

Delårsredogörelse

JANUARI – SEPTEMBER 2021





TREDJE KVARTALET 2021

Nettoomsättningen uppgick till 173,8 (132,0) miljoner kronor, en ökning med 32 % (exklusive valutaeffekter 35 %).

Nettoomsättningen avseende segmentet Barnhälsa uppgick till 130,8 (101,9) miljoner kronor, en ökning med 28 %.

Nettoomsättningen avseende segmentet Vuxenhälsa uppgick till 42,1 (29,3) miljoner kronor, en ökning med 43 %.

Rörelsekostnaderna uppgick till 60,7 (62,5) miljoner kronor, en minskning med 3 %.

Rörelseresultatet ökade med 148 % till 67,2 (27,0) miljoner kronor, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 39 % (20 %)

Resultat efter skatt uppgick till 52,8 (20,5) miljoner kronor, en ökning med 158 %.

Resultat per aktie uppgick till 2,62 (1,17) kronor före och efter utspädning.

Kassaflödet uppgick till 55,6 (50,3) miljoner kronor.

Likvida medel uppgick den 30 september 2021 till 1 529,7 (292,4) miljoner kronor.

Väsentliga händelser tredje kvartalet 2021

Den 2 juli meddelade BioGaia att man blivit ägare till 100 procent av aktierna i MetaboGen. Tidigare innehade BioGaia 92 procent av aktierna. Köpeskillingen uppgick till 11,4 miljoner kronor.

Den 10 september meddelade BioGaia Pharma att de fått formellt godkännande för att gå vidare med båda sina planerade kliniska studier. Studierna utgör nästa fas i utvecklingen av BioGaia Pharmas två läkemedelskandidater.

Den 20 september meddelade BioGaia att man från och med november 2021 kommer sälja sina probiotiska produkter i egen regi på den brittiska marknaden. Beslutet är en del av bolagets övergripande strategi att öka B2C-försäljningen och försäljning via egen e-handelslösning.

JANUARI – SEPTEMBER 2021

Nettoomsättningen uppgick till 578,9 (559,5) miljoner kronor, en ökning med 3 % (exklusive valutaeffekter 12 %).

Nettoomsättningen avseende segmentet Barnhälsa uppgick till 453,6 (443,5) miljoner kronor, en ökning med 2 %.

Nettoomsättningen avseende segmentet Vuxenhälsa uppgick till 121,7 (113,9) miljoner kronor, en ökning med 7 %.

Rörelsekostnaderna uppgick till 223,2 (224,1) miljoner kronor, en minskning med 0,4 %. I rörelsekostnaderna ingick dels kostnader för utvärdering av förvävsobjekt om 2,6 miljoner kronor och dels kostnader för omstrukturering om 7,5 miljoner kronor. Exklusive dessa kostnader uppgick rörelsekostnaderna till 213,1 miljoner kronor, en minskning med 5 %.

Rörelseresultatet ökade med 10 % till 200,6 (182,9) miljoner kronor, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 35 % (33 %).

Resultat efter skatt uppgick till 158,0 (141,3) miljoner kronor, en ökning med 12 %.

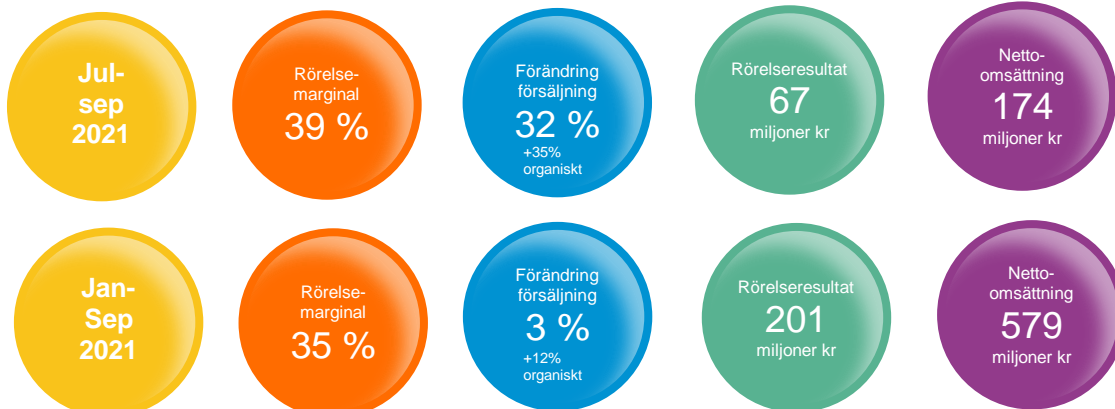
Resultat per aktie uppgick till 7,82 (8,08) kronor före och efter utspädning.

Kassaflödet uppgick till 56,7 (79,0) miljoner kronor.

Likvida medel uppgick per den 30 september 2021 till 1 529,7 (292,4) miljoner kronor.

Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång

Den 13 oktober meddelade BioGaia att resultatet för det tredje kvartalet överstiger marknadens förväntningar.



	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020
Nettoomsättning, tkr	173 841	131 961
Tillväxt nettoomsättning	32 %	-21 %
Rörelseresultat, tkr	67 179	27 042
Rörelsemarginal	39 %	20 %
Resultat efter skatt, tkr	52 844	20 483
Antal aktier, tusental	20 196	17 336
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr ^{1) 2)}	2,62	1,17

- 1) Fondemissionselement från nyemissionen 2020 har beaktats vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning, vilket medfört att jämförelsetal har omräknats.
- 2) Nyckeltal definierat enligt IFRS. För definition av övriga nyckeltal se sidan 14.

Denna information är sådan information som BioGaia AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggöranden den 21 oktober 2021, kl 8:00.

**BioGaia AB (publ.) Delårsredogörelse 1 januari – 30 september 2021**

Styrelsen och verkställande direktören för BioGaia AB får härmed avge delårsredogörelse 1 januari – 30 september 2021.

VD HAR ORDET

Med en försäljning på 174 miljoner kronor (en ökning med +32 % och exklusive valutaeffekter en ökning med 35 %) och ett rörelseresultat på 67 miljoner kronor är vi mycket nöjda med det tredje kvartalet och det kraftfulla sätt som organisationen har levererat på. Vi ser tre externa förklaringar till det goda resultatet. För det första en ökad efterfrågan från konsumenter innan vintersäsongen med immunsystemet i fokus. För det andra har lättade pandemirestriktioner medfört ökade läkar- och apoteksbesök och för det tredje har flera marknader i framförallt EMEA behövt fylla på sina lager och önskat tidigare leveranser från det fjärde till det tredje kvartalet.

Efter att ha etablerat BioGaia Japan 2006 och BioGaia Finland i början av detta år är vi redo att starta BioGaia UK i november. Vår ambition med dessa "direktmarknader" är att vara tillgängliga på dessa högtintressanta marknader för probiotika där vi tidigare inte hade de rätta partner som kunde följa oss på vår strategiska resa att bygga världens mest respekterade varumärke inom probiotika. Från november kommer den engelska konsumenten kunna köpa hela BioGaias produktutbud i vår egen e-handel och från mitten av november i Amazon UK. Vi kommer därefter stegvis etablera BioGaia i andra delar av den engelska marknaden.

