseintäkter		171,1	25,7	180,7	44,4	110,8
Förändring i varulager		0,1	-4,1	0,0	-4,4	4,5
Aktiverat arbete för egen räkning		27,7	49,1	64,6	90,6	182,0
RÖRELSEKOSTNADER						
Råvaror och förnödenheter		-196,7	-141,1	-344,8	-265,4	-595,4
Övriga externa kostnader		-211,0	-212,9	-333,4	-355,0	-719,0
Personalkostnader		-262,5	-314,1	-557,0	-595,7	-1 256,6
Av- och nedskrivningar av anläggning- stillgångar		-253,1	-73,4	-333,5	136,8	-315,6
Nedskrivning av goodwill		-768,4	-	-768,4	-	-625,0
Övriga rörelsekostnader		-3,8	-3,2	-8,4	-11,7	-22,1
Rörelseresultat		-955,5	-136,6	-1 058,4	-219,1	-996,9
FINANSIELLA POSTER						
Finansiella intäkter		119,1	240,6	130,3	311,8	432,2
Finansiella kostnader		-18,7	-47,3	-57,8	-83,3	-188,4
Resultat efter finansiella poster		-855,1	56,9	-985,9	9,4	-753,1
Periodens skatt		-43,2	-13,8	-30,9	-9,8	-82,6
Periodens resultat		-898,4	43,1	-1 016,8	-0,4	-835,7
HÄNFÖRLIGT TILL:						
Moderföretagets aktieägare		-898,3	43,6	-1 016,1	0,0	-832,9
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	-0,5	-0,7	-0,4	-2,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK		-12,73	0,68	-14,40	0,00	-12,94
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-12,73	0,68	-14,40	0,00	-12,94
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		70 574 895	64 086 269	70 569 149	63 907 197	64 348 627
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		73 080 645	66 622 931	73 074 899	66 626 092	66 876 838

Rapport över totalresultat för koncernen i sammandrag

Mkr	april-juni 2023	april-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-dec 2022
Periodens resultat	-898,4	43,1	-1,016.8	-0,4	-835,7
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser utländska verksamheter	114,0	210,5	140,9	271,1	396,7
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-	-3,9	-	-3,9	-5,2
Summa totalresultat	-784,4	249,7	-875,9	266,8	-444,2
HÄNFÖRLIGT TILL:					
Moderföretagets aktieägare	-785,1	249,4	-876,1	266,6	-442,6
Innehav utan bestämmande inflytande	0,7	0,3	0,2	0,2	-1,6

Koncernens balansräkning i sammandrag

Mkr	Not	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	6	6 083,9	7 198,8	6 712,9
Materiella anläggningstillgångar		315,2	341,5	459,8
Nyttjanderättstillgångar		444,4	456,3	441,8
Finansiella anläggningstillgångar	4	43,7	27,7	43,4
Uppskjutna skattefordringar		97,3	126,5	101,9
Summa anläggningstillgångar		6 984,5	8 150,8	7 759,7
Omsättningstillgångar				
Varulager		549,4	489,6	531,0
Aktuella skattefordringar		17,6	9,0	28,3
Avtalstillgångar		95,2	166,0	160,3
Kundfordringar		436,6	537,6	699,7
Förutbetalda kostnader		60,8	29,0	32,5
Övriga omsättningstillgångar	4	66,5	125,3	60,0
Kortfristiga placeringar	4	-	443,7	-
Likvida medel		690,7	547,1	925,2
Tillgångar som innehas för försäljning	8	211,5	-	-
Summa omsättningstillgångar		2 128,3	2 347,4	2 437,1
Summa tillgångar		9 112,8	10 498,2	10 196,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		6 011,3	7 118,3	6 905,0
Innehav utan bestämmande inflytande		27,4	29,0	27,2
Summa eget kapital	7	6 038,7	7 147,3	6 932,2
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder	4	1 403,7	1 366,7	1 384,9
Långfristiga leasingskulder		377,9	373,6	370,5
Övriga avsättningar		26,4	22,6	24,9
Övriga långfristiga skulder	4	17,4	272,1	199,7
Uppskjutna skatteskulder		320,0	316,9	345,1
Summa långfristiga skulder		2 145,4	2 351,9	2 325,0
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder		30,4	15,7	8,0
Kortfristiga leasingskulder		92,8	85,4	89,7
Leverantörsskulder		150,7	167,0	132,6
Avtalsskulder		197,9	186,0	300,9
Övriga kortfristiga skulder	4	214,6	345,0	164,3
Upplupna kostnader		242,2	199,9	244,0
Summa kortfristiga skulder		928,7	999,0	939,5
Summa skulder		3 074,1	3 350,9	3 264,6
Summa eget kapital och skulder		9 112,8	10 498,2	10 196,8

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

Mkr	april-juni 2023	april-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-dec 2022
Resultat efter finansiella poster	-855,1	56,9	-985,9	9,4	-753,1
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster	781,4	-90,5	884,9	-48,8	780,6
Betald inkomstskatt	-20,3	-6,9	-29,6	-12,0	-30,8
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager	-17,9	-64,9	-36,5	-123,5	-162,1
Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar	64,9	-82,4	246,8	-42,2	-189,4
Ökning (+) /Minskning (-) av rörelseskulder	-0,7	72,5	-66,9	32,5	85,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-47,7	-115,4	12,7	-184,6	-269,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-61,1	-77,6	-126,1	-142,9	-274,1
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-26,9	-59,5	-70,2	-128,9	-255,5
Förvärv av dotterföretag/rörelse, nettobehållning	-27,5	-72,7	-27,5	-75,2	-218,2
Förvärv/avyttring av kortfristiga placeringar, netto	-	479,6	-	531,7	960,7
Förändring av finansiella anläggningstillgångar, netto	1,9	-	1,9	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-113,6	269,8	-221,9	184,7	212,9
Erhållna optionspremier	-	0,9	-	0,9	0,9
Nyemissioner	-	-	5,9	52,6	539,6
Emissionskostnader	-	-0,4	-0,6	-0,6	-7,2
Utnyttjande av checkräkningskredit	22,8	-	22,8	9,3	-
Amortering av lån	-2,4	-	-2,4	-0,6	-4,3
Amortering av leasingskuld	-25,7	-15,9	-49,9	-29,7	-73,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,3	-15,3	-24,2	31,9	455,3
Periodens kassaflöde	-166,6	139,0	-233,3	31,9	398,8
Likvida medel vid periodens början	859,5	378,7	925,2	481,2	481,2
Kursdifferens i likvida medel	-2,2	29,3	-1,2	34,0	45,2
Likvida medel vid periodens slut	690,7	547,1	690,7	547,1	925,2

