

Delårsrapport 2014
1 januari – 30 juni



Andra kvartalet 2014

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 35,3 MSEK (32,1), en ökning med 10,0 % jämfört med samma period föregående år
- EBITDA för perioden uppgick till 2,4 MSEK (2,2)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 1,7 MSEK (1,9)
- Resultatet före skatt för perioden uppgick till 0,1 MSEK (1,0)
- Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,02 SEK (0,18)
- Kassaflödet för perioden uppgick till -1,0 MSEK (4,0)

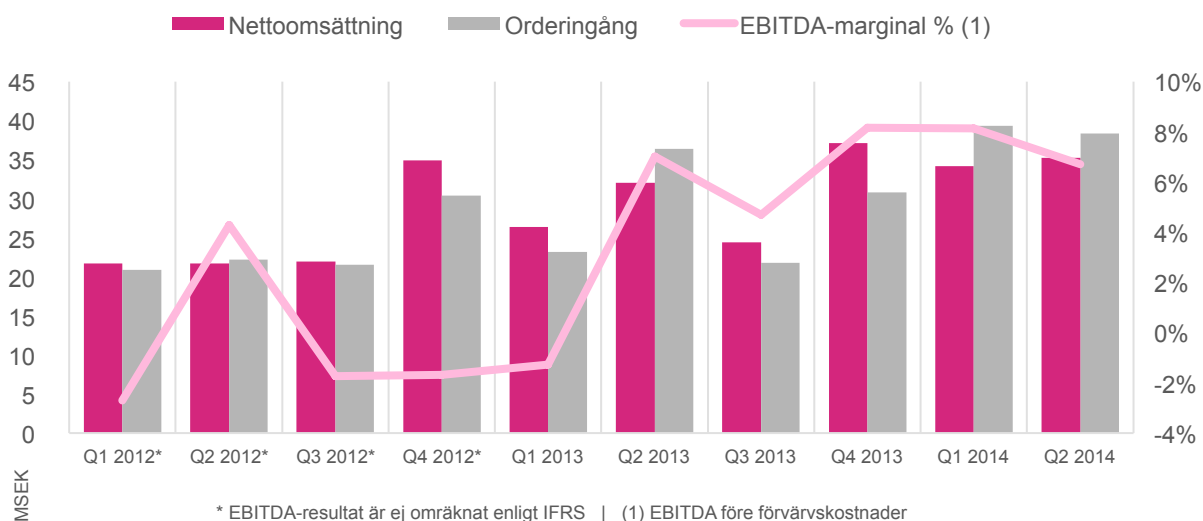
Första halvåret 2014

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 69,5 MSEK (58,5), en ökning med 18,8 % jämfört med samma period föregående år
- EBITDA för perioden uppgick till 5,2 MSEK (1,9)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 4,0 MSEK (1,2)
- Resultatet före skatt för perioden uppgick till 0,5 MSEK (-0,4)
- Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,07 SEK (-0,06)
- Kassaflödet för perioden uppgick till 4,1 MSEK (-2,6)

Utvalda finansiella data i sammandrag

	2014 apr-jun	2013 apr-jun	2014 jan-jun	2013 jan-jun	2013 jan-dec
TSEK					
Nettoomsättning	35 257	32 052	69 455	58 485	120 032
EBITDA före förvärvskostnader	2 368	2 247	5 154	1 914	6 099
EBITDA före förvärvskostnader %	6,7%	7,0%	7,4%	3,3%	5,1%
EBITDA	2 368	2 247	5 154	1 914	3 067
EBITDA-marginal %	6,7%	7,0%	7,4%	3,3%	2,6%
Rörelseresultat (EBIT)	1 742	1 859	3 951	1 181	1 245
Rörelsemarginal %	4,9%	5,8%	5,7%	2,0%	1,0%
Resultat före skatt (EBT)	109	980	463	-365	-4 453
Nettomarginal %	0,3%	3,1%	0,7%	-0,6%	-3,7%
Periodens resultat	114	980	527	-324	-3 727
Resultat per aktie SEK	0,02	0,18	0,07	-0,06	-0,66

Detta är ADDvise andra delårsrapport upprättad enligt IFRS.