I resten av världen fortsätter vi vår 32-åriga framgångssaga tillsammans med våra partner. Vi börjar kunna se ljuset i slutet av tunneln i EMEA (en försäljningsökning med +51 % jämfört med samma kvartal föregående år) i Italien, Spanien och Tyskland, där vi har lanserat "tillbaka till skolan" kampanjer. APAC (en försäljningsökning med +53 % jämfört med samma kvartal föregående år) fortsätter att utvecklas väl tack vare bland annat våra online-satsningar i Kina, vår försäljning till tandkliniker och via egen e-handel i Japan och fördelaktiga demografiska trender i Indonesien och Vietnam.

Nordamerika fortsätter vara vår starkaste tillväxtmarknad både tack vare lansering av nya produkter (Immune Boost och Prodentis Kids) och vår omni-kanalstrategi där BioGaia finns tillgänglig i alla konsumentkanaler och genom rekommendationer av sjukvården. Latinamerika minskar sin försäljning i kvartalet framförallt beroende på periodisering av order i Brasilien.

Våra forskningsbolag fortsätter sin forskning och utveckling kring mikrobiomet där BioGaia Pharma har fått godkännande för två kliniska studier och MetaboGen fokuserar på utveckling av nästa generations probiotika. I juli förvärvade BioGaia de resterande aktierna i MetaboGen och under det tredje kvartalet har MetaboGen fortsatt sina kliniska program.

För att summera, medan marknaden för probiotika växer globalt, både vad gäller försäljning och konsumentkännedom, så kommer livet efter pandemin medföra ökat fokus på förebyggande hälsovård. Baserat på dessa trender, och genom vårt fortsatta fokus på varumärkesbyggande globalt i kombination med vår omni-kanalstrategi, är jag fortsatt övertygad om vår förmåga att växa.

**Isabelle Ducellier**

Verkställande direktör och koncernchef BioGaia
21 oktober 2021



Telefonkonferens: Investerarare, analytiker och media inbjuds att delta i telefonkonferens angående delårsredogörelsen som kommer att hållas idag 21 oktober 2021 kl. 9:30 med vd Isabelle Ducellier och CFO Alexander Kotsinas. För att delta i konferensen ring 08 – 505 583 53. Mer information om telefonkonferensen finns här: <https://financialhearings.com/event/13238>



Intäkter

mkr	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Förändring
Barnhälsa	130,8	101,9	28 %
Vuxenhälsa	42,1	29,3	43 %
Övrigt	0,9	0,8	20 %
Totalt	173,8	132,0	32 %

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring
	453,6	443,5	2 %
	121,7	113,9	7 %
	3,7	2,1	75 %
Totalt	578,9	559,5	3 %

mkr	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Förändring
EMEA	87,0	57,7	51 %
APAC	44,0	28,7	53 %
Americas	42,9	45,5	-6 %
Totalt	173,8	132,0	32 %

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring
	250,8	289,1	-13 %
	141,2	116,5	21 %
	187,0	153,8	22 %
Totalt	578,9	559,5	3 %

FÖRSÄLJNINGEN TREDJE KVARTALET

Siffrorna inom parentes anger motsvarande period föregående år. Koncernens omsättning uppgick till 173,8 (132,0) miljoner kronor vilket är en ökning med 41,8 miljoner kronor (32 %) (exklusive valutaeffekter 35 %) jämfört med tredje kvartalet föregående år.

I EMEA uppgick försäljningen till 87,0 (57,7) miljoner kronor, en ökning med 51 %, vilket framförallt beror på ökad försäljning inom segmenten Barnhälsa och Vuxenhälsa. Försäljningen inom Barnhälsa ökade främst i Spanien och Ryssland. Ökningen i Spanien beror framförallt på periodisering av enskilda order som skedde i slutet av kvartalet. Ökningen inom Vuxenhälsa var främst hänförlig till Östeuropa och Tyskland.

I APAC uppgick försäljningen till 44,0 (28,7) miljoner kronor, en ökning med 53 %. Ökningen var hänförlig till segmenten Barnhälsa och Vuxenhälsa. Inom segmentet Barnhälsa ökade försäljningen främst i Kina. Inom segmentet Vuxenhälsa ökade försäljningen främst i Kina och Hongkong.

I Americas uppgick försäljningen till 42,9 (45,5) miljoner kronor, en minskning med 6 %, vilket beror på en minskad försäljning inom segmenten Barnhälsa medan segmentet Vuxenhälsa ökade. Den minskade försäljningen inom Barnhälsa hänför sig främst till Brasilien vilket delvis motverkades av en god försäljningsökning i USA. Ökningen inom Vuxenhälsa var främst hänförlig till USA.

BRYGGA NETTOOMSÄTTNING TREDJE KVARTALET

mkr		Förändring
2020	132,0	
Valuta	-4,6	-3 %
Organisk tillväxt	46,5	35 %
2021	173,8	32 %

FÖRSÄLJNINGEN JANUARI - SEPTEMBER

Siffrorna inom parentes anger motsvarande period föregående år. Koncernens omsättning uppgick till 578,9 (559,5) miljoner kronor vilket är en ökning med 19,4 miljoner kronor (3 %) (exklusive valutaeffekter 12 %) jämfört föregående år. För senaste 12-månadersperioden förändrades försäljningen med 0 %.

I EMEA uppgick försäljningen till 250,8 (289,1) miljoner kronor, en minskning med 13 %, vilket beror på en minskad försäljning inom Barnhälsa och Vuxenhälsa. Den minskade försäljningen inom Barnhälsa hänför sig främst till Italien och delar av Östeuropa. Den minskade försäljningen inom Vuxenhälsa hänför sig framförallt till Italien och Finland.

I APAC uppgick försäljningen till 141,2 (116,5) miljoner kronor, en ökning med 21%, vilket beror på en ökad försäljning inom Barnhälsa och Vuxenhälsa. Försäljningen inom Vuxenhälsa ökade främst i Japan, Kina och Hong Kong. Inom segmentet Barnhälsa ökade försäljningen främst i Australien, Vietnam och Kina.

I Americas uppgick försäljningen till 187,0 (153,8) miljoner kronor, en ökning med 22 %, vilket beror på en ökad försäljning inom segmenten Barnhälsa och Vuxenhälsa. Den ökade försäljningen inom båda segmenten hänför sig främst till USA.

BRYGGA NETTOOMSÄTTNING JAN- SEPTEMBER

mkr		Förändring
2020	559,5	
Valuta	-47,2	-8,4 %
Organisk tillväxt	66,6	11,9 %
2021	578,9	3,5 %



Barnhälsa



Segmentet Barnhälsa står för omkring 80 % av BioGaias totala försäljning. BioGaia Protectis droppar är fortfarande den största produkten med försäljning i över 90 länder. Andra viktiga produkter inom Barnhälsa är BioGaia Protectis droppar med D-vitamin, vätskeersättning och tabletter samt kultur som ingrediens i licenstillverkares produkter (t ex välling och modersmjölksersättning) och royalty avseende barnhälsoprodukter.

mkr	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Förändring
Produkter	128,9	98,2	31 %
Royalty	1,9	3,6	-47 %
Totalt	130,8	101,9	28 %

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring
	447,6	433,2	3 %
	5,9	10,3	-42 %
	453,6	443,5	2 %

FÖRSÄLJNINGEN TREDJE KVARTALET

Siffrorna inom parentes anger motsvarande period föregående år. Försäljningen inom segmentet Barnhälsa uppgick till 130,8 (101,9) miljoner kronor, en ökning med 28 % (exklusive valutaeffekter 32 %).

