

addera
care

Halvårsrapport

2017-01-01 – 2017-06-30

AdderaCare AB | 556936-0752 | www.adderacare.com

Styrelsen och VD för AdderaCare AB avger härmed rapport för första halvåret 2017.

Med "Bolaget" eller "AdderaCare" avses AdderaCare AB med organisationsnummer 556936-0752. Med "Koncernen" avses AdderaCare-koncernen, bestående av moderbolaget AdderaCare AB (556936-0752) samt de fyra dotterbolagen Trident Industri AB (556513-7634), Kom i Kapp AB (556335-2409), Amajo A/S (951 574 775), och Erimed-gruppen. I Erimed-gruppen ingår Erimed Förvaltning AB (556589-8953), Rojan & Ripe AB (556863-8810) och Erimed International KB (969658-2163). Erimed Förvaltning AB är kommanditdelägare och Rojan & Ripe AB är komplementär i Erimed International KB.

Sammanfattning av halvårsrapport – koncernen

Andra kvartalet (2017-04-01 till 2017-06-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 29,4 MSEK* (26,8 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 2,4 MSEK* (5,1 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 0,2 MSEK* (3,7 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,19 SEK (0,64 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,00 SEK (0,36 SEK)

Första halvåret (2017-01-01 till 2017-06-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 57,0 MSEK* (45,9 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 5,6 MSEK* (7,2 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 2,3 MSEK* (4,8 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,45 SEK (0,90 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,13 SEK (0,47 SEK)
- Koncernens soliditet uppgick till 39,0% (42,7%)

*Dotterbolagen Erimed Förvaltning AB, Rojan & Ripe AB samt Erimed International KB förvärvades per 2017-05-31 (innehav del av år).

Definitioner:

- EBITDA per aktie: Periodens rörelseresultat före avskrivningar och förvärvskostnader dividerat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier under andra kvartalet 2017 uppgick till 12 651 656 aktier (8 000 000 aktier**). Genomsnittligt antal aktier under första halvåret 2017 uppgick till 12 450 828 aktier (8 000 000 aktier**). Antal aktier i AdderaCare per den 30 juni 2017: 13 496 519 aktier (8 000 000 aktier**). Koncernens EBITDA per aktie och koncernens resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning. Notera att Bolaget vid periodens utgång hade 139 275 utestående aktier som inte registrerats hos Bolagsverket. Efter registrering uppgår antalet aktier i Bolaget till 13 635 794.
- Soliditet: Egna kapitalets andel av balansslutningen.
- Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år.

**Genomsnittligt antal aktier har korrigerats för den aktiesplit som gjordes i mars 2016 (1:4 000) samt den split som gjordes i oktober 2016 (1:4).

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2017

Andra kvartalet

- AdderaCare offentliggör årsredovisning för räkenskapsåret 2016. Årsredovisning finns tillgänglig på AdderaCares hemsida (www.adderacare.com).
- AdderaCare höll den 16 maj 2017 årsstämma på Sedermera Fondkommissions kontor på Norra Vallgatan 64 i Malmö. Kommuniké från årsstämman finns tillgänglig på AdderaCares hemsida (www.adderacare.com).
- AdderaCare förvärvar 100 procent av aktierna i Erimed-gruppen och genomför en riktad nyemission.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Den riktade nyemissionen som påbörjades under andra kvartalet kunde framgångsrikt slutföras i början på juli månad. Totalt tillfördes bolaget cirka 19,8 MSEK före emissionskostnader av 14 investerare.

Övriga händelser efter periodens utgång

- Hege Hansen, daglig ledare i Amajo A/S, har valt att lämna sitt uppdrag under juli månad. Till ny daglig ledare återinträder Annie Jonsson (tidigare ägare i Amajo A/S).

VD Michael Hermansson kommenterar



Det andra kvartalet 2017 har nu avslutats och även om det resultatmässigt inte blev lika bra som det första kvartalet är vi i stort sett nöjda med kvartalet då vi följer vår framtagna plan. Vi expanderar verksamheten, vi stärker våra dotterbolag och vi investerar i en koncernstruktur som kan hantera ett större antal förvärvade bolag.