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2022	1,6	7 017,1	29, 0	-273,8	28,8	6 802,7
Periodens resultat	-	-	-	0,0	-0,4	-0,4
Övrigt totalresultat	-	-	266,6	-	0,6	267,2
Nyemission	0,0	52,6	-	-	-	56,2
Erhållna optionspremier		0,9	-	-	-	0,9
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-0,6	-	-	-	-0,6
Aktierelaterad ersättning	-	24,9	-	-	-	24,9
Utgående balans per den 30 juni 2022	1,6	7 094,9	295,6	-273,8	29,0	7 147,3
Ingående balans per den 1 januari 2023	1,8	7 590,5	419,3	-1 106,6	27,2	6 932,2
Periodens resultat	-	-	-	-1 016,1	-0,7	-1 016,8
Övrigt totalresultat	-	-	140,0	-	0,9	140,9
Nyemission	0,0	5,9	-	-	-	5,9
Transaktionskostnader, netto efter skatt	-	-0,6	-	-	-	-0,6
Aktierelaterad ersättning	-	-22,9	-	-	-	-22,9
Utgående balans per den 30 juni 2023	1,8	7 572,9	559,3	-2 122,7	27,4	6 038,7

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Mkr	april-juni 2023	april-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-dec 2022
Nettoomsättning	11,2	1,4	23,3	13,2	70,4
Övriga rörelseintäkter	164,0	13,1	164,4	14,5	46,9
RÖRELSEKOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter	-	-1,0	-	-1,1	-6,4
Övriga externa kostnader	-25,3	-32,8	-36,3	-56,4	-129,9
Personalkostnader	-14,2	-31,3	-27,3	-49,1	-84,2
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-0,3	-0,4	-0,6	-0,9	-3,2
Övriga rörelsekostnader	-1,5	-	-1,7	-0,2	-6,3
Rörelseresultat	133,9	-51,1	121,7	-80,1	-112,7
FINANSIELLA POSTER					
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-40,0	-	-40,0	-436,1
Finansiella intäkter	178,4	309,0	244,2	411,5	634,0
Finansiella kostnader	-12,2	-50,6	-51,3	-77,0	-172,3
Resultat efter finansiella poster	300,0	167,3	314,6	214,4	-87,1
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-211,9
Periodens skatt	-29,8	-19,0	-34,8	-19,0	-15,5
Periodens resultat*	270,2	148,4	279,8	195,4	-314,5

* Årets resultat och årets totalresultat uppgår till samma belopp för samtliga redovisade perioder.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Mkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2,5	4,2	2,5
Materiella anläggningstillgångar	3,0	3,4	3,7
Andelar i koncernföretag	3 789,2	4 191,2	3 789,1
Fordringar på koncernföretag	3 610,2	4 207,8	3 323,8
Övriga finansiella anläggningstillgångar	3,6	4,4	3,7
Uppskjutna skattefordringar	2,3	4,6	1,3
Summa anläggningstillgångar	7 410,9	8 415,7	7 124,0
Omsättningstillgångar			
Varulager	-	-	0,5
Kundfordringar	0,3	7,9	1,0
Fordringar på koncernföretag	1 510,7	125,2	1 328,1
Övriga omsättningstillgångar	7,4	21,9	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10,4	5,5	6,0
Kortfristiga placeringar	-	443,7	-
Likvida medel	448,9	149,8	620,0
Summa omsättningstillgångar	1 977,7	754,0	1 958,2
Summa tillgångar	9 388,5	9 169,7	9 082,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	7 515,2	7 223,3	7 232,3
Obeskattade reserver	23,9	-	23,9
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	3,0	-	3,0
Långfristiga räntebärande skulder	1 386,1	1 349,5	1 368,0
Övriga långfristiga skulder	12,2	264,5	194,8
Summa långfristiga skulder	1 425,2	1 614,0	1 565,7
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	2,0	2,0	2,0
Skulder till koncernföretag	238,2	13,0	114,4
Leverantörsskulder	7,5	9,7	2,9
Övriga kortfristiga skulder	158,0	269,4	99,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42,5	38,4	40,9
Summa kortfristiga skulder	448,2	332,5	260,2
Summa eget kapital och skulder	9 388,5	9 169,7	9 082,3

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt RFR 2. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter förekommer upplysningar enligt IAS 34.16A även i övriga delar av delårsrapporten.

NOT 2.

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningar och källor till osäkerhet i uppskattningarna under 2023 är generellt sett desamma som beskrivits i årsredovisningen för 2022, not 3, sidorna 61–62.

NOT 3.

INTÄKTER OCH RÖRELSESEGMENT

Intäktsredovisning

BICOs utlovade prestationsåtaganden till kunder består normalt sett av försäljning av egentillverkade produkter samt utförande av tjänster. Dessa prestationsåtaganden anges i avtalet med kunden. Koncernen redovisar intäkter vid övergången av utlovade produkter eller tjänster till kunder med ett belopp som avspeglar den ersättning som företaget förväntar sig ha rätt till i utbyte mot dessa produkter eller tjänster.