Kommentarer till utvecklingen under första halvåret 2014

Flertalet större order har erhållits under första halvåret, bland annat två genombrottsorder: ett laboratorium till Guyiang Hospital i Kina och ett ramavtal på autoklaver från Västra Götalands Läns landsting.

Försäljning

Försäljningen under första halvåret har haft en positiv utveckling. Ordergången uppgick till 77,7 MSEK (59,7) under årets första 6 månader. Det är en ökning med 30,2 procent. Omsättningen under första halvåret uppgick till 69,5 MSEK (58,5), vilket är koncernens hittills starkaste första halvår. EBITDA-resultatet uppgick till 5,2 MSEK (1,9) 1 januari – 30 juni 2014 och EBITDA-marginalen uppgick till 7,4 % (3,3) under samma period.

Ett flertal större order har erhållits under första halvåret. Under andra kvartalet specifikt utmärker sig framförallt två genombrottsorder, dels ordern på ett laboratorium till Guyiang Hospital i Kina, dels ramavtalet från Västra Götalands Läns landsting på autoklaver som vanns i konkurrens med Getinge och Johnsson & Johnsson.

Av koncernens tre affärsområden har två, Lab och Sjukvård, visat omsättningstillväxt under första halvåret och det tredje och minsta, Vågteknik, visat svagt minskad omsättning. Den minskade omsättningen i affärsområdet Vågteknik kan delvis förklaras med att affärs-

området har fått ta över ansvar för de två andra affärsområdenas lagerhantering och produktion. Ansvarsförändringen är en del i integrationsarbetet där syftet är att renodla roller och funktioner i koncernen.

Integrationsarbete

Integrationsarbetet av de genomförda förvärven fortsätter och har kommit en bra bit på väg. Det finns dock fortfarande kostnadssynergier som inte har fått effekt på resultaträkningen. Intäkts-synergierna är fortfarande i sin linda. En del av den organiska tillväxten under första halvåret kan dock förklaras av ökad korsförsäljning.

Obligationslån

Under hösten kommer som tidigare kommunicerats ett obligationslån att upptas. Syftet med obligationslånet är fortsatt expansion genom kompletterande förvärv. Utbudet av intressanta företag inom koncernens segment är stort och prisbilden bedöms vara gynnsam. Målet med förvärvsstrategin är att kunna erbjuda våra kunder en ännu bättre produktportfölj samt skapa ytterligare värde för våra aktieägare.

Rikard Akhtarzand,
VD, ADDvise Lab Solutions AB (publ)



Om ADDvise

ADDvise Lab Solutions AB (publ) är en expansiv koncern som genom dotterbolagen ADDvise, IM-Medico, KEBO, Tillquist och Sonesta erbjuder helhetslösningar i form av produkter och tjänster till sjukvårds- och forskningsenheter. ADDvise-koncernens kunder finns globalt både inom privat och offentlig sektor. Bolagets aktie är listad på Nasdaq OMX First North.

Legal struktur

ADDvise Lab Solutions AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115, är moderbolag i koncernen. Moderbolaget registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. ADDvise har fem dotterbolag och ett intressebolag:

