



Delårsrapport Q1 2025

Första kvartalet 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 22 206 TSEK (21 189 TSEK), motsvarande en ökning om 4,8%.
- Bruttoresultatet, mätt som Intäkter minus produktionskostnader, ökade till 21 005 TSEK (19 532 TSEK) med en bruttomarginal om 86,7% (84,3%).
- EBITDA ökade med 2 833 TSEK och uppgick till 4 823 TSEK (1 990 TSEK), motsvarande en EBITDA-marginal om 21,7% (9,4%).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 4 414 TSEK (761 TSEK).
- CARR (Contracted Annual Recurring Revenues) uppgick till 87 208 TSEK (84 764 TSEK), motsvarande en ökning om 2,9%.

Händelser under kvartalet

- Ett starkt första kvartal med en omsättningstillväxt på nästan 5% som resulterar i EBITDA på 4,8 MSEK (21,7%) vilket tydligt visar på styrkan i vår skalbara affärsmodell.
- Mer än hälften av alla kunder med sjukvårdsrådgivning har framgångsrikt flyttats över till den nya leverantören Kry. Flytten genererar vissa omkostnader men MedHelp Care är trygga i att vi långsiktigt kommer att kunna stabilisera vår bruttomarginal omkring 85%.
- MedHelp Care anslöt ett antal nya kunder till sin Häl-soplattform med AI, inkluderat Avarn Security och ett världsledande svenskt telecom-bolag med drygt 12 000 anställda i Sverige.
- MedHelp Care upgraderade helt utan anmärkningar sin certifiering avseende informationssäkerhet till ISO/IEC 27001:2022, något vi är ensamma om inom vår bransch.

Finansiell utveckling

Belopp i TSEK	Q1 2025	Q1 2024	Jan–dec 2024
Nettoomsättning	22 206	21 189	82 310
Försäljningstillväxt%	4,8	-1,7	-2,1
Bruttoresultat	21 005	19 532	79 727
Bruttomarginal	86,7%	84,3%	87,5%
EBITDA	4 823	1 990	13 905
EBITDA-marginal%	21,72	9,39	16,89
Periodens resultat	1 737	-315	2 081
Resultat per aktie	0,06	-0,01	0,07
Kassaflöde från löpande verksamhet	4 414	761	9 684
CARR (Contracted Annual Recurring Revenue)	87 208	84 764	86 352

Vi förväntar oss att tillväxten successivt förbättras under det kommande året.



VD har ordet

Förbättrad lönsamhet som tydligt visar på styrkan i vår skalbara affärsmodell

Vi inleder det första kvartalet för 2025 starkt. Genom att addera tillväxt från befintlig position får vi en tydlig positiv effekt hela vägen ner på sista raden, givet kostnadsstrukturen i vår verksamhet som skalar mycket lönsamt.

Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 22,2 miljoner kronor (21,2), vilket innebär en tillväxt på 4,8%. Detta är ett resultat av de nya kunder vi har adderat under hösten och vintern.

Bruttomarginalen är fortsatt på en god nivå och uppgick till 86,7% (84,3), med ett bruttoresultat om 21 miljoner kronor (19,5). EBITDA uppgick samtidigt till 4,8 miljoner kronor (2,0), med en EBITDA-marginal om 21,7%. Genom lägre produktions-, externa och personalkostnader, i kombination med en omsättningstillväxt stärker vi därmed periodens resultat till 1,7 miljoner kronor (-0,3).

Genom att metodiskt arbeta med att skapa tillväxt utan att urholka lönsamheten, ser vi den långsiktiga skalbarheten i verksamheten och den potential som finns i vår affärsmodell. Att vi har hittat en bra balans i fråga om hur vi växer, utan att dra på oss för stora kostnader, är en viktig del för att långsiktigt leverera en god lönsamhetsutveckling.

Trots dessa positiva tendenser ser vi dock en viss osäkerhet på marknaden till följd av det makroekonomiska läget och den oro som många företag upplever, något vi inte är immuna mot. Våra årliga återkommande abonnemangsintäkter uppgick till 87,2 miljoner (85) och ligger i linje med den tillväxt vi såg vid utgången av 2024. Vi förväntar oss att tillväxten successivt förbättras under det kommande året.