Den 31 maj 2017 förvärvade vi Erimed-gruppen. Förvärvet genomfördes dels med ett banklån och dels genom en riktad nyemission. Förvärvet är vårt första stora förvärv som noterat bolag och Erimed har en stark position på den nordiska marknaden. Tillsammans med ledningen i Erimed kommer vi att arbeta för att ytterligare skapa förbättringar och utveckling i bolaget. Erimed har funnits i snart 40 år och arbetar inom hjälpmedelssektorn med ortopediska produkter såsom specialskor, proteser och det egenutvecklade Dictus-bandet. Bolaget har en stabil ekonomisk historik med en årlig omsättning om cirka 40 MSEK de tre senaste räkenskapsåren och med en rörelsemarginal (EBITDA) om cirka 12-14 procent. Vi är övertygade om att marknaden för ortopediska hjälpmedel och proteser, likt hela hjälpmedelssektorn, växer. Vi blir äldre och detta betyder även att marknaden för denna typ av produkter blir större. Intressant att notera är också att Erimed redan har startat en process att genom sina säljkanaler erbjuda kompletterande produkter. Det ger mervärde för våra kunder samt merförsäljning för koncernen. Erimed ökar vårt rörelseresultat (EBITDA) per aktie redan under det första året (räknat på helår) och vi är övertygade om att det finns en förbättringspotential i bolaget som ytterligare kommer stärka resultatet i framtiden. I denna halvårsrapport är det dock viktigt att notera att Erimed endast konsoliderats under en månad.

När vi noterade oss, den 1 december 2016, lovade vi marknaden att genom förvärv av lönsamma bolag inom hjälpmedelssektorn, växa verksamheten på ett sådant sätt att vi ska kunna notera oss på Nasdaq Nordic Small Cap 2019-2020. Vi är övertygade om att vi är på rätt väg mot att uppfylla det målet.

Själva noteringen, samt de medvetna investeringar vi har gjort i verksamheten har ökat vår kostnadsmassa i jämförelse med föregående år, 2016, då vi var onoterade. Vi uppskattar att det kostar oss cirka 1,0 MSEK per år att vara noterade. Vi har också investerat i ökade försäljningsresurser i de förvärvade bolagen.

Vi har en stark tilltro till framtiden och vår lagda strategi. Den delas av samtliga nyckelpersoner inom koncernen och det var glädjande att styrelsemedlemmen, Leif Lindau, förvärvade 10 000 aktier i bolaget under andra kvartalet. Vi är fyllda av tillförsikt och övertygade om att leverera våra mål de kommande åren.

Michael Hermansson
VD, AdderaCare AB

Om AdderaCare

Vision

AdderaCares vision är att genom förvärv av lönsamma bolag inom hjälpmedelssektorn utveckla en företagsgrupp som förbättrar livskvaliteten för människor med olika typer av funktionsvariationer.

Affärsidé

AdderaCares affärsidé är att bygga upp en företagsgrupp bestående av bolag inom hjälpmedelssektorn. Bolagen inom företagsgruppen ska drivas genom en aktiv ägarstyrning med målsättningen att växa snabbare än vad sektorn växer.

AdderaCare ska skapa sin företagsgrupp genom förvärv av lönsamma bolag. Förvärv ska genomföras med hjälp av likvida medel samt genom att säljande bolag erbjuder aktier i AdderaCare som en del av köpeskillingen. Vid företagsförvärv skapas sålunda ett starkt band mellan det köpande bolaget (AdderaCare) samt bolaget som förvärvas genom ägarskap.

Affärsmodell

AdderaCare ska bygga upp en företagsgrupp inom hjälpmedelssektorn genom strategiska förvärv. Företagsgruppen ska växa fortare än marknaden organiskt. Moderbolaget köper lönsamma bolag som efter förvärv ska utvecklas genom en aktiv ägarroll där kontinuitet för det förvärvade bolaget är ett nyckelord. Förvärven genomförs med likvida medel samt genom att säljande part erbjuder aktier i AdderaCare som en del av köpeskillingen. Bolaget följer i dagsläget fler än 50 bolag för att hitta förvärvskandidater. För att uppnå målsättningen att växa fortare än marknaden ska AdderaCare satsa på decentralisering, entreprenörskap och lönsam tillväxt i de bolag som förvärvas.

