



Delårsrapport Q2 2025

Andra kvartalet 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 20 826 TSEK (20 116 TSEK), motsvarande en ökning med 3,5%.
- Bruttoresultatet, mätt som Intäkter minus produktionskostnader, ökade till 20 157 TSEK (19 978 TSEK) med en bruttomarginal om 88,8% (88,0%).
- EBITDA ökade med 1 614 TSEK och uppgick till 3 952 TSEK (2 338 TSEK), motsvarande en EBITDA-marginal om 19,0% (11,6%).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5 235 TSEK (3 280 TSEK).
- CARR (Contracted Annual Recurring Revenues) uppgick till 83 115 TSEK (83 682 TSEK)
- EBITDA ökade med 4 447 TSEK och uppgick till 8 775 TSEK (4 328 TSEK), motsvarande en EBITDA-marginal om 20,4% (10,5%).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 10 262 TSEK (4 041 TSEK).

Händelser under kvartalet

- Ökning av bruttomarginalen till en ny rekordnivå om 88,8% under Q2.
- Fortsatt förstärkning av lönsamheten till följd av skalbarheten i vår affärsmodell, EBITDA + 1 614 TSEK till 3 952 TSEK och ett starkt kassaflöde.
- Samtliga kunder i bolagets Hälsoplattform med AI har framgångsrikt flyttats över till Kry som ny leverantör av sjukvårdsrådgivning.
- Cirka 15 nya kunder har anslutits under de första två kvartalen och ytterligare 10 kunder har signerats för uppstart under andra halvåret av 2025.

Januari - juni 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 43 032 TSEK (41 305 TSEK), motsvarande en ökning med 4,2%.
- Bruttoresultatet, mätt som Intäkter minus produktionskostnader, ökade till 41 162 TSEK (39 510 TSEK) med en bruttomarginal om 87,3% (86,1%).

Finansiell utveckling

Koncern	apr-jun 2025	apr-jun 2024	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Nettoomsättning	20 826	20 116	43 032	41 305	82 310
Försäljningstillväxt%	3,5	-2,0	4,2	-1,8	-2,1
Bruttoresultat	20 157	19 978	41 162	39 510	79 727
Bruttomarginal%	88,8%	88,0%	87,3%	86,1%	87,5%
EBITDA	3 952	2 338	8 775	4 328	13 905
EBITDA-marginal%	18,98	11,62	20,39	10,48	16,89
Periodens resultat	1 533	-624	3 270	-939	2 081
Resultat per aktie	0,05	-0,02	0,11	-0,03	0,07
Kassaflöde från löpande verksamhet	5 235	3 280	10 262	4 041	9 684
CARR (Contracted Annual Recurring Revenues)	83 115	83 682	83 115	83 682	86 352

Vi aldrig har haft en starkare finansiell position än vi har idag, givet vår starka lönsamhet och goda tillväxtutsikter.



VD har ordet

Högsta lönsamheten någonsin och kraftig tillväxt i sikte

Vi levererar ett starkt andra kvartal där vi visar på tillväxt – och framförallt en betydande lönsamhetsförbättring. Vår affärsmodell påvisar fortsatt hur skalbar den är då lönsamheten snabbt förbättras i takt med att vi växer.

Nettoomsättningen uppgick till 20,8 miljoner kronor (20,1) i det andra kvartalet, motsvarande en tillväxt om 3,5%. Tillväxten förklaras främst av att nya kunder adderats och bidrar till intäkterna.

Bruttoresultatet uppgick till 20,2 miljoner kronor (20,0), med en rekordhög bruttomarginal om 88,8% i kvartalet. EBITDA uppgick samtidigt till 4 miljoner kronor (2,3) i kvartalet med en EBITDA-marginal om 19,0%. Genom primärt lägre personalkostnader i kombination med högre nettoomsättning når vi därmed ett nettoresultat om 1,5 miljoner kronor (-0,6) i kvartalet och för halvåret 3,3 miljoner kronor (-0,9). Vi fortsätter arbeta metodiskt för att skapa tillväxt i kombination med god kostnadskontroll, vilket ger tydlig effekt ned på sista raden.