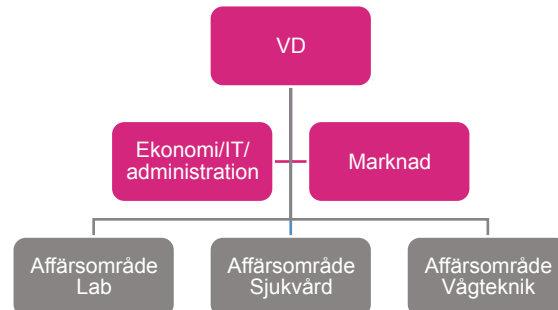
- KEBO Inredningar Sverige AB, org.nr 556624-5212 (förvärvades oktober 2010)
- ADDvise Tillquist AB, org.nr 556652-4467 (förvärvades januari 2012)
- IM-Medico Svenska AB, org.nr 556287-5467 (förvärvades juni 2012)
- Sonesta Medical AB, org.nr 556233-0257 (verksamheten förvärvades i september 2013)
- Sonesta Medical Inc, org.nr 38-3910537, registrerat i USA.
- addVise Ltd, org.nr 4890137 (50 %) registrerat i Storbritannien.

Verksamhet bedrivs i moderbolaget och dotterbolagen KEBO Inredningar Sverige AB, ADDvise Tillquist AB, IM-Medico Svenska AB, Sonesta Medical AB och Sonesta Medical Inc. Ingen verksamhet bedrivs i addVise Ltd.

Medarbetare och operativ organisation

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 45 personer (48). ADDvise-koncernen har en gemensam organisation med en ledningsgrupp som i slutet av kvartalet bestod av:

- Verkställande direktör och koncernchef, Rikard Akhtarzand
- Tillförordnad affärsområdeschef Lab, Mats Andersson
- Affärsområdeschef Vågteknik, Anna Hellström
- Affärsområdeschef Sjukvård, Anders Elf
- Finanschef, Shawn Shafti



Koncernens utveckling

Intäkter och resultat

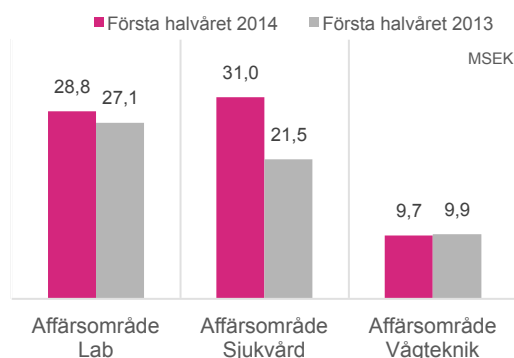
Nettoomsättning andra kvartalet 2014

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 35,3 MSEK (32,1), en ökning med 10,0 % jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättning första halvåret 2014

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 69,5 MSEK (58,5), en ökning med 18,8 % jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättning per affärsområde



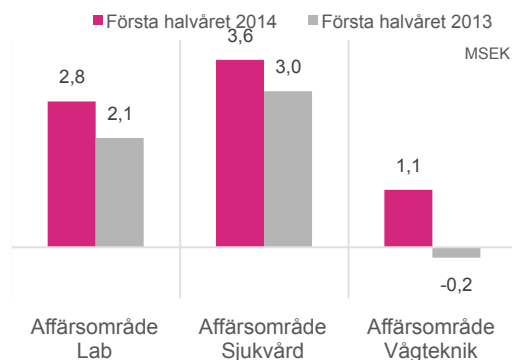
Resultat andra kvartalet 2014

EBITDA före förvärvskostnader för perioden uppgick till 2,4 MSEK (2,2). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 1,7 MSEK (1,9). Resultatet efter skatt uppgick till 0,1 MSEK (1,0). Resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (0,18) för perioden.

Resultat första halvåret 2014

EBITDA före förvärvskostnader för perioden uppgick till 5,2 MSEK (1,9). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 4,0 MSEK (1,2). Resultatet efter skatt uppgick till 0,5 MSEK (-0,3). Resultat per aktie uppgick till 0,07 SEK (-0,06) för perioden.

EBITDA per affärsområde



Orderingång andra kvartalet 2014

Orderingången för perioden uppgick till 38,4 MSEK (36,5), en ökning med 5,2 % jämfört med samma period föregående år.

Orderingång första halvåret 2014

Orderingången för perioden uppgick till 77,7 MSEK (59,7), en ökning med 30,2 % jämfört med samma period föregående år.