Under kvartalet har vi adderat ett antal nya kunder, där uppstarten av ett världsledande svenskt telecom-bolag med sina drygt 12 000 medarbetare utgjorde höjdpunkten. Uppstarten av kunden genomfördes friktionsfritt under februari, något vi är stolta över med tanke på denna kunds globala organisation och storlek samt det stora antalet chefer och medarbetare.

En av de viktigaste operativa händelserna under kvartalet har varit övergången av sjukvårdsrådgivning till vår nya

leverantör Kry. Vi har nu flyttat över mer än hälften av våra kunder utan anmärkningar, i en process som har krävt mycket arbete men samtidigt har gått väldigt smidigt. Både de nya arbetsprocesserna och rådgivningen har kommit igång helt enligt plan och fungerar mycket bra, och vi kommer under maj flytta över de sista kunderna till Kry och därmed helt avsluta samarbetet med vår tidigare leverantör. I samband med övergången uppstår vissa implementeringskostnader, men vi känner oss trygga med vår nya leverantör och förväntar oss att vi genom detta samarbete långsiktigt kommer att kunna stabilisera vår bruttomarginal omkring 85%.

Vi är även glada över att vi under det första kvartalet har genomgått en uppgradering av vår certifiering inom informationssäkerhet till ISO/IEC 27001:2022, något vi är ensamma om inom vår bransch. Uppgraderingen genomfördes helt utan anmärkningar och visar på att vi har säkra och välfungerande rutiner för hantering och skydd av personliga data samt ett starkt och kontinuerligt säkerhetsarbete med förmågan att hantera förändringar. Det gör att vi över tid kan upprätthålla ett ledningssystem som är i linje med de senaste kraven och står rustade för att hantera moderna hot och säkerställa en trygg och pålitlig tjänst för våra kunder.

När vi nu blickar framåt mot resten av 2025 finns det kortsiktigt vissa osäkerhetsfaktorer på marknaden som påverkar stora delar av näringslivet. Vi är dock optimistiska till att vi med vår strategiska position och inriktning kommer att generera en god och lönsam tillväxt över tid. Tillsammans med våra kunder och partners fortsätter vi att arbeta för att proaktivt förbättra medarbetarhälsan och minska sjukfrånvaron i samhället.

Tobias Ekros, VD

Introduktion till MedHelp

MedHelp Care är ett svenskt SaaS-bolag som erbjuder en hälsoplattform för datadriven företagshälsa och stödjer fler än 500 företag och organisationer i det systematiska arbetsmiljöarbetet med hantering av sjukfrånvaro och rehabilitering.

Med hjälp av hälsodata och AI identifierar MedHelp Care tidiga signaler på ohälsa och hjälper chefer och HR att arbeta förebyggande med preventiva hälsoinsatser. Det leder till sänkt sjukfrånvaro, friskare medarbetare och lägre kostnader. Bolaget grundades 1999 som en del av en större hälsokoncern och är verksamt i Sverige och Danmark med cirka 40 anställda.

Affärsidé, vision och kunderbjudande

MedHelp Cares vision är att bidra till ett friskare samhälle genom halverad långtidssjukfrånvaro. Genom att stötta arbetsgivare i det systematiska arbetsmiljöarbetet och identifiera tidiga signaler på ohälsa med hjälp av AI, samt kvalificerad sjukvårdsrådgivning, möjliggör MedHelp Care för företag att sänka både kort- och långtidssjukfrånvaron.

Plattformen tillhandahåller verktyg där företagskunder får hjälp att på ett GDPR-säkert sätt hantera sjukfrånvaro samt får en översikt på organisationens hälsoläge i realtid och kan fånga upp tidiga signaler på ohälsa. Genom att öka chansen att förhindra att medarbetare går in i långtidssjukfrånvaro kan företag spara in på stora sjukfrånvaro-relaterade personalkostnader.

Tjänsteutbudet på plattformen inkluderar bland annat frånvarohantering, sjukvårdsrådgivning, identifiering av tidiga signaler med AI, rehabiliteringsstöd och sjukfrånvarostatistik. Allt presenteras på ett överskådligt sätt i en användarvänlig dashboard.