Under det första halvåret av 2025 har vi adderat cirka 15 nya kunder och signerat ytterligare 10 som förväntas starta under andra halvåret. Parallellt deltar vi i ett antal stora upphandlingar där vi ser goda möjligheter och vi arbetar även aktivt med nya partnerskap. Det är också värt att nämna att vi under våren flyttade samtliga våra kunder till vår nya sjukrådgivningsleverantör Kry – ett samarbete som fallit väl ut och med potential att på olika sätt fördjupas. Inte minst vad avser ytterligare rådgivningstjänster till våra kunders medarbetare utöver den som idag utförs av sjuksköterskor, till exempel i form av läkare och psykologer.

Trots många nya kunder så har vi under de senaste åren inte nått den tillväxttakt vi strävar efter, men i juli, efter kvartalets slut, signerade vi ett mycket viktigt strategiskt samarbetsavtal med Terveystalo Healthcare, Finlands största privata vårdgivare. Avtalet är villkorat av att det offentliga

uppköpserbjudandet på samtliga aktier i MedHelp Care som annonserades den 25 juli fullföljs. Detta partnerskap innebär redan från nästa år en garanterad tillväxt på cirka 20%, för att därefter successivt öka ytterligare. Terveystalo kommer att migrera sina kunder i Finland från sin befintliga plattform till vår hälsoplattform, samt aktivt sälja den även till nya kunder i Finland. MedHelp Cares hälsoplattform kommer på så sätt att komplettera deras digitala erbjudande inom företagshälsovård och samarbetet innebär dessutom gemensam utveckling av nya produkter och funktioner.

Med det här avtalet ser vi fram emot att göra vår plattform tillgänglig för ännu fler företag både i Sverige och Danmark, samt nu även i Finland. Samarbetet kommer att ge oss möjlighet att utöka vår kapacitet och addera resurser som gör att vi kan förstärka alla våra områden, inte minst vårt utvecklings- och data science team. Sammantaget skapar det möjligheter för expansion till ännu fler marknader och kanaler i syfte att minska sjukfrånvaron och bygga långsiktigt hållbara och hälsosamma arbetsplatser.

Slutligen vill jag understryka att vi aldrig har haft en starkare finansiell position än vi har idag, givet vår starka lönsamhet och goda tillväxtutsikter. Vi står därmed bättre rustade än någonsin att leverera värde till såväl befintliga som nya kunder i Sverige, Danmark och Finland. Tillsammans med våra partners ser jag fram emot att skapa ännu bättre förutsättningar för fler företag att 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 långtids-sjukfrånvaro 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 sjuk-skrivningar. 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.

Viktiga händelser

Andra kvartalet 2025

- Den 26 maj 2025 meddelade MedHelp Care att samtliga bolagets kunder har flyttats över till Kry som ny leverantör av sjukvårdsrådgivning.
- Den 25 juli 2025 lämnade MedHelp Care en resultat-uppdatering för det andra kvartalet med anledning av att Roxellen BidCo lämnat ett kontant uppköpserbjudande för samtliga MedHelp Cares aktier.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Den 25 juli 2025 uttalade sig styrelsen i MedHelp Care med anledning av att Roxellen BidCo lämnat ett kontant uppköpserbjudande på MedHelp Cares aktier. Styrelsen rekommenderade enhälligt uppköpserbjudandet som motsvarar en premie om 30,77 procent jämfört med stängningskursen för MedHelp Cares aktie den 24 juli 2025 (sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet).
- Den 25 juli 2025 meddelade MedHelp Care att ett strategiskt avtal ingåtts med Terveystalo Healthcare, villkorat av att det offentliga uppköpserbjudande som offentliggjordes tidigare samma dag för aktierna i MedHelp Care genomförs. Avtalet innebär att MedHelp Cares plattform ska säljas av Terveystalo i Finland och komplettera Terveystalo:s digitala erbjudande inom företagshälsovård. Partnerskapet innebär vidare gemensam utveckling av nya produkter och funktioner.