Prognos 2014

Styrelsens bedömning är att ADDvise-koncernens omsättning för räkenskapsåret 2014 kommer uppgå till 149 MSEK med ett positivt EBITDA-resultat på 11 MSEK. Prognosen är baserad på att samtliga hittills genomförda förvärv är konsoliderade, rådande marknadsläge samt utvunna synergier i förvärvade enheter. EBITDA-resultat är ej omräknat enligt IFRS.

Finansiell ställning

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 6,8 MSEK (6,7). Koncernen hade vid periodens utgång en checkräkningskredit om 4,0 MSEK, som ej utnyttjades.

Kassaflöde andra kvartalet 2014

Kassaflödet för perioden uppgick till -1,0 MSEK (4,0).

Kassaflöde första halvåret 2014

Kassaflödet för perioden uppgick till 4,1 MSEK (-2,6).

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 20,8 MSEK (9,6) vilket motsvarade 2,00 SEK (1,78) per utestående aktie vid periodens slut.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 20,4 % (13,7 %).

Investeringar andra kvartalet 2014

Anläggningstillgångarna utgörs till största delen av aktiverade utvecklingskostnader.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 0,6 MSEK (0,2) och i materiella anläggningstillgångar till 1,3 MSEK (1,6).

Investeringar första halvåret 2014

Anläggningstillgångarna utgörs till största delen av aktiverade utvecklingskostnader.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 1,2 MSEK (0,4) och i materiella anläggningstillgångar till 1,7 MSEK (1,8).

Moderbolaget**Nettoomsättning andra kvartalet 2014**

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 13,9 MSEK (10,4).

Nettoomsättning första halvåret 2014

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 26,9 MSEK (17,8).

Resultat andra kvartalet 2014

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1,9 MSEK (1,9). Nettoresultatet för perioden uppgick till -3,2 MSEK (1,3).

Resultat första halvåret 2014

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -3,8 MSEK (0,3). Nettoresultatet för perioden uppgick till -6,6 MSEK (-0,8).

Eget kapital

Balansomslutningen uppgick till 76,7 MSEK (52,2), varav eget kapital utgjorde 21,1 MSEK (14,6).

Väsentliga händelser under rapportperioden

Större order under rapportperioden

Koncernen erhöll flera stora order under rapportperioden, bland annat

- Order från Landstinget Värmland på att bygga och utrusta nya steril- och operationshuset på Centralsjukhuset i Karlstad. Ordern innefattar laboratorieinredning, vårdinredning och tillhörande utrustning. Ordervärde ca 3 MSEK.
- Order från Saab på sjukvårdsutrustning. Ordern kommer att levereras till kund under 2014. Ordervärde ca 1,0 MSEK.
- Tilläggsorder från Högskolan i Bergen på laboratorieinredning och skyddsventilation till nytt utbildnings- och forskningslaboratorium. Ordervärde ca 1,9 MSEK.
- Order från LKAB att bygga och inreda nya laboratorier i Kiruna. Ordervärde ca 4,5 MSEK.
- Order från Samariten Ambulans på sjukvårdsutrustning. Ordervärde ca 1 MSEK.
- Order från SP Process Development omfattande design, leverans och installation av dragskåpsboxar. Ordervärde ca 2,6 MSEK.
- Order från Guiyang Medical College Hospital i Kina på att inreda och utrusta ett laboratorium för klinisk forskning. Ordern är en genombrottsorder för ADDvise på den kinesiska marknaden och har levererats till kund under 2014. Ordervärde ca 1 MSEK.
- Ramavtal från Västra Götalands läns landsting (VG-regionen) på autoklaver, apparatur för att sterilisera medicinteknisk utrustning, tillsammans med Getinge Sverige AB och Johnson & Johnson AB. Avtalet gäller från 2014-06-27 till och med 2017-02-14 med möjlighet till 12 månaders förlängning. ADDvise andel uppskattas till 15 MSEK.