Försäljningen av BioGaia Protectis droppar ökade i alla regioner utom Americas jämfört med motsvarande period föregående år. I EMEA ökade försäljningen av droppar främst i Spanien och Ryssland. I APAC ökade försäljningen främst i Kina och Indonesien. I Americas minskade försäljningen främst i Brasilien vilket delvis motverkades av en god försäljningsökning i USA.

Försäljningen av BioGaia Protectis tabletter inom Barnhälsa minskade i alla regioner jämfört mot motsvarande period föregående år. Minskningen beror främst på lägre försäljning i Brasilien och Östeuropa.

FÖRSÄLJNINGEN JANUARI-SEPTEMBER

Siffrorna inom parentes anger motsvarande period föregående år. Försäljningen inom segmentet Barnhälsa uppgick till 453,6 (443,5) miljoner kronor, en ökning med 2 % (exklusive valutaeffekter 11 %). För senaste 12-månadersperioden förändrades försäljningen med -1 %.

Försäljningen av BioGaia Protectis droppar ökade jämfört mot motsvarande period föregående år. Försäljningen ökade i APAC och Americas medan den minskade i EMEA. I APAC ökade försäljningen främst i Vietnam och Australien. I Americas ökade försäljningen främst i USA vilket delvis motverkades av en minskning i främst Brasilien. I EMEA minskade försäljningen av droppar framförallt i Italien och Östeuropa, medan försäljningen ökade i främst Ryssland och Frankrike.

Försäljningen av BioGaia Protectis tabletter minskade inom Barnhälsa jämfört mot motsvarande period föregående år. Minskningen beror på lägre försäljning i alla regioner, främst i Östeuropa, Spanien och Brasilien.



Vuxenhälsa



Segment Vuxenhälsa står för omkring 20 % av BioGaias totala försäljning. Försäljningen består främst av BioGaia Protectis, BioGaia Gastrus, BioGaia Prodentis och BioGaia Osofortis samt kultur som ingrediens i en licenstillverkares mejeriprodukter.

mkr	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Förändring
Produkter	39,2	26,9	46 %
Royalty	2,9	2,4	20 %
Totalt	42,1	29,3	43 %

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Förändring
	105,5	106,1	-1 %
	16,2	7,8	108 %
	121,7	113,9	7 %

FÖRSÄLJNINGEN TREDJE KVARTALET

Siffrorna inom parentes anger motsvarande period föregående år. Försäljning inom segmentet Vuxenhälsa uppgick till 42,1 (29,3) miljoner kronor, en ökning med 43 % (exklusive valutaeffekter 47 %).

Försäljningen av BioGaia Protectis tabletter i APAC och Americas ökade jämfört med motsvarande period föregående år. I APAC ökade försäljningen främst i Hongkong och i Americas ökade försäljningen främst i USA och Mexiko. I EMEA minskade försäljningen främst i Belgien och Finland.

Försäljningen av BioGaia Gastrus ökade i alla regioner jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen ökade främst i USA, Japan och Kina.

Försäljningen av BioGaia Prodentis ökade i EMEA och Americas jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen ökade främst i Tyskland vilket delvis motverkades av en minskning i APAC, främst Japan och Korea.

FÖRSÄLJNINGEN JANUARI - SEPTEMBER

Siffrorna inom parentes anger motsvarande period föregående år. Försäljning inom segmentet Vuxenhälsa uppgick till 121,7 (113,9) miljoner kronor, en ökning med 7 % (exklusive valutaeffekter 15 %). För senaste 12-månadersperioden ökade försäljningen med 3 %.

Försäljningen av BioGaia Protectis tabletter minskade jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen minskade i EMEA medan den ökade i APAC och Americas. Försäljningen i EMEA minskade främst i Italien, Belgien och Finland. I APAC ökade försäljningen främst i Hongkong och i Americas ökade försäljningen främst i USA.

Försäljningen av BioGaia Gastrus ökade jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen ökade i EMEA och APAC medan den minskade i Americas.

I EMEA ökade försäljningen främst i Frankrike och i APAC ökade försäljningen främst i Kina medan försäljningen i Americas minskade främst i Mexiko.

Försäljningen av BioGaia Prodentis ökade jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen ökade i EMEA, främst i Frankrike, och i Americas, främst i Mexiko. I APAC minskade försäljningen främst i Japan och Korea.



Resultat

TREDJE KVARTALET

Bruttomarginalen

Siffrorna inom parentes anger motsvarande period föregående år. Den totala bruttomarginalen i kvartalet uppgick till 74 % (68 %). Bruttomarginalen för segmentet Barnhälsa uppgick till 75 % (66 %). Bruttomarginalen för segmentet Vuxenhälsa uppgick till 67 % (72 %). Den högre bruttomarginalen beror framför allt på högre försäljning av BioGaia Protectis droppar. Den lägre bruttomarginalen för segmentet Vuxenhälsa beror i huvudsak på mixeffekter och kampanjer.

Rörelsekostnader och rörelseresultat

Rörelsekostnaderna uppgick till 60,7 (62,5) miljoner kronor, en minskning med 1,8 miljoner kronor. Exklusive övriga rörelsekostnader (kursförluster/kursvinster) ökade rörelsekostnaderna med 12 %.

Försäljningskostnaderna uppgick till 38,6 (32,9) miljoner kronor, en ökning med 17 %, framförallt beroende på ökade marknadsföringsaktiviteter samt ökade personalkostnader.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till 19,7 (19,8) miljoner kronor, en minskning med 0,3 %. I forsknings- och utvecklingskostnaderna ingick kostnader för dotterbolagen MetaboGen AB och BioGaia Pharma AB om 4,3 (5,7) miljoner kronor.

Administrationskostnaderna uppgick till 7,0 (5,4) miljoner kronor, en ökning med 29 %, framförallt beroende på ökade personalkostnader. Övriga rörelsekostnader avser kursförluster/kursvinster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär och uppgick till -4,6 (4,3) miljoner kronor.

Rörelseresultatet uppgick till 67,2 (27,0) miljoner kronor, en ökning med 148 %. Rörelsemarginalen uppgick till 39 % (20 %).

Resultat efter skatt och resultat per aktie

Resultat efter skatt uppgick till 52,8 (20,5) miljoner kronor en ökning med 158 %. Den effektiva skattesatsen uppgick till 21 % (24 %).

Resultat per aktie uppgick till 2,62 (1,17) kronor före och efter utspädning.

JANUARI - SEPTEMBER

Bruttomarginalen

Siffrorna inom parentes anger motsvarande period föregående år. Den totala bruttomarginalen uppgick till 73 % (73 %). Bruttomarginalen för segmentet Barnhälsa uppgick till 75 % (73 %). Bruttomarginalen för segmentet Vuxenhälsa uppgick till 66 % (70 %).