Plattformen säljs enligt en SaaS-modell med månatlig intäkt per medarbetare och kan integreras med HR-och lönesystem vilket möjliggör en bra användarupplevelse och mätbarhet. Då MedHelp Care redan har en bred kundbas med fler än 500 företag och cirka 200 000 användare finns det stora mängder data. Det möjliggör även för företagskunder att få information om hur deras organisationer presterar relativt andra genom branschjämförelser. Bolagets tjänst erbjuds direkt till företag, men även genom våra företagshälsopartners Avonova och Feelgood samt andra mindre hälsopartners.

Affärsmodell

MedHelp Cares erbjudande säljs enligt en SaaS-modell som tjänsteabonnemang med månatligt fakturerade avgifter per användare.

Merparten av bolagets avtal är årslånga med automatisk indexreglering av pris och förlängning om de inte aktivt sägs upp. Abonnemangen säljs både direkt till företagskunder och genom företagshälsopartners, och nära 100 procent av intäktsströmmarna utgörs av återkommande intäkter. Merparten av bolagets tjänsteabonnemang utgörs av fasta abonnemangsintäkter per användare medan en mindre andel av abonnemangen är av rörlig karaktär.

I dagsläget arbetar uppskattningsvis endast 10 procent av den sysselsatta befolkningen i Sverige hos arbetsgivare som har en plattform som hjälper dem att på ett systematiskt och datadrivet sätt hantera och minska antalet sjukskrivningar. Därför arbetar vi aktivt med att skapa ökad kännedom i våra målgrupper.

Utveckling av plattformen genom att addera ny teknik och nya säljkanaler via fler typer av partnerskap utgör även ett viktigt inslag i affärsmodellen. Med utveckling av tillägg till erbjudandet som exempelvis hälsoprognoser, prediktiva analyser, integration mot affärs- och HR-system, dataexport och individuella rekommendationer av hälsoinsatser kan MedHelp Care göra erbjudandet ännu attraktivare. Samtidigt kan samarbeten med leverantörer av närliggande funktioner bidra till nya säljkanaler mot nya kunder.

Målsättning

Idag är MedHelp Care marknadsledande med en uppskattad andel av den totalt möjliga adresserbara marknaden på cirka 5 procent. Marknadspenetrationen är således fortfarande mycket låg och domineras av MedHelp Care och ytterligare en aktör. Det primära målet är att nå en så hög lönsam organisk nettoomsättningstillväxt som möjligt inom ramen för eget operativt kassaflöde.

Överblick av sjukfrånvaron i samhället*

Q1-2025

Under första kvartalet 2025 låg den totala sjukfrånvaron på 5,37 procent, vilket är en marginell minskning från 5,41 procent i Q4 2024. Jämfört med Q1 2024 är minskningen tydligare – 0,19 procentenheter, motsvarande 3,4 procent. Det mest anmärkningsvärda är dock att sjukfrånvaron i större utsträckning består av kortare sjukfall. Korttidsfrånvaron, alltså upp till 14 dagar, har ökat till 48,2 procent – från 43,7 procent i Q4 2024 och 42,6 procent i Q1 2024. Det motsvarar en ökning med över 10 procent jämfört med föregående kvartal och drygt 13 procent jämfört med året innan. Samtidigt har långtidsfrånvaron minskat i samma omfattning, vilket tyder på att sjukdomsfallen blivit kortare. En möjlig förklaring är att influensasäsongen 2025 enligt Folkhälsomyndigheten redan nått sin topp i början av mars, vilket kan tyda på att en intensiv men relativt kort influensaperiod bidragit till att sjukfallen varit mer koncentrerade i tid ¹⁾.

Bland kvinnor minskade sjukfrånvaron från 6,95 procent i Q4 till 6,75 procent i Q1 2025, och från 6,90 procent jämfört med Q1 2024. Mäns sjukfrånvaro är i stort sett oförändrad –

upp från 4,59 till 4,63 procent mellan kvartalen, men ned från 4,72 procent jämfört med samma period föregående år. Könsskillnaden kvarstår men minskar något.