AdderaCare kommer enbart att förvärva bolag med ett positivt kassaflöde. Förvärvade bolag får behålla sin identitet och ledning. AdderaCare vill inom sin företagsgrupp skapa utrymme för samarbeten och kunskapsutbyte bolag emellan.

AdderaCares intäkter ska genereras genom försäljning till kommun, landsting och privatpersoner. Försäljningen kommer att bedrivas genom dotterbolagen.

Målsättningar

AdderaCares långsiktiga målsättning är att skapa en företagsgrupp som är ekonomiskt lönsam och organiskt växer fortare än marknaden. Företagsgruppen kommer att kompletteras med lönsamma bolag som är aktiva inom hjälpmedelssektorn. Moderbolagets målsättning är att ha en vinstmarginal på över 10 % under en konjunkturcykel. Ytterligare en målsättning är att Bolagets skuldsättning inte ska vara större än tre gånger Bolagets EBITDA.

Nedan presenteras AdderaCares utvecklingsmål. AdderaCares målsättning är att årligen under uppbyggnadsfasen öka koncernens omsättning med mellan 30-50% med en vinstmarginal över 10% under en konjunkturcykel. Bolaget har även en målsättning att Bolagets skuldsättning inte ska vara mer än tre gånger så stort som EBITDA.

- Att årligen under uppbyggnadsfasen öka koncernens omsättning med mellan 30-50%
- Att ha en vinstmarginal över 10% under en konjunkturcykel
- Att Bolagets skuldsättning inte ska vara mer än tre gånger så stort som EBITDA
- Att Bolaget ska ha en soliditet över 35%
- Genomföra ett listbyte till Nasdaq Nordic Small Cap 2019-2020

Portfölj

Samtliga av AdderaCares dotterbolag är helägda av AdderaCare AB.

Trident Industri AB

Organisationsnummer: 556513-7634



Trident Industri AB bildades 1983 med en vision om att skapa en ökad tillgänglighet för människor med någon typ av funktionsvariation. Idag producerar Trident primärt ramper för bostadsanpassningar i Sverige samt ramper för export. Den egna produktionen utgör en huvuddel av försäljningen. Trident bedriver även försäljning av cyklar, plattformshissar och olika typer av badrumsinredningar. Trident arbetar inom dessa produktområden som huvudman för ett antal starka varumärken vilket ger våra kunder en bra palett av produkter att välja ifrån. Kunderna finns framför allt inom kommun och landsting men även inom byggbranschen. Tridents största marknad finns i Sverige. Exporten har historiskt ökat årligen och går framför allt till Finland, Norge, Danmark, England, Frankrike samt till Benelux. Tridents målsättning är att ha de bästa produkterna på marknaden inom sitt verksamhetsområde.

Överblick över Trident AB

Bolagsnamn	Trident Industri AB
Verkställande direktör	Michael Hermansson
Antal anställda	24 st
Omsättning 2016	57,9 MSEK
EBITDA 2016	8,2 MSEK
Verksamhetsområde	Hjälpmiddelssektorn
Huvudkontor	Ängelholm, Sverige

Kom i Kapp AB

Organisationsnummer: 556335-2409



Komikapp har en vision om att vara en banbrytande kraft i samhället som gör skillnad och ger livskvalitet till den enskilde. Komikapp arbetar med tjänster och produkter vilka höjer livskvalitet och delaktighet för människor med särskilda behov samt deras anhöriga. Komikapp är rikstäckande och saluför produkter inom områdena sinnesstimulerande hjälpmedel och kognitiva redskap/hjälpmedel.