Koncernens produkter som erbjuds på marknaden består av instrument, biobläck, vävnader samt förbrukningsartiklar. BICO säljer även tjänster i form av service kopplad till produkter, kontraktstillverkning, kontraktsstudier och mjukvara. Se nedan för en mer detaljerad beskrivning av marknadserbjudandena i respektive segment.

Produkter har bedömts utgöra separata prestationsåtaganden. Intäkterna från försäljningen av produkter redovisas vid den tidpunkt då kontrollen över produkterna överförs till kunden, vilket är när produkterna har levererats enligt överenskomna fraktvillkor. Vissa större produktprojekt som löper över flera perioder redovisas istället över tid. Detta sker i de fall då företagets prestationer inte skapar en tillgång som har en alternativ användning för företaget och företaget har rätt till betalning för hittills utförda prestationer. För dessa projekt uppskattar BICO färdigställandegraden i projekten baserat på den faktiskt nedlagda kostnaden jämfört med

den totala förväntade kostnaden för fullgörandet av leveransen. Projektets intäkter redovisas då över tid, i enlighet med denna bedömning.

Tjänsterna faktureras till viss del i förskott och intäktsförs över tid eller vid en viss tidpunkt, beroende på tjänstens art. Ej intäktsförda serviceinkomster redovisas som förutbetalda intäkter (avtalsskulder) i balansräkningen.

Av koncernens övriga rörelseintäkter består majoriteten av olika typer av statliga bidrag som koncernen erhåller för att driva forsknings- och utvecklingsprojekt. Även omvärdering av villkorade köpeskillningar klassificeras som övriga rörelseintäkter, alternativt övriga rörelsekostnader.

Segment

Koncernen har tre rörelsesegment:

Bioprinting, Biosciences och Bioautomation.

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på de delar av verksamheten som följs upp av företagets högste verkställande beslutsfattare, koncernens VD. Verksamheten är organiserad så att VD följer upp den omsättning och det resultat som skapas av koncernens segment. Då VD följer upp verksamhetens resultat samt beslutar om resursfördelning utifrån den beskrivning av segment som finns nedan utgör dessa koncernens rörelsesegment.

Koncernens segment är identifierade utifrån att olika marknadserbjudanden har slagits ihop till ett segment i de fall de har liknande ekonomiska egenskaper, produkter, produktionsprocesser, kunder samt distributionssätt. Uppföljning av koncernens segment sker främst baserat på omsättning och EBITDA varför dessa poster presenteras i tabeller på efterföljande sida.

Bioprinting

Bioprinting består av CELLINK, MatTek, Visikol, Nanoscribe, Advanced BioMatrix och Allegro 3D. Segmentet erbjuder 3D-bioprintar och biobläck med ett stort spann av tekniker för olika krävande applikationer, upplösnings- (50 mikrometer – 200 nanometer) och volym/hastighetskrav samt tjänster fokuserade på att snabba på upptäckten och utvecklingen av nya läkemedel, inklusive avancerad vävnadsavbildning och cellkulturtjänster.

Biosciences

Biosciences består av CYTENA, CYTENA Bioprocess Solutions, DISPENDIX, Discover Echo och Biosero. Segmentet tillhandahåller avancerade labbinstrument och mjukvara för uppkopplade och smarta arbetsflöden för att analysera data med applikation inom cellkultur, cellbildtagning, cellsortering och provberedning för olika analyser, exempelvis inom genetik. Instrumenten säljs med egenutvecklade förbrukningsartiklar och/eller egenutvecklad mjukvara.

Bioautomation

Bioautomation består av SCIENION, med dotterbolaget Cellenion, Ginolis samt QInstruments. Segmentet erbjuder vetenskapliga instrument och lösningar för skalbar tillverkning av diagnostik och förbrukningsvaror som möjliggör såväl encellsarbetsflöden som övriga arbetsflöden. Segmentet erbjuder även kontraktstillverkningstjänster med sin teknik.

Koncerngemensamt

Koncerngemensamt samlar alla kostnader som inte kunnat allokeras till ett visst segment, såsom koncerngemensam administration och aktieägarkostnader.

Segmentrapportering Mkr	Bioprinting jan-juni 2023	Biosciences jan-juni 2023	Bio- automation jan-juni 2023	Koncernge- mensamt jan-juni 2023	Elimine- ringar	Summa jan-juni 2023
Nettoomsättning	320,1	487,1	234,7	-	-	1 041,8
Råmaterial och förnödenheter reducerat med förändring i varulager	-64,5	-189,0	-91,3	-	-	-344,8
Aktiverat arbete för egen räkning	25,0	19,3	20,2	-	-	64,6
Övriga rörelseintäkter	9,8	11,5	3,0	178,7	-22,2	180,7
Övriga externa kostnader	-78,9	-92,9	-154,1	-29,8	22,2	-333,4
Personalkostnader	-167,0	-205,6	-157,1	-27,3	-	-557,0
Övriga rörelsekostnader	-4,0	-4,5	-4,9	5,0	-	-8,4
EBITDA	40,5	25,9	-149,5	126,6	-	43,5
EBITDA %	12,7%	5,3%	-63,7%	N/A	-	4,2%
Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-333,5
Nedskrivning av goodwill						-768,4
Finansiella intäkter	-	-	-	-	-	130,3
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-	-57,8
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	-985,9

Segmentrapportering Mkr	Bioprinting jan-juni 2022	Biosciences jan-juni 2022	Bio- automation jan-juni 2022	Koncernge- mensamt jan-juni 2022	Elimine- ringar	Summa jan-juni 2022
Nettoomsättning	276,7	424,6	313,5	-	-	1 014,8
Råmaterial och förnödenheter reducerat med förändring i varulager	-59,8	-111,1	-98,8	-	-	-269,8
Aktiverat arbete för egen räkning	26,2	42,8	21,6	0,0	-	90,6
Övriga rörelseintäkter	15,8	6,2	11,3	11,0	-	44,4
Övriga externa kostnader	-97,8	-138,0	-91,1	-28,0	-	-355,0
Personalkostnader	-175,0	-226,0	-145,8	-48,8	-	-595,7
Övriga rörelsekostnader	-5,3	-3,2	-1,6	-1,5	-	-11,7
EBITDA	-19,3	-4,8	9,1	-67,3	-	-82,3
EBITDA, %	-7,0 %	-1,1 %	2,9 %	N/A	-	-8,1 %
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgån- gar	-	-	-	-	-	-136,8
Finansiella intäkter	-	-	-	-	-	311,8
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-	-83,3
Resultat före skatt	-	-	-	-	-	9,4