Vab-frånvaron har däremot ökat. Totalt låg den på 1,02 procent i Q1 2025, upp från 0,94 procent i både Q4 2024 och Q1 2024. Ökningen syns hos både män och kvinnor. Mäns vab steg från 0,79 till 0,86 procent mellan kvartalen, och kvinnors från 1,20 till 1,30 procent. Kvinnor vabbar därmed fortsatt cirka 51 procent mer än män. Vabben för äldre barn har ökat, vilket kan bero på förändrade beteenden efter pandemin och ökad psykisk ohälsa bland unga. Detta har lett till att fler föräldrar vabbar även för tonåringar enligt Dagens Medicin ²⁾.

Sammantaget ser vi att den totala sjukfrånvaron sjunker något, men att kortare sjukfall ökar, samtidigt som vab-frånvaron stiger. Det speglar en verklighet där sjukdomarna tenderar att vara snabbare övergående, men där belastningen på vårdnadshavare ökar. För dagsaktuell statistik uppdaterar vi dagligen vår hemsida med siffror för både sjukfrånvaro och vab.

Sjukfrånvaro - jämförelse mot det senaste kvartalet

	Q1 2025	Q4 2024	Förändring	% förändring
Sjukfrånvaro total	5,37%	5,41%	-0,04%	-0,7%
varav sjukfrånvaro korttid (dag 1–14)	48,20%	43,70%	4,5%	10,3%
varav sjukfrånvaro långtid (dag 14 och uppåt)	51,80%	56,30%	-4,5%	-8,0%
Sjukfrånvaro total - män	4,63%	4,59%	0,04%	0,9%
Sjukfrånvaro total - kvinnor	6,75%	6,95%	-0,20%	-2,9%
VAB total	1,02%	0,94%	0,08%	8,5%
VAB total - män	0,86%	0,79%	0,07%	8,9%
VAB total - kvinnor	1,30%	1,20%	0,10%	8,3%

Sjukfrånvaro - jämförelse mot samma kvartal föregående år

	Q1 2025	Q1 2024	Förändring	% förändring
Sjukfrånvaro total	5,37%	5,56%	-0,19%	-3,4%
varav sjukfrånvaro korttid (dag 1–14)	48,20%	42,6%	5,60%	13,15%
varav sjukfrånvaro långtid (dag 14 och uppåt)	51,80%	57,4%	-5,60%	-9,76%
Sjukfrånvaro total - män	4,63%	4,72%	-0,09%	-1,9%
Sjukfrånvaro total - kvinnor	6,75%	6,90%	-0,15%	-2,2%
VAB total	1,02%	0,94%	0,08%	8,51%
VAB total - män	0,86%	0,80%	0,06%	7,50%
VAB total - kvinnor	1,30%	1,20%	0,10%	8,33%

För dagsaktuell statistik se vår hemsida där vi dagligen presenterar den uppdaterade sjuk- och vab-frånvarograden i samhället för de senaste sju dagarna jämfört med både föregående vecka och föregående år.

1) Folkhälsomyndigheten – Influensatoppen är nådd

2) Dagens Medicin – Stor ökning av VAB för föräldrar till tonåringar

* Korttidsdagar: dag 1-14. Långtidsdagar: >14.

Viktiga händelser

Första kvartalet 2025

- Den 2 januari 2025 meddelade MedHelp Care att 20 kunder har signerats under andra halvåret av 2024, inkluderat Avarn Security och ett världsledande svenskt telecom-bolag. Från telecom-bolaget ansluts cirka 12 000 medarbetare och från Avarn Security en inledande mindre andel av deras cirka 7 000 medarbetare i Sverige.
- Den 12 februari 2025 meddelade MedHelp Care att bolaget har uppgraderat sin certifiering avseende informationssäkerhet till ISO/IEC 27001:2022 utan några anmärkningar.
- Den 27 februari 2025 meddelade MedHelp Care att den första tredjedelen av bolagets kunder framgångsrikt har flyttats över till bolagets Hälsoplattform i kombination med sjukvårdsrådgivning med Kry som ny leverantör av sjukvårdsrådgivning.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Den 2 april kallade MedHelp Care till en extra bolagsstämma den 5 maj 2025. Förslag till beslut avser fastställande av justerat arvode åt styrelsen för mandatperioden inför årsstämman 2025.
- Den 2 april kallade MedHelp Care till årsstämma för 2025 den 5 maj 2025. Valberedningen föreslog bland annat att antalet styrelsemedlemmar ska vara 3 utan suppleanter med omval av Dennis Aerts som styrelseordförande och omval av Eva Andersson och Anna Frick som styrelseledamöter.