- Order från Bactiguard på laboratorieinredning och skyddsventilation till forsknings- och produktionslaboratorium. Ordern kommer att levereras till kund under 2014. Ordervärde ca 1,4 MSEK.

ADDvise förbereder notering på NASDAQ OMX Stockholm

Styrelsen i ADDvise Lab Solutions AB (publ) ("ADDvise") har beslutat att under 2015 påbörja ansökningsprocessen för en notering på NASDAQ OMX Stockholm. ADDvise är för närvarande listat på NASDAQ OMX First North. Som ett led i detta upprättas ADDvise finansiella rapporter i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) från och med 1 januari 2014, vilket innebär att tidpunkten för övergång till IFRS är 1 januari 2013. För ytterligare information om effekter vid övergången till IFRS se Not 12 Övergång till finansiell rapportering enligt IFRS.

ADDvise genomför spridningsemission

Som en förberedande åtgärd inför ADDvise Lab Solutions AB (publ) planerade ansökan om notering på NASDAQ OMX Small Cap genomförde koncernen en spridningsemission. Emissionslikviden gör det även möjligt för koncernen att fortsätta göra förvärv som både breddar och förstärker ADDvise i linje med koncernens tillväxtstrategi.

Anmälningsperioden löpte från den 3–19 februari 2014. Sammantaget tecknades 1 326 435 aktier till teckningskursen 7,55 SEK per aktie. ADDvise fick därmed cirka 130 nya aktieägare och tillfördes cirka 10 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

ADDvise utser ny chef för affärsområdet Sjukvård

ADDvise har utsett Anders Elf till ny chef för affärsområdet Sjukvård. Anders Elf ansvarade tidigare för ADDvise produktportfölj inom urologi och affärsområdet Sonesta och ingick även då i ADDvise-koncernens ledningsgrupp. Anders har en lång erfarenhet från ledande positioner i både nationella och internationella medicintekniska företag, bland annat Q-Med och Oceana Therapeutics. Anders tillträdde sin befattning den 1 maj 2014. I och med att Anders

Elf tillträdde som ny affärsområdeschef slogs affärsområdet Sonesta ihop med affärsområdet Sjukvård på grund av de synergier som finns mellan verksamheterna. Anders Killberg, tidigare chef för affärsområdet Sjukvård, har valt att lämna sin befattning av personliga skäl.

ADDvise kund avbryter upphandling

ADDvise erhöll under år 2013 ett tilldelningsbeslut på en affär om ca 1 MSEK från Polismyndigheten i Stockholms län genom upphandling. ADDvise kommunicerade tilldelningsbeslutet till aktiemarknaden den 24 september 2013. På grund av besparingsåtgärder inom Polismyndigheten har kunden valt att nyttja möjligheten att avbryta upphandlingen och därmed dra tillbaka tilldelningsbeslutet. Den avbrutna upphandlingen bedöms inte påverka ADDvise tidigare kommunicerade helårsprognos.

ADDvise vice VD och AO-chef sjukskriven, tillförordnad AO-chef utsedd

Nils Berglund, vice VD och affärsområdeschef, har blivit sjukskriven på grund av olycksfall. Mats Andersson har utsetts till tillförordnad affärsområdeschef under Nils Berglunds sjukfrånvaro. Mats Andersson är civilingenjör

och har arbetat som Key Account Manager inom affärsområdet Lab. Mats Andersson kommer under tillförordnandet att ingå i koncernens ledningsgrupp.

ADDvise planerar upptagande av obligationslån

Styrelsen i ADDvise har beslutat att påbörja förberedelser för att uppta ett obligationslån och i linje därmed har även en finansiell rådgivare utsetts. Obligationslånets villkor och storlek är ännu inte beslutade, men emissionen kommer att rikta sig till allmänheten och föregås av upprättandet av ett prospekt.

Emissionslikviden avses användas för fortsatta förvärv i enlighet med ADDvise tidigare kommunicerade tillväxtstrategi samt för refinansiering av bolagets konvertibellån om nominellt 30 MSEK som förfaller till betalning den 2 maj 2015.