BICO Group

Nettoomsättning per geografisk region och affärsområde

Mkr	BIOPRINTING		BIOSCIENCES		BIOAUTOMATION		TOTAL	
	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022
Europa	73,9	69,7	127,7	90,9	104,1	122,6	305,7	283,3
Nordamerika	130,2	139,6	276,5	268,4	93,1	160,4	499,8	568,4
Asien	105,8	50,9	68,9	63,0	26,6	15,4	201,4	129,3
Övriga världen	10,1	16,4	14,0	2,3	10,9	15,1	35,0	33,8
Summa	320,1	276,7	487,1	424,6	234,7	313,5	1 041,8	1 014,8

Nettoomsättning fördelad mellan produkter och tjänster

Mkr	BIOPRINTING		BIOSCIENCES		BIOAUTOMATION		TOTAL	
	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022
Produkter	271,0	236,1	434,1	410,2	188,5	270,0	893,6	916,3
Tjänster	49,1	40,6	53,0	14,4	46,2	43,5	148,2	98,5
Summa	320,1	276,7	487,1	424,6	234,7	313,5	1 041,8	1 014,8

Nettoomsättning fördelad mellan förbrukningsvaror och instrument

Mkr	BIOPRINTING		BIOSCIENCES		BIOAUTOMATION		TOTAL	
	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022
Instrument	145,2	114,3	420,7	398,2	156,0	236,5	721,9	167,3
Förbrukningsvaror	125,8	121,8	13,4	12,1	32,5	33,5	171,7	749,1
Summa	271,0	236,1	434,1	410,2	188,5	270,0	893,6	916,3

NOT 4.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernens finansiella instrument består av långfristiga placeringar, långfristiga fordringar, kundfordringar, avtalsstillgångar, derivat, koncerninterna fordringar och -skulder, kortfristiga placeringar, likvida medel, räntebärande skulder, villkorade köpeskillningar samt leverantörsskulder. Samtliga instrument förutom lång- och kortfristiga placeringar, derivat samt villkorade köpeskillningar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Med undantag för konvertibla skuldebrev skiljer sig de verkliga värdena för finansiella instrument som inte redovisas till verkligt värde inte väsentligen från de redovisade värdena. För information om de konvertibla skuldebrevens verkliga värde, se nedan.

Långfristiga placeringar

Koncernens långfristiga placeringar består av strategiska investeringar i andra bolag, vilka till följd av ägarandelen inte anses vara dotterbolag eller intressebolag. Dessa innehav redovisas enligt IFRS 13 nivå 3 då de inte handlas på en aktiv marknad.

Kortfristiga placeringar

Koncernens kortfristiga placeringar, bestående av räntebärande fonder och marknadsnoterade obligationer värderas till verkligt värde i enlighet med IFRS 13 nivå 1 (noterade marknadsvärden på en aktiv marknad). Värdering till verkligt värde avseende kortfristiga placeringar har under året haft en effekt om 0,0 Mkr (-26,7) på resultaträkningen. Denna effekt redovisas bland finansiella poster. Under fjärde kvartalet 2022 konverterades de kortfristiga investeringarna till likvida medel.

Derivat

De utestående derivaten är ämnade att minimera finansiell påverkan från valutafluktuationer. Derivaten värderas till verkligt värde i enlighet med IFRS 13 nivå 2 genom en jämförelse mellan derivatets valutakurs och koncernens valutakurs på balansdagen.

Villkorade köpeskillningar

I samband med förvärven av Visikol, Nanoscribe, Advanced BioMatrix, QInstruments och Biosero under 2021 och Allegro 3D under 2022 är en del av köpeskillningen villkorad av att förvärven uppfyller vissa finansiella mål under framtida perioder samt att vissa ledande befattningshavare (ej säljande aktieägare) jobbar kvar i de förvärvade bolagen under en period efter förvärven.

Vid upprättande av förvärvsanalyserna har de villkorade köpeskillningarna värderats till verkligt värde genom en sammanvägd sannolikhetsbedömning av de olika möjliga utfallen, vilken därefter diskonterats till nuvärde. Väsentliga icke-observerbara indata i beräkningen är framtida omsättning samt diskonteringsräntan. En ökning av den framtida omsättningen eller en minskning av diskonteringsräntan ökar utfallet för de villkorade köpeskillningarna.

De villkorade köpeskillningarna har klassificerats som övriga långfristiga skulder respektive övriga kortfristiga skulder och värderats till verkligt värde i enlighet med IFRS 13 nivå 3.

Förnyade bedömningar av det potentiella utfallet av de villkorade köpeskillningarna genomförs kvartalsvis. Information som har erhållits efter förvärvet bedöms med avseende på om ny information framkommit som avser omständigheter som förelåg vid förvärvet eller som avser efterföljande händelser. I det sistnämnda fallet redovisas eventuella justeringar mot tidigare redovisat belopp som en övrig intäkt eller övrig rörelsekostnad i den period förändringen uppkommer. I det förstnämnda fallet redovisas eventuella justeringar mot förvärvsanalysen, förutsatt att denna fortfarande är preliminärt upprättad.