Rörelsekostnader och rörelseresultat

Rörelsekostnaderna uppgick till 223,3 (224,1) miljoner kronor, en minskning med 0,8 miljoner kronor. Exklusive övriga rörelsekostnader (kursförluster/kursvinster) ökade rörelsekostnaderna med 7 %.

Försäljningskostnaderna uppgick till 125,8 (122,0) miljoner kronor, en ökning med 3 %.

Forsknings- och utvecklingskostnaderna uppgick till 75,0 (75,0) miljoner kronor, en förändring med 0 %. I forsknings- och utvecklingskostnaderna ingick kostnader för dotterbolagen MetaboGen AB och BioGaia Pharma AB om 17,0 (18,5) miljoner kronor.

Administrationskostnaderna uppgick till 30,4 (18,9) miljoner kronor, en ökning med 61 %. Ökningen av administrationskostnader är framför allt hänförligt till ökade kostnader för utvärdering av förvävsobjekt (2,6 miljoner kronor), nedskrivning av nyttjanderättstillgång kopplat till hyreskontrakt för lokaler i Lund (5,1 miljoner kronor) samt ökade personalkostnader relaterade till omorganisation.

Övriga rörelsekostnader avser kursförluster/kursvinster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär och uppgick till -7,9 (8,2) miljoner kronor.

Rörelseresultatet uppgick till 200,6 (182,9) miljoner kronor, en ökning med 10 %. Rörelsemarginalen uppgick till 35 % (33 %).

Resultat efter skatt och resultat per aktie

Resultat efter skatt uppgick till 158,0 (141,3) miljoner kronor en ökning med 12 %. Den effektiva skattesatsen uppgick till 21 % (23 %).

Resultat per aktie uppgick till 7,82 (8,08) kronor före och efter utspädning.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 545,5 (532,6) miljoner kronor och resultatet före skatt uppgick till 172,1 (160,0) miljoner kronor. Moderbolagets finansiella utveckling stämmer i allt väsentligt överens med koncernen.



Balansräkning och kassaflöde

BALANSRÄKNINGEN 30 SEPTEMBER 2021

Totala tillgångar uppgick till 1 967,7 (711,9) miljoner kronor. Ökningen förklaras i huvudsak av den nyemission som genomfördes under fjärde kvartalet 2020.

Sedan årsskiftet har kundfordringar ökat medan lager och leverantörsskulder har minskat. Finansiella tillgångar har ökat till följd av förvärv av andelar i Boneprox AB och Skinome AB.

I enlighet med årsstämans beslut har BioGaia infört ett incitamentsprogram och emitterat teckningsoptioner vilket inneburit en ökning av eget kapital med 5,0 miljoner kronor.

KASSAFLÖDET TREDJE KVARTALET

Kassaflödet för kvartalet uppgick till 55,6 (50,3) miljoner kronor.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 68,0 (55,4) miljoner kronor. Ökningen av kassaflödet i rörelsen jämfört med samma period föregående år beror på ett förbättrat rörelseresultat medan förändring i rörelsekapitalet påverkar negativt.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,4 (3,0) miljoner kronor. Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till 6,3 (5,1) miljoner kronor. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar om 11,4 miljoner kronor avser reglering av tilläggsköpeskillning för Metabogen.

Likvida medel uppgick den 30 september 2021 till 1 529,7 (292,4) miljoner kronor.

KASSAFLÖDET JANUARI - SEPTEMBER

Kassaflödet uppgick till 56,7 (79,0) miljoner kronor. I kassaflödet ingår utdelning på 68,9 (65,0) miljoner kronor samt avsättning till Stiftelsen för att förebygga antibiotikaresistens på 2,8 (2,8) miljoner kronor. Kassaflödet från den löpande verksamheten är marginellt lägre än motsvarande period föregående år.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,2 (14,1) miljoner kronor. Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till 22,1 (14,8) miljoner kronor och innehåller en nedskrivning om 5,1 miljoner kronor som avser omstruktureringar i första kvartalet. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar om 33,7 miljoner avser reglering av tilläggsköpeskillning för MetaboGen AB samt förvärv av andelar i Boneprox AB och Skinome AB i samband med etableringen av BioGaia Invest AB.

Övriga upplysningar

PERSONAL

Antalet anställda i koncernen uppgick den 30 september 2021 till 159 (160 per 30 september 2020) personer.

Bolaget har ett incitamentsprogram för samtliga anställda baserat dels på bolagets försäljning och resultat och dels på kvalitativa mål. Den maximala bonusen uppgår till 12 % av lönen. Utöver detta program har BioGaia även implementerat ett teckningsoptionsprogram som beslutades av årsstämman 2021. Programmet innebar en emission av högst 365 000 teckningsoptioner där optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den 6 juli 2024 till och med den 6 november 2024, för varje teckningsoption påkalla teckning av en ny B-aktie i BioGaia till en teckningskurs per aktie som uppgår till 578,2 kronor. De anställda har erbjudits köpa optionerna till ett belopp om 55,6 kronor vilket är marknadsvärdet som fastställdes med extern värderingsexpertis. Totalt 89 730 teckningsoptioner har tecknats vilket innebär ett tillskott om 5,0 miljoner kronor och en möjlig utspädning av befintliga aktieägare med 0,4 %. Programmet innehåller också en "stay-on" bonus som sträcker sig över en treårsperiod. För övriga villkor avseende programmet se styrelsens förslag till stämman med bilagor.

FRAMTIDSUTSIKTER

BioGaias mål är att skapa en stark värdeökning och en god avkastning för aktieägarna. Detta ska ske genom en ökad satsning

BioGaia AB (Publ) Delårsredogörelse, januari - september 2021

på det egna varumärket och e-handel samt ökad omsättning från existerande och nya kunder samt en kontrollerad kostnadsnivå.

Det långsiktiga finansiella målet är en rörelsemarginal (rörelseresultat i förhållande till omsättning) på minst 34 % under fortsatt stark tillväxt med ökade investeringar i forskning, produktutveckling, varumärkesförstärkande åtgärder och försäljningsorganisation. Utdelningspolicyn anger att utdelning till aktieägarna ska uppgå till 50 % av vinsten efter skatt i moderbolaget.

Med en stark produktportfölj innehållande ett ökat antal innovativa produkter som till största delen säljs under eget varumärke, lyckade kliniska prövningar och ett växande distributionsnätverk som täcker en stor del av de intressanta marknaderna ser framtiden för BioGaia fortsatt positiv ut.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER; KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i förvaltningsberättelsen på sidorna 52 och 53 samt i not 27 och 28 i årsredovisningen för 2020. Det bedöms inte ha skett några väsentliga förändringar i dessa risker och osäkerhetsfaktorer per den 30 september 2021 förutom vad gäller påverkan av covid-19 pandemin som beskrivs nedan.

Det tredje kvartalet 2021 har fortsatt präglats av pandemin covid-19 och dess påverkan på världen i stort och på BioGaia. I de flesta länder som BioGaia verkar i, är "medical marketing" fortfarande den huvudsakliga affärsmodellen. På grund av covid-19-situationen har våra distributörers säljstyrkor inte i samma utsträckning som tidigare haft möjlighet att besöka läkare och apotekspersonal, som är de viktigaste målgrupperna för "medical marketing". Dessutom har långvarig "lockdown" i många länder gjort att konsumenterna haft begränsade möjligheter att besöka de vanligaste försäljningskanalerna för våra produkter – fysiska apotek, sjukhus och i Japan även tandvårdskliniker.