Samtliga bolagets kunder har flyttats över till Kry som ny leverantör av sjukvårdsrådgivning.

Finansiell utveckling

Andra kvartalet 2025

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter uppgick till 22 909 TSEK (22 701 TSEK) under det andra kvartalet varav 20 826 TSEK (20 116 TSEK) utgjordes av nettoomsättning och 2 083 TSEK (2 585 TSEK) bestod av övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter är i huvudsak hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning. Tillväxten i intäkter uppgick till 0,9% och var i sin helhet organisk.

CARR uppgick vid rapportdatum till 83 115 TSEK (83 682 TSEK) vilket är en marginell minskning.

Resultat

EBITDA-resultatet ökade till 3 952 TSEK (2 338 TSEK) under kvartalet, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 19,0 % (11,6 %). Bolagets EBITDA-resultat påverkades främst av minskade övriga rörelsekostnader till -16 205 TSEK (-17 640 TSEK) samt ett marginellt ökat bruttoresultat om 20 157 TSEK (19 978 TSEK).

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -2 533 TSEK (-2 565 TSEK). Rörelseresultatet uppgick till 1 419 TSEK (-227 TSEK) och Periodens resultat uppgick till 1 533 TSEK (-624 TSEK).

Januari – juni 2025

Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter uppgick till 47 139 TSEK (45 883 TSEK) under perioden januari till juni 2025 varav 43 032 TSEK (41 305 TSEK) utgjordes av nettoomsättning och 4 104 TSEK (4 578 TSEK) bestod av övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter är i huvudsak hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning.

Resultat

EBITDA-resultatet ökade till 8 775 TSEK (4 328 TSEK) under perioden, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 20,4 % (10,5 %). Bolagets EBITDA-resultat påverkades av ökat bruttoresultat om 41 162 TSEK (39 510 TSEK), genom ökad nettoomsättning med 1 727 TSEK och minskade produktionskostnader med 396 TSEK, samt en minskning i summa övriga rörelsekostnader till -32 387 TSEK (-35 182 TSEK).

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggnings-tillgångar uppgick till -4 948 TSEK (-5 130 TSEK). Rörelseresultatet uppgick till 3 827 TSEK (-802 TSEK) och Periodens resultat uppgick till 3 270 TSEK (-939 TSEK).

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflöde för andra kvartalet 2025

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 5 235 TSEK (3 280 TSEK).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 010 TSEK (-3 099 TSEK) vilket i princip uteslutande är hänförligt till investeringar i plattformen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 155 TSEK (-1 132 TSEK).

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 1 070 TSEK (-951 TSEK).

Kassaflöde för perioden januari–juni 2025

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 10 262 TSEK (4 041).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6 098 TSEK (-5 667 TSEK).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2 390 TSEK (-1 829 TSEK).

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till 1 774 TSEK (-3 455 TSEK)

Finansiell ställning och likviditet

Koncernens balansomslutning uppgick vid kvartalets slut till 60 607 TSEK, jämfört med 59 451 TSEK motsvarande tidpunkt föregående år. Ökningen beror i huvudsak på årets positiva resultat.



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 38,5 anställda. Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 38,0 (40,5).

Ägarförhållanden

Nedan listas samtliga aktieägare med ett innehav överstigande 5 procent av aktierna och röstetalet i bolaget, samt ägande från ledning per den 30 juni 2025.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av aktier och röster (%)
Mark Hauschildt (via bolag)	21 148 500	69,49
Ägande inom ledningsgruppen		
Tobias Ekros (via bolag)	1 279 414	4,21
Lars Roth (via bolag)	549 534	1,81
Per Netzell (via bolag)	340 794	1,12
Peter Wallin	300 000	0,99
Elisabeth Wicklin	250 000	0,82
Övriga	6 566 540	21,56
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 15 augusti 2025