Avsikten är att genomföra obligationsemissionen under 2014. Mer information kommer att offentliggöras när processen ytterligare har konkretiserats.

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

	2014	2013	2014	2013	2013
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
TSEK					
Nettoomsättning	35 257	32 052	69 455	58 485	120 032
Aktiverat arbete för egen räkning	523	249	1 165	449	4 913
Övriga rörelseintäkter	1 308	148	1 538	148	319
Materialkostnader	-20 591	-18 085	-39 430	-32 792	-71 288
Övriga externa kostnader	-4 514	-4 469	-9 133	-8 869	-18 696
Personalkostnader	-9 412	-7 647	-18 139	-15 507	-31 923
Avskrivningar	-626	-388	-1 204	-733	-1 823
Övriga rörelsekostnader	-204	0	-303	0	-289
Rörelseresultat (EBIT)	1 742	1 859	3 951	1 181	1 245
Finansnetto	-1 633	-879	-3 488	-1 546	-5 698
Resultat före skatt (EBT)	109	980	463	-365	-4 453
Skatt	5	0	64	41	727
Periodens resultat	114	980	527	-324	-3 727
Poster som kommer att omklassificeras till resultat					
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	17	3	2	15	-7
Periodens totalresultat	131	983	529	-308	-3 734
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	114	980	527	-324	-3 727
Totalresultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	131	983	529	-308	-3 734
Resultat per aktie före utspädning	0,02	0,18	0,07	-0,06	-0,66
Resultat per aktie efter utspädning	0,02	0,18	0,07	-0,06	-0,66
Tilläggsupplysning					
EBITDA	2 368	2 247	5 154	1 914	3 067
Avskrivningar	-626	-388	-1 204	-733	-1 823
Rörelseresultat (EBIT)	1 742	1 859	3 951	1 181	1 245
EBITDA före förvärvskostnader	2 368	2 247	5 154	1 914	6 099

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

	2014 30-jun	2013 31-dec	2013 30-jun	2013 1-jan
TSEK				
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	25 881	25 881	25 881	25 881
Varumärken	18 394	18 394	0	0
Andra immateriella anläggningstillgångar	7 185	6 417	2 490	1 965
Materiella anläggningstillgångar	6 353	5 523	5 241	4 399
Finansiella anläggningstillgångar	500	500	1 371	0
Uppskjutna skattefordringar	883	825	77	9
Summa anläggningstillgångar	59 197	57 539	35 060	32 254
Omsättningstillgångar				
Varulager	13 295	11 460	10 437	9 633
Kundfordringar	15 189	12 126	8 369	10 645
Övriga kortfristiga fordringar	7 831	6 413	9 110	6 393
Likvida medel	6 782	2 724	6 735	9 324
Summa omsättningstillgångar	43 096	32 724	34 651	35 994
Summa tillgångar	102 293	90 263	69 711	68 248
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	20 822	12 154	9 579	9 887
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	42 812	39 387	32 109	21 566
Uppskjutna skatteskulder	32	32	32	5
Övriga långfristiga skulder	1 703	1 607	1 139	797
Summa långfristiga skulder	44 547	41 026	33 279	22 368
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	5 872	9 160	1 053	8 277
Leverantörsskulder	16 806	15 001	12 652	14 327
Övriga kortfristiga skulder	14 247	12 921	13 148	13 388
Summa kortfristiga skulder	36 924	37 083	26 853	35 993
Summa eget kapital och skulder	102 293	90 263	69 711	68 248

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2014 jan-jun	2013 jan-jun
Belopp vid periodens ingång	12 154	9 647
Övergång till IFRS		240
Justerat belopp vid periodens ingång	12 154	9 887
Periodens resultat	527	-324
Periodens övrigt totalresultat	2	15
Periodens totalresultat	529	-308
Transaktioner med koncernens ägare		
Nyemission, netto	8 138	
Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	20 822	9 579