Överblick över Kom i Kapp AB

Bolagsnamn	Kom i Kapp AB
VD	Pernilla Karlsson
Antal anställda	8 st
Omsättning 2016	36,1 MSEK
EBITDA 2016	5,4 MSEK
Verksamhetsområde	Sinnesstimulans för personer med speciella behov
Huvudkontor	Varberg, Sverige

Amajo A/S ("Amajo")

Organisationsnummer: 951 574 775 (norskt organisationsnummer)



Amajo grundades för cirka 30 år sedan. Bolaget har en vision om att möta utmaningarna inom sinnesstimulerande hjälpmedel och leda utvecklingen i Norden. Bolaget har en gedigen kompetens och har ambitionen att vara en kunskapsledare både som vägledare för brukarna, rådgivare för vården och opinionsbildare för beslutsfattare. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att planera, bygga och anpassa sinnesrum för olika användningsområden, t.ex. stimulering, avslappning, lärande och interaktion. De säljer även andra produkter för aktivitet och stimulering. Målgrupperna är både barn och vuxna med bland annat funktionsvariationer, demenssjukdomar och förståndsnesättningar.

Överblick över Amajo A/S

Bolagsnamn	Amajo A/S
VD	Annie Jonsson
Antal anställda	3 st
Omsättning 2016	8,1 MSEK
EBITDA 2016	0,7 MSEK
Verksamhetsområde	Sinnesstimulans för personer med speciella behov
Huvudkontor	Oslo, Norge

Erimed International KB ("Erimed")

Organisationsnummer: 969658-2163



Erimed International KB är det rörelsedrivande bolaget inom Erimed-gruppen som förutom Erimed International KB består av Erimed Förvaltning AB och Rojan & Ripe AB. Erimed är ett svenskt bolag inom hjälpmedelssektorn som grundades 1980 av Rune Persson som redan då hade en 20-årig karriär inom hjälpmedelsbranschen bakom sig. Idag drivs bolaget av hans söner. Erimed har haft en stabil tillväxt genom åren och är idag en av de ledande leverantörerna av ortopediska produkter i Norden med ett brett och konkurrenskraftigt sortiment.

Överblick över Erimed-gruppen

Bolagsnamn	Erimed International KB (del av Erimed-gruppen)
VD	Rickard Persson
Antal anställda	9 st
Omsättning 2015/2016	41,5 MSEK
EBITDA 2015/2016	5,2 MSEK
Verksamhetsområde	Ortopediska produkter
Huvudkontor	Stockholm, Sverige

Förvärvsanalys av Erimed-gruppen

Den 31 maj 2017 förvärvade AdderaCare 100% av aktierna bolagen som ingår i Erimed-gruppen för 42 845 KSEK, vilket i sin helhet betalades kontant. Utav erlagt belopp avsåg 38 584 KSEK bolagsvärde medan 4 261 KSEK avsåg bolagsvärde justerat för kassa och rörelsekapital. Förvärvet genomfördes dels genom likvida medel från ett banklån och dels genom en riktad nyemission, vilken beslutades om av styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämma den 16 maj 2017.

I Erimed-gruppen ingår bolagen Erimed Förvaltning AB samt Rojan & Ripe AB som gemensamt äger Erimed International KB. Erimed grundades 1980 och arbetar inom hjälpmedelssektorn med ortopediska produkter såsom specialskor, proteser och det egenutvecklade Dictus-bandet. Erimed har en stark marknadsposition i Norden och den svenska marknaden står för cirka 60 procent av omsättningen. Bolaget har även försäljning i Norge, Danmark, Finland och ytterligare ett antal europeiska länder. Huvudkontoret finns i Stockholm.

AdderaCare har för avsikt att bygga upp en företagsgrupp inom hjälpmedelssektorn genom strategiska förvärv och förvärvet av Erimed-gruppen ska ses som ett led i denna förvärvsstrategi.

Under den månad som konsoliderats under kvartal två 2017 bidrog dotterföretaget med 3 640 KSEK till koncernens intäkter och 335 KSEK till koncernens rörelseresultat (EBITDA).