Konvertibla skuldebrev

Den 19 mars 2021 utfärdade bolaget seniora icke-säkerställda konvertibla skuldebrev med ett totalt nominellt värde om 1 500 Mkr. Antalet skuldebrev uppgår till 750 stycken och det nominella värdet per konvertibel är 2,0 Mkr. Från och med den 19 mars 2026 har innehavarna av skuldebreven rätt att konvertera skuldebreven till aktier till en konverteringskurs om 598,5 kronor/aktie, vilket motsvarade en premie om 42,5 procent mot den aktuella aktiekursen vid utfärdandet. Skuldebrev som inte konverteras till aktier inlöses till nominellt belopp den 19 mars 2026. Kupongräntan uppgår till 2,875% och betalas halvårsvis i september och mars.

Skulden för konvertibla skuldebrev redovisas till upplupet anskaffningsvärde, vilket innebär att redovisade finansiella kostnader överskrider den kassaflödepåverkande kupongräntan som betalas halvårsvis. Under det första halvåret 2023 uppgick kostnaden för kupongräntan till 21,6 Mkr (21,6) (kassaflödespåverkande) och den implicita räntekostnaden till 16,3 Mkr (15,4) (ej kassaflödespåverkande). Periodiserade emissionskostnader uppgick till 2,8 Mkr (2,6).

De konvertibla obligationerna handlas på börsen i Frankfurt. Per den 30 juni 2023 handlas de till ett värde om cirka 68 procent av det nominella värdet.

Mkr	Nivå	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE				
Kortfristiga placeringar	1	-	443,7	-
Långfristiga placeringar	3	3,4	3,4	3,4
Villkorade köpeskillingar	3	-104,3	-489,7	-278,3
Derivat	2	-9,4	-1,2	-

Verkligt värde – nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för finansiella instrument värderade i nivå 3.

Mkr	Villkorade köpeskillingar	Långfristiga placeringar
FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE I NIVÅ 3		
Verkligt värde, 1 januari 2023	-278,3	3,4
Förvärv	-	-
Summa redovisade vinster och förluster i årets rörelseresultat	160,8	-
Betalning till säljare	27,5	-
Totalt redovisade vinster och förluster i årets finansnetto	-14,2	-
Verkligt värde, 30 juni 2023	-104,3	3,4

Känslighetsanalys

Villkorade köpeskillingar

Per den 30 juni 2023 hade BICO sex historiska förvärv där en villkorad köpeskillning kan komma att betalas i framtiden. De återstående villkorade köpeskillningarna är främst förknippade med framtida intäkter i de förvärvade bolagen.

De villkorade köpeskillningarna har diskonterats med en ränta om 1,25–4,68 procent. 57 procent av dem är nominerade i amerikanska dollar och 43 procent är noterade i euro.

Sammanlagt redovisades villkorade köpeskillningar om 104,3 Mkr per 30 juni.

Under det andra kvartalet reverserades villkorade köpeskillningar över resultaträkningen då sannolikheten för utbetalning minskat, vilket resulterade i en positiv EBITDA-effekt om 160,8 Mkr. Om samtliga villkorade köpeskillningar kopplade till framtida

perioder skulle bedömas utfalla med 100 procents sannolikhet skulle den redovisade skulden för villkorade köpeskillningar (kort- och långfristig) ha uppgått till 403,4 Mkr den 30 juni 2023, allt annat lika.

Övriga förändringar av icke observerbara indata som rimligtvis är möjliga skulle, allt annat lika, ha följande effekt på den redovisade skulden:

Mkr	Ökning	Minskning
Diskonteringsränta (1 % förändring)	-0,4	0,4
Växelkurser, EUR och USD (10 % förändring)	10,4	-10,4
Framtida intäkter (10 % förändring)	21,8	-13,7

NOT 5.

INCITAMENTSPROGRAM

Under 2023 har BICO haft fyra långsiktiga incitamentsprogram riktade till koncernens medarbetare och styrelseledamöter. Syftet med incitamentsprogrammen är att uppmuntra till ett brett aktieäggande bland BICOs anställda, underlätta rekrytering, behålla kompetenta medarbetare samt höja motivationen att uppnå eller överträffa koncernens mål.

Det första programmet omfattade 80 000 återstående optioner för styrelsen. Varje option kunde lösas in mot en aktie till ett pris om 74,34 kronor. Programmet löpte ut i januari 2023 när optionerna konverterades till aktier.

LTIP 2019

Det andra programmet omfattade initialt maximalt 1 600 000 optioner för anställda och 220 000 optioner för styrelseledamöter. För anställda kunde inledningsvis varje option lösas in mot en aktie till ett pris om 126,46 kronor i januari 2023. För styrelseledamöter kommer var och en av optionerna att kunna lösas in mot en aktie till ett pris om 143,32 kronor under perioden december 2024 till december 2025.

I januari 2023 förlängdes intjänandeperioden för 364 200 optioner som utfärdats till anställda under programmet till juli 2023. De återstående 1 235 800 personaloptionerna makulerades då marknadskursen understeg lösenpriset.

LTIP 2021

Bolagsstämman 2021 beslutade den 26 april 2021 att införa ytterligare ett incitamentsprogram riktat till anställda inom BICO-koncernen. Programmet omfattar maximalt 3 000 000 optioner varav 2 500 000 är vederlagsfria. För anställda kommer varje option att kunna lösas in mot en aktie till ett pris om 598,50 kronor under perioden maj 2025 till maj 2026, förutsatt vissa finansiella villkor uppfylls under intjänandeperioden.

LTIP 2022

En extra bolagsstämma som hölls i december 2022 beslutade att införa ytterligare ett incitamentsprogram om totalt 2 500 000 vederlagsfria personaloptioner. Varje option kommer att kunna lösas in mot en aktie till ett pris om 150 kronor under perioden juni–september 2026, förutsatt att ett antal finansiella villkor för koncernen har uppfyllts under intjänandeperioden. Medarbetare tilldelades optioner under andra kvartalet 2023.

Övriga upplysningar

Värderings- och redovisningsprinciperna för incitamentsprogrammen beskrivs i not 6 i årsredovisningen för 2022.