Från telecom-bolaget ansluts cirka 12 000 medarbetare och från Avarn Security en inledande mindre andel av deras cirka 7 000 medarbetare i Sverige.

Finansiell utveckling

Första kvartalet 2025

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter uppgick till 24 230 TSEK (23 182 TSEK) under det första kvartalet varav 22 206 TSEK (21 189 TSEK) utgjordes av nettoomsättning och 2 024 TSEK (1 993 TSEK) bestod av övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter är i huvudsak hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning.

CARR uppgick vid rapportdatum till 87 208 TSEK (84 764 TSEK) vilket är en ökning med 2,9 %.

Resultat

EBITDA-resultatet ökade till 4 823 TSEK (1 990 TSEK) under kvartalet, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 21,7 % (9,4%). Bolagets EBITDA-resultat påverkades av ökat bruttoresultat om 21 005 TSEK (19 532 TSEK), genom ökad omsättning med 1 017 TSEK och minskade produktionskostnader med 425 TSEK, samt en minskning med 1 360 TSEK i summa övriga rörelsekostnader till -16 182 TSEK (-17 542 TSEK).

Avskrivningar och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -2 415 TSEK (-2 565 TSEK). Rörelseresultatet uppgick till 2 408 TSEK (-575 TSEK) och Periodens resultat uppgick till 1 737 TSEK (-315 TSEK).

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflöde för första kvartalet 2025

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 4 414 TSEK (761 TSEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 040 TSEK (-2 568 TSEK) vilket i princip uteslutande är hänförligt till investeringar i plattformen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -670 TSEK (-697 TSEK).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 704 TSEK (-2 504 TSEK).

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomslutning uppgick vid kvartalets slut till 60 703 TSEK, jämfört med 61 748 TSEK motsvarande tidpunkt föregående år. Minskningen beror i huvudsak på en minskning av rörelseskulder samt amortering av långfristiga skulder.



Ytterligare information

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

Principer för rapportens upprättande

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Organisation

MedHelp Care hade per utgången av kvartalet totalt 40 (41) anställda, samtliga i Sverige. Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 38,5 (40,0).

Ägarförhållanden

Nedan listas samtliga aktieägare med ett innehav överstigande 5 procent av aktierna och röstetalet i bolaget, samt ägande från ledning per den 31 mars 2025.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster (%)
Mark Hauschildt (via bolag)	21 128 588	69,4
Ägande inom ledningsgruppen		
Tobias Ekros (via bolag)	1 279 414	4,20
Lars Roth (via bolag)	549 534	1,81
Per Netzell (via bolag)	368 794	1,21
Peter Wallin	300 000	0,99
Elisabeth Wicklin	250 000	0,82
Övriga	6 639 776	21,57
Totalt	30 434 782	100

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

MedHelp Care är i sin verksamhet bland annat beroende av att IT-system fungerar effektivt med oavbruten drift, att samarbeten med samarbetspartners fortlöper, att kvalificerad personal stannar inom organisationen och att underleverantörer levererar tjänster enligt avtal. Verksamheten i Danmark har under 2024 väsentligt reducerat sina kostnader och är nu kassaflödespositiva, men anslutning av nya kunder och tillväxt har ännu ej uppnåtts, varför moderbolaget valde att skriva ned såväl värdet på aktier i dotterbolaget till 100 TSEK som en nedskrivning av reversfordran med 30% i bokslutet för år 2024. Utöver det utsätts MedHelp Care för risker kopplade till konkurrens, dataskydd och immateriella rättigheter. Ytterligare information om bolagets risker och osäkerhetsfaktorer finns i bolagets prospekt från september 2021 som finns uppladdat på bolagets hemsida www.medhelp.se.