Effekter av förvärv 2017

KSEK

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Immateriella tillgångar	
- Varumärke	8 000
- Kundrelationer	4 000
- Teknisk know-how	6 000
Materiella anläggningstillgångar	1 300
Varulager	9 901
Kundfordringar och övriga fordringar	7 744
Likvida medel	2 655
Räntebärande skulder	-1 070
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-5 597
Uppskjuten skatteskuld	-3 959
Netto identifierbara tillgångar och skulder	<u>28 974</u>
Goodwill	<u>21 468</u>
Överförd och förväntad ersättning	<u>50 442</u>

Värdet på förvärvade immateriella tillgångar och goodwill om 39 468 KSEK har fastställts preliminärt i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.

Goodwill

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelsen förvärvaren har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom AdderaCare-koncernen. AdderaCare bedömer att bolaget på sikt kommer bli en av flera tillväxtmotorer inom koncernen. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 660 KSEK och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

Förvärvade fordringar

Verkligt värde på förvärvade fordringar uppgår till 7 744 KSEK, vilket också är fordringarnas bruttobelopp. Hela beloppet bedöms bli reglerat.

Överförd ersättning

KSEK

Likvida medel köpeskilling	38 584
Likvida medel köpeskilling justerat för kassa och rörelsekapital	4 261
Villkorad köpeskilling	6 000
Villkorad köpeskilling justerat för kassa och rörelsekapital	1 597
Totalt överförd och förväntad ersättning	<u>50 442</u>

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling skall utgå till Erimed-gruppens tidigare ägare beroende på resultatutvecklingen för bolaget under räkenskapsåret 2016-09-01--2017-08-31. Vid förvärvstillfället uppskattades tilläggsköpeskillingen inklusive justering för kassa och rörelsekapital att uppgå till totalt 7 597 KSEK.

Utveckling i siffror under det andra kvartalet och det första halvåret 2017

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Omsättning

Nettoomsättningen under andra kvartalet 2017 uppgick till 29,4 MSEK (26,8 MSEK) och nettoomsättningen under första halvåret 2017 uppgick till 57,0 MSEK (45,9 MSEK). Det andra kvartalets försäljning blev inte lika stark som vårt första kvartal även om vi ackumulerat ligger cirka 10% över föregående år räknat på våra kärninnehav (Trident Industri och Kom i Kapp). Vår försäljningsökning i kvartalet jämfört med föregående år är relaterad till de nyförvärvade bolagen Erimed samt Amajo.

Finansiell utveckling

Koncernens rörelseresultat (EBITDA) för andra kvartalet 2017 uppgick till 2,4 MSEK (5,1 MSEK) och koncernens rörelseresultat (EBITDA) för första halvåret 2017 uppgick till 5,6 MSEK (7,2 MSEK). Vårt rörelseresultat har inte utvecklats lika starkt relativt vår försäljningsökning. Detta är kostnadsdrivet och till stor del resultatet av planerade kostnadsökningar beroende på notering samt vår förstärkta struktur. Våra försäljningskostnader har också ökat och som ett resultat av detta ser vi en ökad försäljning. Som tidigare kommenterats har vi idag en struktur att hantera en betydligt större volym av bolag i koncernen.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 30 juni 2017 uppgick till 8,9 MSEK (16,7 MSEK). Första halvårets kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel uppgick till -1,0 MSEK (13,7 MSEK). Under andra kvartalet i år har förvärvet av Erimed-gruppen genomförts medan i perioden föregående år genomfördes liksom i år en nyemission, men med den skillnaden att föregående års nyemission användes först i det tredje kvartalet till att reglera tilläggsköpeskillingen av Trident. I koncernen finns dessutom vid andra kvartalets slut beviljade, ej utnyttjade, checkräkningskrediter om 5,0 MSEK.

Aktien

AdderaCares aktie är sedan 1 december 2016 noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen "ADDERA". Per den 30 juni 2017 uppgick antalet aktier till 13 496 519 aktier. Genomsnittligt antal aktier under andra kvartalet 2017 uppgick till 12 651 656 aktier (8 000 000 aktier*). Genomsnittligt antal aktier under första halvåret 2017 uppgick till 12 450 828 aktier (8 000 000 aktier*). Notera att Bolaget vid periodens utgång hade 139 275 utestående aktier som inte registrerats hos Bolagsverket. Efter registrering uppgår antalet aktier i Bolaget till 13 635 794.