Per den 30 juni 2023 är totalt 4 362 212 optioner utestående, varav 3 691 078 optioner redovisas inom ramen för IFRS 2. Resterande utestående optioner har emitterats till marknadspris och innehåller inga motprestationskrav för deltagarna. De omfattas således inte av reglerna i IFRS 2.

Av det totala antalet utestående optioner innehas 434 982 stycken av personer som ingår i företagsledningen och styrelsen.

Om alla utestående optioner skulle lösas in till aktier skulle det motsvara en total ökning av antalet utestående aktier den 30 juni 2023 om cirka 6,2 procent.

NOT 6.

FÖRVÄRV OCH GOODWILL

Förvärvsanalys

Den 5 maj 2022 förvärvade BICO Group AB 100 procent av aktierna i Allegro 3D Inc. (organisationsnummer C3956310, med säte i San Diego, Kalifornien, USA). Under första kvartalet 2023 slutfördes förvärvsanalysen för Allegro 3D, och inga justeringar genomfördes jämfört med vad som presenterades i not 26, på sidan 94, i årsredovisningen för 2022.

Förvärvskostnader

Förvärvskostnaderna uppgick till 0,1 Mkr (6,1) under de första sex månaderna. Alla utgifter har redovisats som övriga externa kostnader i koncernens resultaträkning samt inom förvärv av dotterföretag/rörelse inom nettokassaflödet från investeringsverksamheten i koncernens rapport över kassaflöden.

Goodwill

Nedan framgår en avstämning av det redovisade värdet på goodwill vid rapportperiodens början och slut.

Mkr	Goodwill
Bokfört värde, 1 januari 2023, netto	5 273,7
Omräkningsdifferens	217,7
Nedskrivning	-768,4
Bokfört värde, 30 juni 2023, netto	4 723,0

Under andra kvartalet redovisades en goodwillnedskrivning om totalt 768,4 Mkr. 352,9 Mkr avsåg segmentet Bioprinting, 47,3 Mkr avsåg segmentet Biosciences och 368,2 Mkr avsåg segmentet Bioautomation. I samtliga fall var det endast en del av goodwillvärdet som skrevs ned.

Anledningen till nedskrivningen var att kvartalets nedskrivningsprövning visade att de stigande marknadsräntorna ledde till en högre WACC än föregående kvartal, vilket har väsentlig påverkan vid nedskrivningsprövningen.

Utöver det så ser de kortsiktiga makroekonomiska utsikterna temporärt svagare ut i ett fåtal av koncernbolagen.

Den långsiktiga prognosen är fortsatt positiv för samtliga koncernbolag.

NOT 7.
NYEMISSION AV AKTIER

Optionsinlösen

Under första kvartalet 2023 betalades teckningskursen för motsvarande 80 000 aktier till ett pris om 74,34 kronor per aktie i det första incitamentsprogram som beskrivs i not 5. Bolaget tillfördes därmed 5,9 Mkr.

NOT 8.
TILLGÅNG SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Tillgången som redovisas som innehas för försäljning avser fastigheten i Berlin. Den 3 augusti tillkännagav BICO att fastigheten hade avyttrats för 21 MEUR, där transaktionen väntar på godkännande från staden Berlin. Transaktionen förväntas ge ett positivt kassaflöde under fjärde kvartalet 2023. Se mer information på sidan 13.

Göteborg den 22 augusti 2023

Erik Gatenholm
Vd och koncernchef, BICO Group AB

Alternativa nyckeltal

I denna delårsrapport förekommer hänvisningar till ett antal alternativa nyckeltal som kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. Vissa av dessa mått definieras i IFRS, medan andra är alternativa mått som inte redovisas i enlighet med tillämpliga ramverk för finansiell rapportering eller övrig lagstiftning.

De alternativa nyckeltalen härleds från bolagets koncernredovisning. Måtten används av BICO för att de i sina sammanhang ger tydligare eller mer fördjupad information än de mått som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering, och därmed bistår de både investerare och ledning att analysera verksamheten. Här är beskrivningarna av måtten i denna delårsrapport, tillsammans med definitioner och anledningen till att de används.

ALTERNATIVT NYCKELTAL	DEFINITION	SYFTE
Soliditet	Eget kapital dividerat med totala tillgångar.	BICO anser att soliditet är ett användbart mått för bolagets fortlevnad.
Bruttoresultat	Nettoomsättning med avdrag för råvaror och förnödenheter reducerat med förändring av varulager. Personalkostnader och avskrivningar på anläggningstillgångar i produktion inräknas ej i bruttoresultatet utan redovisas på separata rader i resultaträkningen.	Nyckeltalet visar effektiviteten i BICOs verksamhet och ger tillsammans med EBITDA en helhetsbild av den löpande vinstgenereringen och kostnadsbilden.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.	Nyckeltalet används för analys av bolagets effektivitet och värdeskapande.
Nettoskuld (-)/Nettokassa (+) exkl. leasing	Kortfristiga placeringar och likvida medel, reducerat med räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasingskulder. Villkorade köpeskillingar ingår inte i måttet nettoskuld. Ett positivt tal indikerar nettokassa.	BICO anser att nettoskuld/nettokassa är ett användbart mått för bolagets fortlevnad samt möjlighet att genomföra den fastställda affärsplanen.
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande intäkter och kostnader.	Samma definition som EBITDA men med tillägg att justeringen för jämförelsestörande intäkter och kostnader förbättrar möjligheten till jämförelser över tid genom att poster med oregelbundenhet i frekvens eller storlek exkluderas.
Justerad EBITDA, %	Justerad EBITDA i procent av nettoomsättningen.	BICO anser att justerad EBITDA, % är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten.
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	Resultat före ränta, skatt, avskrivningar och nedskrivningar.	Nyckeltalet är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den dagliga verksamheten. Då rörelseresultatet belastas av avskrivningar på övervärden kopplade till de förvärv BICO genomfört bedömer koncernledningen att rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) är ett rättvisande mått på koncernens intjäningsförmåga.
Rörelsemarginal (EBITDA), %	EBITDA i procent av nettoomsättningen.	BICO anser att rörelsemarginalen (EBITDA, %) är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före ränta och liknande poster och skatt.	BICO anser att rörelseresultat (EBIT) är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten.
Rörelsemarginal (EBIT), %	EBIT i procent av nettoomsättningen.	BICO anser att rörelseresultat (EBIT) är ett användbart mått för att visa det resultat som genereras i den löpande verksamheten.
Organisk omsättningstillväxt	Tillväxt skapad från verksamhet i bolag som fanns i koncernen under motsvarande jämförelseperiod.	Nyckeltalet visar tillväxten i den befintliga verksamheten rensat för förvärv de senaste 12 månaderna.
Organisk omsättningstillväxt exklusive valutaeffekter	Tillväxt skapad från verksamhet i bolag som fanns i koncernen under motsvarande jämförelseperiod exklusive valutaeffekter.	Nyckeltalet visar tillväxten i den befintliga verksamheten rensat för förvärv under de senaste 12 månaderna, exklusive valutaeffekter.