BioGaia har anpassat sig till den rådande situationen och ändrat sitt arbetssätt inom marknadsföring och försäljning. Exempelvis har BioGaia inte kunnat medverka på internationella mässor och symposier, då dessa ställts in, utan i stället fokuserat på att stödja sina partner med marknadsföringsmaterial som kan användas online. Vidare har BioGaias personal inte fysiskt kunnat besöka kunder utan arbetat genom telefon- och videomöten. BioGaia har inte genomfört några personalneddragningar eller permitteringar på grund av pandemin. BioGaia har inte heller deltagit i några stödprogram annat än statligt stödprogram i Japan.

BioGaia har en stark finansiell ställning men ett utdraget förlopp av pandemin kan fortsatt påverka även ett stabilt bolag som BioGaia negativt. En försämring av den finansiella ställningen och betalningsförmågan hos våra distributionspartner kan leda till längre betalningstider och även kreditförluster. Vidare kan störningar i BioGaias produktion och hos externa leverantörer eller i logistiken leda till att BioGaia inte kan leverera varor och därmed förlora intäkter. Beroende på hur utdragen pandemin blir finns det en risk för fortsatta utmaningar 2021.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Moderbolaget äger 100 % av aktierna i BioGaia UK Ltd, BioGaia Finland Oy, BioGaia Invest AB, MetaboGen AB, BioGaia Biologics Inc. USA, BioGaia Japan Inc, BioGaia Production AB, CapAble AB samt i Tripac AB. Moderbolaget äger också 96 % av aktierna i BioGaia Pharma AB.

Anwall & Rothschild Investment AB äger 740 668 A-aktier och 100 000 B-aktier vilket motsvarar 4,2 % av kapitalet och 27,9 % av rösterna i BioGaia AB. Anwall & Rothschild Investment AB ägs av Peter Rothschild och Jan Anwall. Peter Rothschild är styrelseordförande i BioGaia AB och erhåller styrelsearvode på 670 000 kronor per år. Peter Rothschild har under kvartalet erhållit ytterligare arvode, för betydande arbetsuppgifter utöver styrelseuppdraget, på 150 000 kronor i enlighet med årsstämans och styrelsens beslut. Vidare har under perioden utdelning på 3,75 kr per aktie skett till Anwall & Rothschild Investment AB. Av de totalt 89 730 teckningsoptioner som tecknats i samband med incitamentsprogrammet som beskrivits ovan har 84 750 tecknats av ledningsgruppen inklusive vd.



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER TREDJE KVARTALET 2021

Lanseringar under tredje kvartalet 2021

Distributör	Land	Produkt
BioGaia	Finland	BioGaia Protectis droppar och tabletter, BioGaia Gastrus och BioGaia Prodentis
Sued	Dominikanska Republiken	BioGaia Protectis droppar med vitamin D
Nestlé	Ecuador	Protectis minipack
Nestlé	Ecuador	<i>B. Lactis</i> droppar
Everidis	USA	BioGaia Immun droppar, tabletter och kapslar
Everidis	USA	BioGaia Prodentis Baby droppar
Sunflower	Kina	BioGaia Prodentis Mum
Sunflower	Kina	BioGaia Prodentis Mini
BioGaia	Kina	BioGaia Osfortis
Grace International	Syd Korea	BioGaia Protectis kapslar
Grace International	Syd Korea	BioGaia Protectis tabletter med vitamin D
Cube	Grekland	BioGaia Prodentis med ny smak (äpple)

BioGaia ägare till 100 procent av aktierna i MetaboGen. Den 2 juli meddelade BioGaia att man blivit ägare till 100 procent av aktierna i MetaboGen. Tidigare innehade BioGaia 92 procent av aktierna. Köpeskillingen uppgick till 11 441 439 kronor och redovisas i halvårsboks slutet som en kortfristig skuld som regleras under juli.

BioGaia Pharma får formellt godkännande att gå vidare med båda sina planerade kliniska studier. Den 10 september meddelade BioGaia Pharma att de fått formellt godkännande för att gå vidare med båda sina planerade kliniska studier. Studierna utgör nästa fas i utvecklingen av BioGaia Pharmas två läkemedelskandidater. Rekryteringen påbörjas i slutet av 2021.

BioGaia startar egen distribution i Storbritannien. Den 20 september meddelade BioGaia att man från och med november 2021 kommer sälja sina probiotiska produkter i egen regi på den brittiska marknaden. Beslutet är en del av bolagets övergripande strategi att öka B2C-försäljningen och försäljning via egen e-handelslösning. BioGaia kommer att lansera hela sin produktportfölj på den brittiska marknaden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DET TREDJE KVARTALET 2021

Den 13 oktober meddelade BioGaia att resultatet för det tredje kvartalet överstiger marknadens förväntningar.

Redovisningsprinciper

Denna delårsredogörelse har i allt väsentligt upprättats i enlighet med Nasdaq OMX Stockholms Vägledning för upprättande av delårsredogörelse. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som i annan plats i delårsredogörelsen. Redovisningsprinciperna som tillämpats för koncernens resultat- och balansräkning överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättande av den senaste årsredovisningen.

De finansiella räkningarna och segmentsinformationen motsvarar de uppställningar som används i de delårsrapporter som upprättats i enlighet med IAS34 för att få jämförbarhet i presentationen mellan kvartalen. Delårsredogörelsen innehåller bland annat vd-ord, även om detta inte är något krav enligt Nasdaq Stockholms Vägledning för upprättande av delårsredogörelse. Informationen anses ändå vara viktig för att tillgodose användarnas behov.

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsledningens bedömning är att nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter för den period de tillämpas för första gången.


RAPPORTER ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG – KONCERNEN

(Belopp i tkr)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt 2020- Sep 2021	Okt 2019 - Sep 2020
Nettoomsättning (not 1)	173 841	131 961	578 947	559 467	747 077	766 557	767 083
Kostnad för sålda varor	-45 975	-42 458	-155 032	-152 513	-200 159	-202 678	-205 945
Bruttoresultat	127 866	89 503	423 915	406 954	546 918	563 879	561 138
Försäljningskostnader	-38 556	-32 911	-125 831	-121 961	-171 634	-175 504	-177 555
Administrationskostnader	-7 011	-5 435	-30 389	-18 901	-26 128	-37 616	-25 784
Forsknings- och utvecklingskostnader	-19 718	-19 776	-74 988	-75 029	-104 663	-104 622	-98 544
Övriga rörelsekostnader/rörelseintäkter	4 598	-4 339	7 940	-8 163	-16 343	-240	-8 249
Rörelseresultat	67 179	27 042	200 647	182 900	228 150	245 897	251 006
Finansiella intäkter	1	37	64	109	155	110	261
Finansiella kostnader	-239	-181	-633	-562	-722	-793	-614
Resultat före skatt	66 941	26 898	200 078	182 447	227 583	245 214	250 653
Skatt	-14 097	-6 415	-42 080	-41 184	-47 853	-48 749	-56 824
Periodens resultat	52 844	20 483	157 998	141 263	179 730	196 465	193 829
Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet							
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	965	-311	1 250	-3 767	-4 059	958	-3 559
Periodens totalresultat	53 809	20 172	159 248	137 496	175 671	197 423	190 270
Periodens resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	52 844	20 483	157 998	141 263	179 730	196 465	193 811
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	18
	52 844	20 483	157 998	141 263	179 730	196 465	193 829
Periodens totalresultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare	53 809	20 172	159 248	137 496	175 671	197 423	190 252
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	18
	53 809	20 172	159 248	137 496	175 671	197 423	190 270
Resultat per aktie							
Resultat per aktie före utspädning, (kr) *)	2,62	1,17	7,82	8,08	10,07	9,87	11,09
Resultat per aktie efter utspädning, (kr) *)	2,62	1,17	7,82	8,08	10,07	9,87	11,09
Antal aktier (tusental)	20 196	17 336	20 196	17 336	20 196	20 196	17 336
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, (tusental) *)	20 196	17 474	20 196	17 474	17 855	19 897	17 474
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, (tusental) *)	20 196	17 474	20 196	17 474	17 855	19 897	17 474