**Genomsnittligt antal aktier har korrigerats för den aktiesplit som gjordes i mars 2016 (1:4 000) samt den split som gjordes i oktober 2016 (1:4).*

Teckningsoptioner

Optionsavtal med VD Michael Hermansson

Bolagets VD Michael Hermansson samt Bolagets huvudägare, Prosus AB, Frascoty AB, Jan Kvarnström, Sannaskogen AB och Ampere i Malmö AB, har ingått två optionsavtal. Hermansson äger rätt att förvärva totalt 80 000 aktier av respektive ovan nämnd part. Hermansson äger således rätt att förvärva totalt 400 000 aktier. 200 000 aktier med teckningstid till och med 31 december 2017 till ett lösenpris om 8 SEK per aktie och 200 000 aktier med en teckningstid till och med 31 december 2018 med ett lösenpris om 10 SEK per aktie.

Optionsavtal med styrelseledamöter och CFO

AdderaCares fem huvudägare, Prosus AB, Frascoty AB, Jan Kvarnström, Sannaskogen AB och Ampere i Malmö AB har ställt ut optioner till Bolagets invalda styrelseledamöter, Marianne Dicander Alexandersson, Leif Lindau och Rickard Benediktsson samt till bolagets CFO, Henrik Carlsson ("Parterna"). Genom optionsavtalen ställer huvudägarna ut totalt 40 000 teckningsoptioner till vardera av Parterna. Parterna äger genom optionsavtalen rätten att, för varje teckningsoption, köpa en aktie till ett lösenpris om 6,25 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av aktier från och med den 1 december 2017 till och med den 13 oktober 2019.

Ägarförteckning med innehav över 5 % per 2017-06-30

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Ampere i Malmö AB*	11,26
Frascoty AB	11,26
Jan Kvarnström**	11,26
Prosus AB	11,26
Sannaskogen AB	11,26
KAA Fastighet AB	6,46
Övriga (cirka 1 800 stycken)	37,24
Totalt	100,00

* Ampere i Malmö AB ägs till 100 % av styrelseordförande Per Nilsson med närstående.

** Jan Kvarnström är styrelseledamot i AdderaCare AB

Principer för halvårsrapportens upprättande

Denna halvårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Halvårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel. För finansiella instrument anses redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde för samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder. Halvårsrapportens redovisningsprinciper i övrigt överensstämmer med de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsredovisning per 2016-12-31.

Granskning av revisor

Halvårsrapporten har inte granskats av Bolagets revisor.

Finansiell kalender

Bolaget upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- Q3-rapport 2017-11-16
- Bokslutskommuniké 2018-02-27

Certified Adviser

Sedermersa Fondkommission är AdderaCares Certified Adviser.

Avlämnande av halvårsrapport

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt över Bolagets verksamhet.

Malmö, den 16 augusti 2017

AdderaCare AB
Styrelsen och VD

Finansiell översikt

Nedan presenteras en finansiell översikt över AdderaCare.

Resultaträkning i sammandrag, koncern

(KSEK)	2017-04-01 2017-06-30	2016-04-01 2016-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
Nettoomsättning	29 379	26 830	57 008	45 906
Kostnad för sålda varor	-20 516	-17 038	-39 526	-30 762
Bruttoresultat	8 863	9 792	17 482	15 144
Övriga rörelseintäkter	31	139	68	158
Försäljningskostnader	-5 390	-4 137	-9 652	-7 580
Administrationskostnader	-2 952	-1 620	-5 038	-2 367
Rörelseresultat	552*	4 174*	2 860*	5 355*
Finansiella intäkter	-	-	-	-
Finansiella kostnader	-311	-514	-539	-572
Finansnetto	-311	-514	-539	-572
Resultat före skatt	241	3 660	2 321	4 783
Skatt	-193	-791	-656	-1 052
Periodens resultat	48	2 869	1 665	3 731
Periodens resultat Hänförligt till:				
- Moderbolagets aktieägare	48	2 869	1 665	3 731
Periodens totalresultat	48	2 869	1 665	3 731
Periodens totalresultat är detsamma som periodens resultat				
*) Rörelseresultatet har belastats med:	2017-04-01 2017-06-30	2016-04-01 2016-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
Förvärvskostnader enligt IFRS	660	-	681	-
Avskrivning immateriella tillgångar	33	-	33	-
Avskrivning maskiner & inventarier	216	288	442	576
Avskrivning på koncernmässiga övervärden	686	536	1 230	1 071
Avskrivning leasing enligt IFRS	216	107	397	215
Rörelseresultat före ovanstående belastning (EBITDA)	2 363	5 105	5 643	7 217