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2014 apr-jun	2013 apr-jun	2014 jan-jun	2013 jan-jun
Resultat före skatt	109	980	463	-365
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	628	388	1 206	733
Betald skatt	-53	-27	6	-11
Förändring av rörelsekapitalet				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	701	3 316	-1 512	-11 082
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 673	-3 089	-2 569	-3 471
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	3 776	8 138	11 964
Periodens kassaflöde	-972	4 003	4 057	-2 589
Likvida medel vid periodens början	7 754	2 732	2 724	9 324
Kursdifferenser i likvida medel				
Likvida medel vid periodens slut	6 782	6 735	6 782	6 735

Koncernens nyckeltal

	2014	2013	2014	2013	2013
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
TSEK					
Nettoomsättning	35 257	32 052	69 455	58 485	120 032
EBITDA före förvärvskostnader	2 368	2 247	5 154	1 914	6 099
EBITDA före förvärvskostnader %	6,7%	7,0%	7,4%	3,3%	5,1%
EBITDA	2 368	2 247	5 154	1 914	3 067
EBITDA-marginal %	6,7%	7,0%	7,4%	3,3%	2,6%
Rörelseresultat (EBIT)	1 742	1 859	3 951	1 181	1 245
Rörelsemarginal %	4,9%	5,8%	5,7%	2,0%	1,0%
Resultat före skatt (EBT)	109	980	463	-365	-4 453
Nettomarginal %	0,3%	3,1%	0,7%	-0,6%	-3,7%
Periodens resultat	114	980	527	-324	-3 727
Soliditet %	20,4%	13,7%	20,4%	13,7%	13,5%
Avkastning på eget kapital %	3,2%	-3,3%	3,2%	-3,3%	-33,8%
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE) %	0,7%	-0,9%	0,7%	-0,9%	-8,9%
Genomsnittligt antal anställda	45	48	45	48	52
Eget kapital per aktie i SEK	2,87	1,78	2,87	1,78	2,14
Aktiekurs på balansdagen i SEK	7,40	7,50	7,40	7,50	9,05
Resultat per aktie före utspädning i SEK	0,02	0,18	0,07	-0,06	-0,66
Resultat per aktie efter utspädning i SEK	0,02	0,18	0,07	-0,06	-0,66
Antal aktier vid periodens slut	7 619 439	5 375 572	7 619 439	5 375 572	6 293 004
Antal aktier vid full konvertering	7 253 020	5 375 572	7 253 020	5 375 572	5 674 680
Antal aktier som konvertiblerna ger rätt till	4 285 714	4 285 714	4 285 714	4 285 714	4 285 714
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	7 253 020	5 375 572	7 253 020	5 375 572	5 674 680
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	7 253 020	5 375 572	7 253 020	5 375 572	5 674 680

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital inklusive 78 procent av obeskattade reserver. Genomsnittligt eget kapital har beräknats genom att dividera summan av ingående och utgående eget kapital med 2.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt ökat med räntenetto i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som sysselsatt kapital vid periodens början plus sysselsatt kapital vid periodens slut dividerat med 2.

EBITDA före förvärvskostnader

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader, poster av engångskaraktär.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal anställda

Genomsnitt av antal anställda vid periodens utgång.

Resultat före skatt (EBT)

Resultat efter finansnetto.

Resultat per aktie före utspädning

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultat hänförlig till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansnetto.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2014	2013	2014	2013	2013
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
TSEK					
Nettoomsättning	13 924	10 403	26 932	17 805	33 481
Aktiverat arbete för egen räkning	82	175	245	322	3 573
Övriga rörelseintäkter	-62	4 500	3	4 500	10 281
Materialkostnader	-9 911	-8 031	-19 434	-12 072	-23 692
Övriga externa kostnader	-1 990	-2 284	-4 134	-4 458	-7 119
Personalkostnader	-3 734	-2 786	-6 928	-5 671	-13 319
Avskrivningar	-227	-77	-448	-149	-419
Övriga rörelsekostnader					-116
Rörelseresultat (EBIT)	-1 919	1 900	-3 764	277	2 670
Finansnetto	-1 265	-564	-2 869	-1 111	-4 813
Resultat före skatt (EBT)	-3 184	1 336	-6 633	-834	-2 143
Skatt					
Periodens resultat	-3 184	1 336	-6 633	-834	-2 143