*) Fondemissionselement från nyemissionen 2020 har beaktats vid beräkning av resultat per aktie före och efter utspädning, vilket medfört att jämförelsetal har omräknats.


BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN

Sammandrag (belopp i tkr)	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	127 121	135 166	133 904
Pågående forsknings- och utvecklingsprojekt	48 645	50 881	50 322
Goodwill	5 300	5 300	5 300
Nyttjanderättstillgångar	16 599	14 515	28 861
Finansiella tillgångar	22 229	-	-
Uppskjuten skattefordran	4 944	5 040	5 279
Övriga långfristiga fordringar	42	44	39
Summa anläggningstillgångar	224 880	210 946	223 705
Omsättningstillgångar exkl. likvida medel	213 072	208 536	221 694
Likvida medel	1 529 736	292 385	1 467 883
Summa omsättningstillgångar	1 742 808	500 921	1 689 577
TOTALA TILLGÅNGAR	1 967 688	711 867	1 913 282
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 838 810	577 558	1 746 243
Innehav utan bestämmande inflytande	2	2	2
Totalt eget kapital (not 2)	1 838 812	577 560	1 746 245
Uppskjuten skatteskuld	11 218	10 339	11 312
Långfristiga skulder	13 601	17 839	20 663
Kortfristiga skulder	104 057	106 129	135 062
TOTALA SKULDER OCH EGET KAPITAL	1 967 688	711 867	1 913 282

I omsättningstillgångar ingår valutaterminer till verkligt värde om 0 miljoner kronor på balansdagen (0,3 miljoner kronor motsvarande period föregående år). Samtliga valutaterminer är hänförliga till nivå 2 i värdehierarkin. Inga förändrade antaganden vad gäller värdering har skett jämfört med årsredovisningen för 2020. Verkligt värde för övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värde (upplupet anskaffningsvärde) på grund av den korta löptiden.

KASSAFLÖDESANALYSER KONCERNEN

Sammandrag (belopp i tkr)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	67 179	27 042	200 647	182 900	228 150
Avskrivningar och nedskrivningar	6 251	5 053	22 106	14 845	20 530
Orealiserade valutaterminer	296	-548	2 403	-2 816	-4 876
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-4 496	383	-5 189	195	1 167
Betald skatt	-16 851	-17 117	-52 731	-51 967	-72 092
Erhållen och betald ränta	-238	-143	-569	-452	-646
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	52 141	14 670	166 667	142 705	172 233
Förändringar i rörelsekapital	15 814	40 755	-1 057	23 936	49 023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	67 955	55 425	165 610	166 641	221 256
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 383	-2 978	-3 195	-14 084	-16 075
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-11 441	-	-33 670	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 824	-2 978	-36 865	-14 084	-16 075
Utdelning	-	-	-68 870	-65 012	-65 012
Amortering leasingsskuld	-2 370	-2 117	-5 389	-5 746	-7 632
Avsättning till Stiftelsen för att förebygga antibiotikaresistens	-	-	-2 800	-2 800	-2 800
Nyemission	-	-	-	-	1 126 840
Emission av teckningsoptioner	2 851	-	4 989	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	481	-2 117	-72 070	-73 558	1 051 396
Periodens kassaflöde	55 612	50 330	56 675	78 999	1 256 577
Likvida medel vid periodens början	1 468 935	242 546	1 467 883	213 831	213 831
Kursdifferens i likvida medel	5 189	-491	5 178	-445	-2 525
Likvida medel vid periodens slut	1 529 736	292 385	1 529 736	292 385	1 467 883



NOT 1 RAPPORTERING AV SEGMENT KONCERNEN

Koncernledningen har analyserat koncernens interna rapportering och fastställt att koncernens verksamhet styrs och utvärderas baserat på följande segment:

- **Segmentet Barnhälsa** (droppar, tabletter, vätskeersättning (ORS) och kultur som ingrediens i en licenstillverkarens produkt (t ex välling och modersmjölksersättning) samt royalty avseende barnhälsoprodukter).
- **Segmentet Vuxenhälsa** (tabletter för mag- och munhälsa, kultur som ingrediens i en licenstillverkarens mejeriprodukter samt royalty avseende produkter inom vuxenhälsa).
- **Segmentet Övrigt** (mindre segment, t ex royalty avseende utvecklingsprojekt).

För ovanstående segment redovisas försäljning och bruttoresultat vilket följs upp regelbundet av verkställande direktören (som anses vara högste verkställande beslutsfattare) tillsammans med ledningen. Ingen uppföljning sker avseende företagets totala tillgångar mot segmentens tillgångar.

(Belopp i tkr)	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020	Okt 2020 - sep 2021	Okt 2019 - sep 2020
Intäkter per segment							
Barnhälsa	130 830	101 854	453 581	443 497	583 111	593 195	600 875
Vuxenhälsa	42 089	29 341	121 694	113 877	161 186	169 003	163 797
Övrigt	922	766	3 672	2 093	2 780	4 359	2 412
Totalt	173 841	131 961	578 947	559 467	747 077	766 557	767 084
Bruttoresultat per segment							
Barnhälsa	98 556	67 610	340 280	325 366	431 810	446 725	444 980
Vuxenhälsa	28 389	21 127	79 963	79 684	112 588	112 866	113 935
Övrigt	921	766	3 672	1 904	2 521	4 288	2 223
Totalt	127 866	89 503	423 915	406 954	546 918	563 879	561 138
Försäljnings-, administrations- och forsknings- och utv.kostn	-65 285	-58 122	-231 208	-215 891	-302 425	-317 742	-301 883
Övriga rörelsekostnader	4 598	-4 339	7 940	-8 163	-16 343	-240	-8 249
Rörelseresultat	67 179	27 042	200 647	182 900	228 150	245 897	251 006
Finansnetto	-238	-144	-569	-453	-567	-683	-353
Resultat före skatt	66 941	26 898	200 078	182 447	227 583	245 214	250 653
Försäljning per geografisk marknad							
APAC							
Barnhälsa	21 719	9 484	68 686	59 694	82 689	91 681	79 254
Vuxenhälsa	21 620	18 804	70 926	55 862	86 625	101 689	91 278
Övrigt	659	429	1 541	982	1 432	1 991	1 043
Totalt APAC	43 998	28 717	141 153	116 538	170 746	195 361	171 575
EMEA							
Barnhälsa	73 325	48 892	214 294	241 770	312 520	285 044	338 875
Vuxenhälsa	13 385	8 519	34 486	46 377	58 894	47 003	56 077
Övrigt	240	311	2 049	948	1 169	2 270	1 205
Totalt EMEA	86 950	57 722	250 829	289 095	372 583	334 317	396 157
Americas							
Barnhälsa	35 787	43 478	170 601	142 033	187 902	216 470	182 746
Vuxenhälsa	7 084	2 017	16 283	11 638	15 667	20 312	16 442
Övrigt	22	26	81	163	179	97	163
Totalt Americas	42 893	45 521	186 965	153 834	203 748	236 879	199 351
Total	173 841	131 961	578 947	559 467	747 077	766 557	767 083