Balansräkning i sammandrag, koncern

(KSEK)	2017-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	88 376	47 549
Materiella anläggningstillgångar	7 284	4 768
Långfristiga fordringar	40	40
Uppskjuten skattefordran	110	-
Summa anläggningstillgångar	95 810	52 357
Omsättningstillgångar		
Varulager	23 113	12 848
Kundfordringar	17 154	16 078
Skattefordran	485	59
Övriga fordringar	2 725	369
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 136	969
Likvida medel	8 918	10 037
Summa omsättningstillgångar	54 531	40 360
SUMMA TILLGÅNGAR	150 341	92 717
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	675	613
Övrigt tillskjutet kapital	41 768	24 214
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	16 117	14 766
Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare	58 560	39 593
Summa eget kapital	58 560	39 593
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	25 084	11 367
Övriga långfristiga skulder	4 955	2 471
Uppskjutna skatteskulder	10 203	6 275
Summa långfristiga skulder	40 242	20 113
Skulder till kreditinstitut	13 689	9 733
Leverantörsskulder	10 101	7 094
Skatteskulder	87	-
Övriga skulder	19 018	10 401
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 644	5 783
Summa kortfristiga skulder	51 539	33 011
Summa skulder	91 781	53 124
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	150 341	92 717

Förändring av eget kapital i sammandrag, koncern

2017-01-01 – 2017-06-30

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	613	38 980
Riktad nyemission	62	17 838
Emissionskostnader	-	-284
Omräkningsdifferens	-	-314
Periodens resultat	-	1 665
Vid periodens slut	675	57 885

2016-01-01 – 2016-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	50	8 981
Omvärdering konvertibel	-	-175
Nyemission	563	26 022
Emissionskostnader	-	-1 808
Periodens resultat	-	5 960
Vid periodens slut	613	38 980

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncern

(KSEK)	2017-04-01 2017-06-30	2016-04-01 2016-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	241	3 660	2 321	4 783
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 151	902	2 087	1 833
	1 392	4 562	4 408	6 616
Betald inkomstskatt	1 353	527	785	-205
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 745	5 089	5 193	6 411
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	495	1 061	780	1 133
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-1 769	-5 595	1 797	-823
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder	9 706	1 547	8 166	-2 401
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 177	2 102	15 936	4 320
Investeringsverksamheten				
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-1 310	-206	-1 966	-340
Förvärv/Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	-844	791	-844	791
Förvärv/Avyttring av dotterbolag, netto likvidpåverkan	-47 787	-	-50 845	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49 941	585	-53 655	451
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	17 900	12 000	17 900	12 000
Emissionskostnader	-284	-	-284	-
Upptagna lån	21 326	-	21 326	-
Amortering av lån	-1 178	-1 018	-2 117	-3 110
Amortering av leasingskulder	119	-	-122	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	37 883	10 982	36 703	8 890
Periodens kassaflöde	-881	13 669	-1 016	13 661
Likvida medel vid periodens början	9 847	3 069	10 037	3 077
Kursdifferens i likvida medel	-48	-	-103	-
Likvida medel vid periodens slut	8 918	16 738	8 918	16 738