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 6 maj 2025

Dennis Aerts
Styrelseordförande

Anna Frick
Styrelseledamot

Eva Andersson
Styrelseledamot

Tobias Ekros
Vd

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	Q1 2025	Q1 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	22 206	21 189	82 310
Aktiverat arbete för egen räkning	1 891	1 743	7 832
Övriga rörelseintäkter	133	250	997
	24 230	23 182	91 139
Rörelsens kostnader			
Produktionskostnader	-3 225	-3 650	-11 412
Övriga externa kostnader	-4 412	-5 195	-18 538
Personalkostnader	-11 770	-12 347	-47 284
EBITDA	4 823	1 990	13 905
Avskrivningar	-2 415	-2 565	-10 646
Rörelseresultat	2 408	-575	3 259
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	35	516	543
Räntekostnader och liknande resultatposter	-706	-256	-825
	-671	260	-282
Resultat efter finansiella poster	1 737	-315	2 977
Resultat före skatt	1 737	-315	2 977
Skatt på årets resultat			-896
Årets resultat	1 737	-315	2 081
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,06	-0,01	0,07
Antal aktier vid periodens utgång	30 434 782	30 434 782	30 434 782
CARR	87 208	84 764	86 352

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	34 722	33 851	34 229
Goodwill	0	0	0
	34 722	33 851	34 229
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	529	254	515
	529	254	515
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	930	1 908	930
Andra långfristiga fordringar	447	282	399
	1 377	2 190	1 329
Summa anläggningstillgångar	36 628	36 295	36 073
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	9 848	9 322	9 404
Övriga fordringar	141	223	138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 780	5 016	4 131
	14 769	14 561	13 673
Kassa och bank	9 306	10 892	8 602
Summa omsättningstillgångar	24 075	25 453	22 275
SUMMA TILLGÅNGAR	60 703	61 748	58 348
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	609	609	609
Övrigt tillskjutet kapital	44 913	44 913	44 913
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-14 788	-19 557	-17 110
Summa eget kapital	30 734	25 965	28 412
Avsättningar			
Övriga avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	1 131	988	1 123
	1 131	988	1 123
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	8 087	11 687	8 087
	8 087	11 687	8 087
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 613	5 334	5 383
Leverantörsskulder	5 595	7 056	4 914
Kortfristig del av långfristiga skulder	2 700	2 700	3 600
Skatteskulder	129	364	444
Övriga kortfristiga skulder	2 425	2 537	2 601
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 289	5 117	3 784
	20 751	23 108	20 726
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	60 703	61 748	58 348

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Annat eget kapital		Summa eget kapital
		Ack valuta-kursdiff	Balanserad vinst m.m	
Eget kapital 2024-01-01	609	-555	26 714	26 768
Årets resultat			2 081	2 081
Valutakursdifferenser omräkning av utländska dotterföretag		-437		-437
Eget kapital 2024-12-31	609	-992	28 795	28 412
Eget kapital 2025-01-01	609	-992	28 795	28 412
Årets resultat			1 737	1 737
Valutakursdifferenser omräkning av utländska dotterföretag		585		585
Eget kapital 2025-03-31	609	-407	30 532	30 734

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	Q1 2025	Q1 2024	Jan-dec 2024
Den löpande verksamheten			
Resultat före finansiella poster	2 408	-576	3 259
Justeringar för avskrivningar	2 414	2 565	10 646
Justeringar för övriga poster som inte ingår i kassaflödet, m m	8	117	161
	4 830	2 106	14 066
Erhållen ränta	35	17	543
Erlagd ränta	-180	-229	-925
Betald inkomstskatt	-315	-194	-114
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 370	1 700	13 570
Ökning/Minskning kundfordringar	-444	148	66
Ökning/Minskning övriga kortfristiga fordringar	-366	-693	277
Ökning/Minskning leverantörsskulder	800	-276	-2 693
Ökning/Minskning/Omklassificering övriga kortfristiga rörelseskulder	54	-118	-1 536
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 414	761	9 684
Investeringsverksamheten			
Investering i immateriala anläggningstillgångar	-2 978	-2 530	-10 595
Investering i materiala anläggningstillgångar	-62	-38	-418
Placering i övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0	-117
Avyttring/amortering av övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 040	-2 568	-11 130
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	0	0	0
Amortering skuld	-900	-900	-3 600
Ökning/Minskning kortfristiga finansiella skulder	230	203	252
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-670	-697	-3 348
Årets kassaflöde	704	-2 504	-4 794
Likvida medel vid periodens början	8 602	13 396	13 396
Likvida medel vid periodens slut	9 306	10 892	8 602