Dennis Aerts
Styrelseordförande

Anna Frick
Styrelseledamot

Eva Andersson
Styrelseledamot

Tobias Ekros
Vd

Koncernens resultaträkning

Resultaträkning Koncernen (KSEK)	Q2 2025	Q2 2024	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	20 826	20 116	43 032	41 305	82 310
Aktiverat arbete för egen räkning	1 971	2 337	3 862	4 080	7 832
Övriga rörelseintäkter	112	248	245	498	997
	22 909	22 701	47 139	45 883	91 139
Rörelsens kostnader					
Produktionskostnader	-2 752	-2 723	-5 977	-6 373	-11 412
Övriga externa kostnader	-5 124	-5 024	-9 536	-10 219	-18 538
Personalkostnader	-11 081	-12 616	-22 851	-24 963	-47 284
EBITDA	3 952	2 338	8 775	4 328	13 905
Avskrivningar, nedskrivningar och utrangeringar	-2 533	-2 565	-4 948	-5 130	-10 646
Rörelseresultat	1 419	-227	3 827	-802	3 259
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	0	47	357	543
Räntekostnader och liknande resultatposter	102	-397	-604	-494	-825
	114	-397	-557	-137	-282
Resultat efter finansiella poster	1 533	-624	3 270	-939	2 977
Resultat före skatt	1 533	-624	3 270	-939	2 977
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-896
Periodens resultat	1 533	-624	3 270	-939	2 081
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,05	-0,02	0,11	-0,03	0,07
Antal aktier vid periodens utgång	30 434 782	30 434 782	30 434 782	30 434 782	30 434 782
CARR	83 115	83 682	83 115	83 682	86 352

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	35 316	34 342	34 229
Goodwill	0	0	0
	35 316	34 342	34 229
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	550	215	515
	550	215	515
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	930	1 906	930
Andra långfristiga fordringar	473	282	399
	1 403	2 188	1 329
Summa anläggningstillgångar	37 269	36 745	36 073
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	8 811	8 319	9 404
Övriga fordringar	134	237	138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 017	4 209	4 131
	12 962	12 765	13 673
Kassa och bank	10 376	9 941	8 602
Summa omsättningstillgångar	23 338	22 706	22 275
SUMMA TILLGÅNGAR	60 607	59 451	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	-13 498	-19 992	-17 110
Summa eget kapital	32 024	25 530	28 412
Avsättningar			
Övriga avsättningar för pensioner	1 176	977	1 123
	1 176	977	1 123
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	8 087	11 687	8 087
	8 087	11 687	8 087
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 107	5 102	5 383
Leverantörsskulder	5 287	6 321	4 914
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 800	1 800	3 600
Skatteskulder	73	400	444
Övriga kortfristiga skulder	2 832	2 893	2 601
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 221	4 741	3 784
	19 320	21 257	20 726
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	60 607	59 451	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			3 270	3 270
Valutakursdifferenser omräkning av utländska dotterföretag		342		342
Eget kapital 2025-06-30	609	-650	32 065	32 024

Koncernens kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys - Koncernen (KSEK)	apr-jun 2025	apr-jun 2024	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024
Den löpande verksamheten					
Resultat före finansiella poster	1 419	-227	3 827	-802	3 259
Justeringar för avskrivningar/nedskrivningar	2 401	2 587	4 815	5 151	10 646
Justeringar för övriga poster som inte ingår i kassaflödet, m m	178	-102	186	15	161
	3 998	2 258	8 828	4 364	14 066
Erhållen ränta	12	340	47	357	543
Erlagd ränta	-153	-331	-333	-560	-925
Betald inkomstskatt	-56	36	-371	-158	-114
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 801	2 303	8 171	4 003	13 570
Ökning/Minskning kundfordringar	1 037	1 003	593	1 151	66
Ökning/Minskning övriga kortfristiga fordringar	770	793	118	100	277
Ökning/Minskning leverantörsskulder	-473	-674	327	-950	-2 693
Ökning/Minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	100	-145	1 053	-263	-1 536
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 235	3 280	10 262	4 041	9 684
Investeringsverksamheten					
Investering i immaterialla anläggningstillgångar	-2 914	-3 078	-5 892	-5 608	-10 595
Investering i materialla anläggningstillgångar	-70	-21	-132	-59	-418
Placering i övriga finansiella anläggningstillgångar	-26	0	-74	0	-117
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 010	-3 099	-6 098	-5 667	-11 130
Finansieringsverksamheten					
Amortering skuld	-649	-900	-2 114	-1 800	-3 600
Ökning/Minskning kortfristiga finansiella skulder	-506	-232	-276	-29	252
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 155	-1 132	-2 390	-1 829	-3 348
Periodens kassaflöde	1 070	-951	1 774	-3 455	-4 794
Likvida medel vid periodens början	9 306	10 892	8 602	13 396	13 396
Likvida medel vid periodens slut	10 376	9 941	10 376	9 941	8 602