Avstämning av alternativa nyckeltal

Mkr	april-juni 2023	april-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-dec 2022
BRUTTORESULTAT					
Nettoomsättning	541,1	537,6	1 041,8	1 014,8	2 239,5
Råvaror och förnödenheter reducerat med förändring av varulager	-196,6	-145,2	-344,8	-269,8	-590,8
Bruttoresultat	344,5	392,4	697,0	745,0	1 648,6
BRUTTMARGINAL, %					
Bruttoresultat	344,5	392,4	697,0	745,0	1 648,6
Nettoomsättning	541,1	537,6	1 041,8	1 014,8	2 239,5
Bruttomarginal, %	63,7%	73,0%	66,9%	73,4%	73,6%
JUSTERAD EBITDA					
EBITDA	66,0	-62,9	43,5	-82,3	-56,3
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-160,8	0,7	-160,8	-	-25,2
Kostnader/intäkter kopplade till optionsprogram	-28,4	10,8	-22,7	24,9	39,0
Engångsavsättning för osäkra fordringar	27,7	43,9	27,7	43,9	43,9
Justering av värdering i övriga tillgångar i Ginolis	25,1	-	25,1	-	-
Extraordinära lagernedskrivningar	41,7	-	41,7	-	-
Omstruktureringskostnader relaterade till personalförändringar	23,2	10,1	27,1	10,1	27,1
Extraordinära statliga stöd	-6,9	-	-6,9	-	-
Förvärvsrelaterade kostnader och bonusar	0,8	8,5	4,5	11,3	24,3
Affärssystem, implementeringskostnader fas 1	-	-	-	8,3	8,3
Juridiska kostnader	-	-	-	1,0	1,0
Justerad EBITDA	-11,5	11,1	-20,8	17,1	62,1
JUSTERAD EBITDA, %					
Justerad EBITDA	-11,5	11,1	-20,8	17,1	62,1
Nettoomsättning	541,1	537,6	1 041,8	1 014,8	2 239,5
Justerad EBITDA, %	-2,1%	2,1%	-2,0%	1,7%	2,8%
RÖRELSERESULTAT FÖRE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR (EBITDA)					
Rörelseresultat	-955,5	-136,3	-1 058,4	-219,1	-996,9
Avskrivningar och nedskrivningar	1 021,5	73,4	1 101,9	136,8	940,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	66,0	-62,9	43,5	-82,3	-56,3
RÖRELSEMARGINAL FÖRE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR, (EBITDA), %					
EBITDA	66,0	-62,9	43,5	-82,3	-56,3
Nettoomsättning	541,1	537,6	1 041,8	1 014,8	2 239,5
EBITDA-marginal, %	12,2%	-11,7%	4,2%	-8,1%	-2,5%

Avstämning av alternativa nyckeltal

Mkr	april-juni 2023	april-juni 2022	jan-juni 2023	jan-juni 2022	jan-dec 2022
RÖRELSEMARGINAL (EBIT), %					
Rörelseresultat	-955,5	-136,3	-1 058,4	-219,1	-996,9
Nettoomsättning	541,1	537,6	1 041,8	1 014,8	2 239,5
EBIT-marginal, %	-176,6%	-25,4%	-101,6%	-21,6%	-44,5%
ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT, % OCH ORGANISK OMSÄTTNINGSTILLVÄXT EXKLUSIVE VALUTAEFFEKTER, %					
Nettoomsättning	541,1	537,6	1 041,8	1 014,8	2 239,5
Nettoomsättning från bolag som förvärvats under de sista 12 månaderna	-1,0	-225,0	-6,8	-505,4	-764,2
Organisk nettoomsättning	540,1	312,6	1 035,0	509,4	1 475,3
Nettoomsättning, jämförelseperiod	537,6	293,1	1 014,8	422,5	1 257,2
Organisk omsättningstillväxt, %	0,5%	6,7%	2,0%	20,6%	17,4%
Valutaeffekter	36,6	31,4	79,3	46,3	165,9
Organisk omsättningstillväxt exkl. valutaeffekter	503,5	281,1	955,7	463,0	1 309,4
Nettoomsättning, jämförelseperiod	537,6	293,1	1 014,8	422,5	1 257,2
Organisk omsättningstillväxt exklusive valutaeffekter, %	-6,3%	-4,1%	-5,8%	9,6%	4,2%
SOLIDITET, %					
Eget kapital	6 038,7	7 147,3	6 038,7	7 147,3	6 932,2
Summa tillgångar	9 112,8	10 498,2	9 112,8	10 498,2	10 196,8
Soliditet, %	66%	68%	66%	68%	68%
NETTOSKULD (-)/NETTOKASSA (+) EXKL. LEASING					
Kortfristiga placeringar	-	443,7	-	443,7	-
Likvida medel	690,7	547,1	690,7	547,1	925,2
Långfristiga räntebärande skulder exkl. leasing- skulder	-1 403,7	-1 366,7	-1 403,7	-1 366,7	-1 384,9
Kortfristiga räntebärande skulder exkl. leasing- skulder	-30,4	-15,7	-30,4	-15,7	-8,0
Nettoskuld (-)/Nettokassa (+)	-743,4	-391,6	-743,4	-391,6	-467,7