Resultaträkning i sammandrag, moderbolag

(KSEK)	2017-04-01	2016-04-01	2017-01-01	2016-01-01
	2017-06-30	2016-06-30	2017-06-30	2016-06-30
Nettoomsättning	465	464	930	862
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 507	-1 149	-3 118	-1 509
Rörelseresultat	-1 042	-685	-2 188	-647
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	4 800
Räntekostnader och liknande resultatposter	-304	-581	-524	-626
Resultat efter finansiella poster	-1 346	-1 266	-2 712	3 527
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-
Resultat före skatt	-1 346	-1 266	-2 712	3 527
Skatt på periodens resultat	291	278	588	280
Periodens resultat	-1 055	-988	-2 124	3 807

Balansräkning i sammandrag, moderbolag

(KSEK)	2017-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	11	13
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	114 846	59 239
Summa anläggningstillgångar	114 857	59 252
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Skattefordran	678	53
Övriga fordringar	179	218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	228	145
	1 085	416
Likvida medel	31	6 545
Summa omsättningstillgångar	1 116	6 961
SUMMA TILLGÅNGAR	115 973	66 213
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	675	613
	675	613
Fritt eget kapital		
Balanserad vinst	9 444	4 644
Överkursfond	41 768	24 214
Periodens resultat	-2 124	4 800
	49 088	33 658
Summa eget kapital	49 763	34 271
Obeskattade reserver		
Periodiseringsfonder	92	92
	92	92
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	23 084	8 700
Skulder till koncernföretag	4 000	4 000
	27 084	12 700
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	12 356	8 400
Leverantörsskulder	1 335	176
Skulder till koncernföretag	9 927	4 786
Övriga kortfristiga skulder	14 235	5 227
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 181	561
	39 034	19 150
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	115 973	66 213

Förändring av eget kapital, moderbolag

2017-01-01 – 2017-06-30

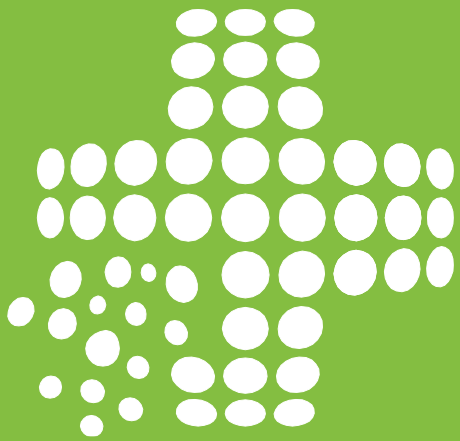
(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	613	33 658
Riktad nyemission	62	17 838
Emissionskostnader	-	-284
Periodens resultat	-	-2 124
Vid periodens slut	675	49 088

2016-01-01 – 2016-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	50	4 644
Nyemission	563	26 022
Emissionskostnader	-	-1 808
Periodens resultat	-	4 800
Vid periodens slut	613	33 658

Kassaflödesanalys i sammandrag, moderbolag

(KSEK)	2017-04-01 2017-06-30	2016-04-01 2016-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 346	-1 266	-2 712	3 527
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1	-	2	-
	-1 345	-1 266	-2 710	3 527
Betald inkomstskatt	-16	2	-36	-70
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 361	-1 264	-2 746	3 457
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-161	-17	-44	765
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder	7 502	3 706	9 130	3 316
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 980	2 425	6 340	7 538
Investeringsverksamheten				
Förändring av finansiella tillgångar, netto	-49 505	761	-54 010	761
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-49 505	761	-54 010	761
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	17 900	12 000	17 900	12 000
Emissionskostnader	-284	-	-284	-
Upptagna lån	24 990	-	24 990	-
Amortering av lån	-725	-3 487	-1 450	-8 712
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41 881	8 513	41 156	3 288
Periodens kassaflöde	-1 644	11 699	-6 514	11 587
Likvida medel vid periodens början	1 675	414	6 545	526
Likvida medel vid periodens slut	31	12 113	31	12 113



addera
care

AdderaCare AB

Hans Michelsengatan 9, 211 20 Malmö

+46(0)40-660 04 08

info@addercare.com

www.addercare.com