Justeringar för övriga poster som inte ingår i kassaflödet utgörs av nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar med 133TSEK i Q2 och 133 TSEK i perioden januari till juni samt avsättningar finansiella anläggningstillgångar med 45 TSEK i Q2 och 53 TSEK i perioden januari till juni.

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	Q2 2025	Q2 2024	jan-jun 2025	jan-jun 2024	Jan-dec 2024
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	20 784	19 886	42 917	40 852	81 662
Aktiverat arbete för egen räkning	1 971	2 337	3 862	4 080	7 832
Övriga rörelseintäkter	112	248	245	498	997
	22 867	22 471	47 024	45 430	90 491
Rörelsens kostnader					
Produktionskostnader	-2 752	-2 537	-5 977	-5 984	-15 419
Övriga externa kostnader	-5 001	-4 904	-9 397	-9 970	-13 735
Personalkostnader	-11 081	-12 357	-22 851	-24 279	-46 598
EBITDA	4 033	2 673	8 799	5 197	14 739
Avskrivningar	-2 533	-2 565	-4 948	-5 130	-10 646
Rörelseresultat	1 500	108	3 851	67	4 093
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	-7 129
Ränteintäkter och liknande resultatposter	187	0	222	47	554
Räntekostnader och liknande resultatposter	-149	-90	-290	-253	-798
	38	-90	-68	-206	-7 373
Resultat efter finansiella poster	1 538	18	3 783	-139	-3 280
Resultat före skatt	1 538	18	3 783	-139	-3 280
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-861
Periodens resultat	1 538	18	3 783	-139	-4 141

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	30 jun 2025	30 jun 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	35 316	34 342	34 229
	35 316	34 342	34 229
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	550	215	515
	550	215	515
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	133	3 512	133
Uppskjuten skattefordran	930	1 790	930
Fordringar hos koncernföretag	10 091	13 529	9 874
Andra långfristiga fordringar	473	282	399
	11 627	19 113	11 336
Summa anläggningstillgångar	47 493	53 670	46 080
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	8 811	8 116	9 404
Övriga fordringar	21	17	19
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 023	4 187	4 131
	12 855	12 320	13 554
Kassa och bank	10 155	9 881	8 409
Summa omsättningstillgångar	23 010	22 201	21 963
SUMMA TILLGÅNGAR	70 503	75 871	68 043
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	609	609	609
Fond för utvecklingsutgifter	35 316	33 548	34 229
	35 925	34 157	34 838
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	44 913	44 913	44 913
Balanserad vinst eller förlust	-41 886	-35 977	-36 658
Periodens resultat	3 783	-139	-4 141
	6 810	8 797	4 114
Summa eget kapital	42 735	42 954	38 952
Avsättningar			
Övriga avsättningar för pensioner	473	282	399
	473	282	399
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	8 087	11 687	8 087
	8 087	11 687	8 087
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 107	5 102	5 383
Leverantörsskulder	5 285	6 206	4 906
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 800	1 800	3 600
Skatteskulder	72	400	444
Övriga kortfristiga skulder	2 808	2 912	2 604
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 136	4 528	3 668
	19 208	20 948	20 605
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	70 503	75 871	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 Q3	2025-10-24
Bokslutskommuniké.....	2026-02-17
Årsredovisning.....	2026-04-10
Årsstämma.....	2026-05-04

Kontakt

Tobias Ekros, VD

E-post:
tobias.ekros@medhelpcare.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

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