	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020
Tidpunkt för redovisning Prestationsåtaganden uppfylls vid en viss tidpunkt (Produktförsäljning)					
Barnhälsa	128 927	98 248	447 646	433 193	570 829
Vuxenhälsa	39 220	26 944	105 483	106 079	148 635
Övrigt	713	481	2 057	1 533	2 027
Totalt	168 860	125 673	555 186	540 805	721 491
Prestationsåtaganden uppfylls över tid (Royalty)					
Barnhälsa	1 903	3 606	5 935	10 304	12 282
Vuxenhälsa	2 869	2 397	16 211	7 798	12 551
Övrigt	209	284	1 615	560	753
Totalt	4 981	6 287	23 761	18 662	25 586
Total	173 841	131 961	578 947	559 467	747 077

NOT 2 FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN I SAMMANDRAG

(Belopp i tkr)	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020
Vid periodens början	1 746 245	507 874	507 874
Nyemission netto	-	-	1 130 512
Nyemission teckningsoptioner	4 989	-	-
Utdelning	-68 870	-65 012	-65 012
Avsättning till Stiftelsen för att förebygga antibiotikaresistens	-2 800	-2 800	-2 800
Periodens totalresultat	159 248	137 498	175 671
Vid periodens slut	1 838 812	577 560	1 746 245

STÖRSTA AKTIEÄGARE PER 30 SEPTEMBER 2021 (KÄLLA: MONITOR)

	A-aktier	B-aktier	Aktiekapital	Antal röster	Kapital (%)	Röster (%)
1 Anwall & Rothschild Investments AB	740 668	100 000	840 668	7 506 680	4,2 %	27,9 %
2 EQT		1 625 000	1 625 000	1 625 000	8,0 %	6,0 %
3 Fjärde AP-fonden		1 624 000	1 624 000	1 624 000	8,0 %	6,0 %
4 Premier Miton Investors		1 274 376	1 274 376	1 274 376	6,3 %	4,7 %
5 Handelsbanken Fonder		1 163 470	1 163 470	1 163 470	5,8 %	4,3 %
6 TIN Fonder		668 835	668 835	668 835	3,3 %	2,5 %
7 Cargill Inc		600 000	600 000	600 000	3,0 %	2,2 %
8 Tredje AP-fonden		494 909	494 909	494 909	2,5 %	1,8 %
9 AMF Pension & Fonder		403 197	403 197	403 197	2,0 %	1,5 %
10 Juno Investment Partners		371 038	371 038	371 038	1,8 %	1,4 %
Övriga aktieägare		11 130 969	11 130 969	11 130 969	55,1 %	41,4 %
Total	740 668	19 455 794	20 196 462	26 862 474	100 %	100 %



Nyckeltal koncernen

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020
Nettoomsättning, tkr	578 947	559 467	747 077
Tillväxt av nettoomsättning	3 %	0 %	-3 %
Rörelseresultat, tkr	200 647	182 900	228 150
Resultat efter skatt, tkr	157 998	141 263	179 730
Avkastning på eget kapital	9 %	26 %	16 %
Avkastning på sysselsatt kapital	11 %	33 %	20 %
Sysselsatt kapital, tkr	1 850 030	587 899	1 757 557
Antal aktier, tusental	20 196	17 336	20 196
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental ¹⁾	20 196	17 474	17 855
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental ¹⁾	20 196	17 474	17 855
Resultat per aktie före utspädning, kr ^{1) 2)}	7,82	8,08	10,07
Resultat per aktie efter utspädning, kr ^{1) 2)}	7,82	8,08	10,07
Eget kapital per aktie, kr ¹⁾	91,05	33,05	97,80
Soliditet	93 %	81 %	91 %
Rörelsemarginal	35 %	33 %	31 %
Vinstmarginal	35 %	33 %	30 %
Medelantalet anställda	158	157	157

- 1) Fondemissionselement från nyemissionen 2020 har beaktats vid beräkning av resultat per aktie och eget kapital per aktie före och efter utspädning, vilket medfört att jämförelsetal har omräknats.
- 2) Nyckeltal definierat enligt IFRS.

För en sammanställning av definitioner av de nyckeltal som redovisas i koncernens finansiella rapportering se BioGaias årsredovisning för 2020 sidan 66. BioGaia redovisar i denna rapport uppgifter som företagsledningen använder för att bedöma koncernens utveckling. Vissa av de nyckeltal som presenteras är inte definierade enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till intressenter och bolagets ledning då de bidrar till utvärderingen av relevanta trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar nyckeltal på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa nyckeltal ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Från och med 3 juli 2016 tillämpas ESMA:s riktlinjer om "alternative performance measures" vilket innebär utökade upplysningskrav avseende nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS. Nedan görs en avstämning av de nyckeltal som BioGaia bedömer relevanta enligt dessa riktlinjer.

AVSTÄMNING NYCKELTAL

(Belopp i tkr)

	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020
Avkastning på eget kapital			
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare (A)	157 998	141 263	179 730
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 838 810	577 558	1 746 243
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare (B)	1 792 527	542 715	1 127 058
Avkastning på eget kapital (A/B)	9 %	26 %	16 %
Avkastning på sysselsatt kapital			
Rörelseresultat	200 647	182 900	228 150
Finansiella intäkter	64	109	155
Resultat före finansnetto + finansiella intäkter (A)	200 711	183 009	228 306
Totala tillgångar	1 967 688	711 867	1 913 282
Icke räntebärande skulder	-117 658	-123 968	-155 725
Sysselsatt kapital	1 850 030	587 899	1 757 557
Genomsnittligt sysselsatt kapital (B)	1 803 794	553 056	1 137 885
Avkastning på sysselsatt kapital (A/B)	11 %	33 %	20 %

FORTS. AVSTÄMNING NYCKELTAL

(Belopp i tkr)

	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Soliditet			
Eget kapital (A)	1 838 812	577 560	1 746 245
Totalt kapital (B)	1 967 688	711 867	1 913 282
Soliditet (A/B)	93 %	81 %	91 %
Rörelsemarginal			
Rörelseresultat (A)	200 647	182 900	228 150
Nettoomsättning (B)	578 947	559 467	747 077
Rörelsemarginal (A/B)	35 %	33 %	31 %
Vinstmarginal			
Resultat före skatt (A)	200 078	182 447	227 583
Nettoomsättning (B)	578 947	559 467	747 077
Vinstmarginal (A/B)	35 %	33 %	30 %