Avstämning av alternativa nyckeltal

JUSTERAD EBITDA PER AFFÄRSOMRÅDE	Bioprinting jan-juni 2023	Biosciences jan-juni 2023	Bioautomation jan-juni 2023	Koncern- gemensamt jan-juni 2023	Total jan-juni 2023
Mkr					
EBITDA	40,5	25,9	-149,5	126,6	435
Omvärdering av villkorade köpeskillingar	-	-	-	-160,8	-160,8
Kostnader/intäkter kopplade till optionspro- gram	-9,4	-2,4	-9,1	-1,7	-22,7
Engångsavsättning för osäkra kundfordringar	-	-	27,7	-	27,7
Justering av värdering i övriga tillgångar i Gin- olis	-	-	25,1	-	25,1
Extraordinära lagernedskrivningar	3,3	3,6	34,8	-	41,7
Omstruktureringskostnader relaterade till personalförändringar	2,6	2,3	20,4	1,9	27,1
Extraordinära statliga stöd	-	-6,9	-	-	-6,9
Förvärvsrelaterade kostnader och bonusar	1,4	3,1	-	-	4,5
Justerad EBITDA, Mkr	38,3	25,6	-50,6	-34,0	-20,8
Nettoomsättning	320,1	487,1	234,7	-	1 041,8
Justerad EBITDA, %	12,0%	5,3%	-21,6%	N/A	-2,0%

JUSTERAD EBITDA PER AFFÄRSOMRÅDE	Bioprinting jan-juni 2022	Biosciences jan-juni 2022	Bioautomation jan-juni 2022	Koncern- gemensamt jan-juni 2022	Total jan-juni 2022
Mkr					
EBITDA	-19,3	-4,8	9,1	-67,3	-82,3
Kostnader/intäkter kopplade till optionspro- gram	9,7	7,0	6,3	1,9	24,9
Engångsavsättning för osäkra kundfordringar	12,7	31,2	-	-	43,9
Förvärvsrelaterade kostnader och bonusar	4,9	4,3	2,1	-	11,3
Omstruktureringskostnader relaterade till personalförändringar	-	-	-	10,1	10,1
Affärssystem, implementeringskostnader fas 1	0,7	1,7	1,6	4,3	8,3
Juridiska kostnader	0,2	-	-	0,8	1,0
Justerad EBITDA, Mkr	8,9	39,4	19,1	-50,2	17,1
Nettoomsättning	276,7	424,6	313,5	-	1 014,8
Justerad EBITDA, %	3,2%	9,3%	6,1%	N/A	1,7%

Koncernens resultaträkning per kvartal

Mkr	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021
Nettoomsättning	541,1	500,7	674,1	550,6	537,6	477,2	519,1	315,6
Övriga rörelseintäkter	171,1	9,6	37,3	29,1	25,7	18,7	51,3	8,2
Förändring i varulager	0,1	-0,1	0,5	8,4	-4,1	-0,3	3,3	3,3
Aktiverat arbete för egen räkning	27,7	36,9	47,9	43,5	49,1	41,5	28,1	23,5
RÖRELSEKOSTNADER								
Råvaror och förnödenheter	-196,7	-148,1	-192,0	-137,9	-141,1	-124,3	-147,3	-88,2
Övriga externa kostnader	-211,0	-122,4	-195,1	-168,9	-212,9	-142,1	-164,3	-113,8
Personalkostnader	-262,5	-294,4	-347,3	-313,6	-314,1	-281,6	-262,9	-182,3
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-253,1	-80,4	-102,7	-76,1	-73,4	-63,4	-66,4	-57,5
Nedskrivning av goodwill	-768,4	-	-625,0	-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-3,8	-4,6	-1,0	-9,4	-3,2	-8,5	-14,3	-0,1
Rörelseresultat	-955,5	-102,9	-703,4	-74,2	-136,3	-82,8	-53,4	-91,3
FINANSIELLA POSTER								
Finansiella intäkter	119,1	11,2	6,5	258,3	240,6	71,2	84,2	6,3
Finansiella kostnader	-18,7	-39,1	-225,9	-23,6	-47,3	-35,9	-26,7	-29,2
Resultat efter finansiella poster	-855,1	-130,8	-922,8	160,5	56,9	-47,5	4,1	-114,2
Periodens skatt	-43,2	12,3	21,1	-93,9	-13,8	4,0	-30,0	9,2
Periodens resultat	-898,4	-118,4	-901,8	66,5	43,1	-43,5	-25,9	-105,0
Hänförligt till:								
Moderföretagets aktieägare	-898,3	-117,7	-899,3	66,4	43,6	-43,6	-25,6	-104,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,7	-2,5	0,1	-0,5	0,1	-0,3	-0,8

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA

Erik Gatenholm / Vd och koncernchef

+46 73 267 00 00

+1 (650) 515 5566

eg@bico.com

Jacob Thordenberg / CFO

+46 73 534 88 84

jt@bico.com

Denna information är information som BICO Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 22 augusti 2023 kl. 07:00 CEST.

BICO Investor Relations

+46 73 546 57 77

ir@bico.com



BICO GROUP (PUBL) 559050-5052
LÅNGFILSGATAN 9
412 77 GÖTEBORG

BERLIN BLACKSBURG BOSTON FREIBURG GÖTEBORG JENA KARLSRUHE KYOTO PHOENIX SANDIEGO STUTTGART ULEÅBORG