Justeringar för övriga poster som inte ingår i kassaflödet utgörs av Avsättning finansiella anläggningstillgångar med 8 TSEK

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	Q1 2025	Q1 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	22 133	20 966	81 662
Aktiverat arbete för egen räkning	1 891	1 743	7 832
Övriga rörelseintäkter	133	250	997
	24 157	22 959	90 491
Rörelsens kostnader			
Produktionskostnader	-3 225	-3 447	-15 419
Övriga externa kostnader	-4 396	-5 066	-13 735
Personalkostnader	-11 770	-11 922	-46 598
EBITDA	4 766	2 524	14 739
Avskrivningar	-2 415	-2 565	-10 646
Rörelseresultat	2 351	-41	4 093
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-7 129
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	35	134	554
Räntekostnader och liknande resultatposter	-141	-250	-798
	-106	-116	-7 373
Resultat efter finansiella poster	2 245	-157	-3 280
Resultat före skatt	2 245	-157	-3 280
Skatt på årets resultat			-861
Årets resultat	2 245	-157	-4 141

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	31 mar 2025	31 mar 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	34 722	33 851	34 229
	34 722	33 851	34 229
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	529	254	515
	529	254	515
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	133	3 512	133
Uppskjuten skattefordran	930	1 790	930
Fordringar hos koncernföretag	9 880	13 154	9 874
Andra långfristiga fordringar	447	282	399
	11 390	18 738	11 336
Summa anläggningstillgångar	46 641	52 843	46 080
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	9 850	9 192	9 404
Övriga fordringar	31	1	19
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 762	4 983	4 131
	14 643	14 176	13 554
Kassa och bank	9 067	10 491	8 409
Summa omsättningstillgångar	23 710	24 667	21 963
SUMMA TILLGÅNGAR	70 351	77 510	68 043
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	609	609	609
Fond för utvecklingsutgifter	34 722	32 586	34 229
	35 331	33 195	34 838
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	44 913	44 913	44 913
Balanserad vinst eller förlust	-41 292	-35 015	-36 658
Periodens resultat	2 245	-157	-4 141
	5 866	9 741	4 114
Summa eget kapital	41 197	42 936	38 952
Avsättningar			
Övriga avsättningar för pensioner	447	282	399
	447	282	399
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	8 087	11 687	8 087
	8 087	11 687	8 087
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 613	5 334	5 383
Leverantörsskulder	5 591	6 818	4 906
Kortfristig del av långfristiga skulder	2 700	2 700	3 600
Skatteskulder	129	364	444
Övriga kortfristiga skulder	2 411	2 491	2 604
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 176	4 898	3 668
	20 620	22 605	20 605
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	70 351	77 510	68 043

Definitioner

Nyckeltal	Förklaring	Motivering
Bruttoresultat	Intäkter minus produktionskostnader	Används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten före övriga externa kostnader, personalkostnader och av- och nedskrivningar
Bruttomarginal	Intäkter minus produktionskostnader i förhållande till intäkter	Används för att mäta lönsamheten från den löpande verksamheten före övriga externa kostnader, personalkostnader och av- och nedskrivningar
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar	Används för att mäta resultatet från den löpande verksamheten före av- och nedskrivningar
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i förhållande till nettoomsättning	Används för att mäta lönsamheten från den löpande verksamheten före av- och nedskrivningar
CARR (Contracted Annual Recurring Revenue)	Värdet av avtalade årsnormaliserade återkommande abonnemangsintäkter med avdrag för uppsagda avtal	Är relevant för branschjämförelse och visar värdet av summan för alla avtalade kundkontrakt

Finansiell kalender

Delårsrapport Q2	2025-08-26
Delårsrapport Q3	2025-10-24
Bokslutskommuniké.....	2026-02-17
Årsredovisning.....	2026-04-10
Årsstämma.....	2026-05-04

Kontakt

Tobias Ekros, VD

E-post:
tobias.ekros@medhelppcare.com
Telefon: +46 08 528 528 00

MedHelp Care

Medhelp Care Aktiebolag (publ)
Ynglingagatan 14,
113 47 Stockholm
+46 08-528 528 00
www.medhelp.se

Certified Adviser

Carnegie Investment Bank AB (publ)
+46 (0)73 856 42 65
certifiedadviser@carnegie.se