Eget kapital per aktie				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare (A)		1 838 810	577 558	1 746 243
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning (B)		20 196	17 474	17 855
Eget kapital per aktie (A/B)		91,05	33,05	97,80

FÖRÄNDRING AV FÖRSÄLJNING PER SEGMENT (INKLUSIVE OCH EXKLUSIVE VALUTAEFFEKTER)

	Barnhälsa		Vuxenhälsa		Övrigt		Totalt	
	Jul-sep 2021	Jan-sep 2021	Jul-sep 2021	Jan-sep 2021	Jul-sep 2021	Jan-sep 2021	Jul-sep 2021	Jan-sep 2021
<i>(Belopp i tkr)</i>								
Beskrivning								
A	Föregående års nettoomsättning enligt genomsnittskurs							
	101 854	443 497	29 341	113 878	766	2 093	131 962	559 467
B	Årets nettoomsättning enligt genomsnittskurs							
	130 830	453 581	42 089	121 694	922	3 672	173 841	578 947
C	Redovisad förändring (B-A)							
	28 976	10 084	12 748	7 816	156	1 579	41 879	19 480
	Procentuell förändring (C/A)							
	28 %	2 %	43 %	7 %	20 %	75 %	32 %	3 %
D	Årets nettoomsättning enligt föregående års genomsnittskurs (D)							
	134 322	491 241	43 204	131 188	922	3 671	178 448	626 100
E	Valutaeffekter (C-F)							
	-3 491	-37 660	-1 115	-9 495	0	1	-4 606	-47 154
	Procentuell förändring (E/A)							
	-3 %	-8 %	-4 %	-8 %	0 %	0 %	-3 %	-8 %
F	Organisk förändring (D-A)							
	32 467	47 744	13 863	17 311	156	1 578	46 485	66 634
	Organisk förändring procent (F/A)							
	32 %	11 %	47 %	15 %	20 %	75 %	35 %	12 %


Genomsnittliga väsentliga valutakurser	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Jan-dec 2020
EUR	10,16	10,36	10,14	10,60	10,54
USD	8,56	8,88	8,41	9,51	9,27
JPY	0,0788	0,0836	0,0782	0,0874	0,0862

Balansdagens väsentliga valutakurser	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
EUR	10,20	10,54	10,04
USD	8,79	8,99	8,19
JPY	0,0786	0,0851	0,0792


Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	KONCERNEN	
	30 sep 2021	31 dec 2020
<i>(Belopp i tkr)</i>		
Företagsinteckningar	0	0
Eventalförpliktelser	Inga	Inga




Kalender

 4 FEB
2022


🕒 Bokslutskommuniké 2021

 MAR
2022


🕒 Årsredovisning 2021

 6 MAJ
2022


🕒 Årsstämma 2021

 6 MAJ
2022

🕒 08:00 Delårsredogörelse 1 januari – 31 mars 2022

 22 JULI
2022

🕒 08:00 Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2022

 21 OKT
2022

🕒 08:00 Delårsredogörelse 1 januari – 30 september 2022

Stockholm den 21 oktober 2021

Isabelle Ducellier
Verkställande direktör

Denna delårsredogörelse har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.



BIOGAIA AB

FÖRETAGET

BioGaia är ett svenskt världsledande probiotikaföretag som legat i frontlinjen inom mikrobiomforskningen i mer än 30 år. BioGaia utvecklar, marknadsför och säljer probiotiska produkter med dokumenterade hälsofördelar. Bolaget är verksamt i hela värdekedjan, delvis i egen regi och del genom globala nätverk av ledande, oberoende forskare och specialister, experter inom produktion och lokala distributionspartner.

BioGaias produkter innehåller olika stammar av mjölksyrabakterien *L. reuteri* (*Limosilactobacillus reuteri*, tidigare kallad *Lactobacillus reuteri*). Resultat från kliniska studier med BioGaias probiotiska stammar har publicerats i fler än 200 artiklar i vetenskapliga tidskrifter, vilka visar att de är effektiva och säkra för barn och vuxna. Genom att utveckla och erbjuda kliniskt bevisade och användarvänliga probiotiska produkter vill BioGaia bidra till bättre hälsa i världen.

BioGaia har 159 anställda varav 128 i Sverige (Stockholm, Lund, Eslöv och Göteborg), två i USA, två i Singapore och 27 i Japan. Moderbolaget BioGaia ABs B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, segmentet för medelstora bolag.

AFFÄRSMODELL

BioGaias affärsmodell bygger på långsiktiga samarbeten med internationella nätverk inom forskning, tillverkning och distribution.

BioGaias intäkter består huvudsakligen av försäljning till distributörer av droppar, tabletter och kapslar för maghälsa, vätskeersättning, tabletter för munhälsa samt kapslar för benhälsa. Intäkterna består även av försäljning av bakteriekultur för användning i licenstagares produkter (t ex välling och mejeriprodukter) och till viss del av royaltyintäkter för användning av *L. reuteri* i licenstagares produkter.

Produkterna säljs genom läkemedels- och nutritionsföretag i över 100 länder.

BioGaia har patentskydd på användningen av vissa stammar av *L. reuteri* och vissa förpackningslösningar på alla väsentliga marknader.

VARUMÄRKET BIOGAIA

I början av 2006 lanserade BioGaia sitt eget konsumentvarumärke. I dagsläget säljer ett antal distributionspartner färdiga produkter under varumärket BioGaia på ett stort antal marknader. Det är en väsentlig del av BioGaias strategi att en allt större del av försäljningen ska ske under eget varumärke. Av produkterna (droppar, tabletter för mag- och munhälsa, vätskeersättning mm) som såldes under 2020 var 77 % (71 %) under varumärket BioGaia inklusive co-branding.

En del av BioGaias distributörer säljer konsumentfärdiga produkter under eget varumärke. På dessa produkter finns varumärket BioGaia med på konsumentförpackningen eftersom företaget både är tillverkare och licensgivare.

BioGaias licenstagare tillsätter reuterikultur till sina produkter och säljer dessa under eget varumärke. På dessa produkter finns oftast varumärket BioGaia med på konsumentförpackningen som licensgivare/patentinnehavare.

FORSKNING OCH KLINISKA STUDIER

BioGaias stammar av *L. reuteri* är några av världens mest studerade probiotika, framför allt vad gäller studier på små barn.

Studier har bland annat utförts på individer med:

- Spädbarnskolik
- Antibiotikaassocierad diarré
- Akut diarré
- Gingivit (inflammation i tandkötet)
- Parodontit (tandlossningssjukdom)
- *Helicobacter pylori* (magsårsbakterien)
- Låg bentäthet
- Funktionell buksmärta
- Tonsillit och faryngit (övre luftvägsinfektion)

BioGaia AB Box 3242 103 64 STOCKHOLM Besöksadress: Kungsbrogatan 3, Stockholm
Telefon: 08-555 293 00, Org. nr 556380-8723, biogaia.se