Moderbolagets rapport över totalresultat

	2014	2013	2014	2013	2013
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
TSEK					
Periodens resultat	-3 184	1 336	-6 633	-834	-2 143
Periodens övriga totalresultat					
Periodens totalresultat	-3 184	1 336	-6 633	-834	-2 143

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2014 30-jun	2013 30-jun	2013 31-dec
TSEK			
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5 393	1 067	4 140
Materiella anläggningstillgångar	556	592	594
Finansiella anläggningstillgångar	53 169	32 614	53 169
Summa anläggningstillgångar	59 118	34 273	57 903
Omsättningstillgångar			
Varulager	374	548	297
Kundfordringar	1 775	435	332
Övriga kortfristiga fordringar	13 198	10 968	9 083
Likvida medel	2 196	5 999	1 924
Summa omsättningstillgångar	17 543	17 950	11 636
Summa tillgångar	76 661	52 223	69 539
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	21 143	14 640	19 814
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	27 227	18 906	26 019
Övriga långfristiga skulder	6 000	5 000	5 570
Summa långfristiga skulder	33 227	23 906	31 589
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	5 861	6 031	5 306
Övriga kortfristiga skulder	16 430	7 646	12 830
Summa kortfristiga skulder	22 291	13 677	18 136
Summa eget kapital och skulder	76 661	52 223	69 539
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	15 851	6 341	16 493
Ansvarsförbindelser	6 326	4 243	4 243

Noter

Not 1 Företagsinformation

ADDvise Lab Solutions AB (publ), organisationsnummer 556363-2115 med säte i Bromma, Sverige.

I denna rapport benämns ADDvise Lab Solutions AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget och ADDvise-koncernen benämns som ADDvise eller koncernen.

Alla belopp uttrycks i tusen svenska kronor, TSEK, om ej annat anges.

Not 2 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning förutom de ändringar i redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som övergången till IFRS har medfört och som beskrivs mer utförligt i Not 12 Övergång till finansiell rapportering enligt IFRS.

Denna delårsrapport är ADDvise andra finansiella rapport som upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkända av EU. IFRS tillämpas från den 1 januari 2014. Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2013. Redovisningsprinciper enligt IFRS beskrivs mer detaljerat i Bilaga 1 Redovisningsprinciper på sid 30. Koncernen tillämpade tidigare Bokföringsnämndens allmänna råd. Övergången till IFRS har skett enligt IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas. En beskrivning av övergången till IFRS, dess effekter på ADDvise finansiella ställning, resultat och kassaflöde presenteras i Not 12 Övergång till finansiell rapportering enligt IFRS.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kapitel 9 i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning.

Moderbolaget har tidigare tillämpat årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd vid upprättande av finansiella rapporter. Från och med i år, som en följd av koncernens övergång till IFRS, tillämpar moderbolaget årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Som en effekt vid övergången till RFR 2 har moderbolaget redovisat konvertibla skuldebrevet uppdelat i en egetkapitaldel och en skulddel. Utöver detta har övergången till RFR 2 inte påverkat de tillämpade redovisningsprinciperna eller beräkningsgrunderna.

Not 3 Finansiell leasing

Koncernen har tecknat avtal om finansiell leasing. Avtalen gäller främst leasing av personbilar enligt centralt ramavtal. Redovisat värde på materiella anläggningstillgångar som leasas uppgår till 4 268 TSEK (3 423). Värdet på hänförliga leasingskulder uppgår till 4 292 TSEK (3 445).

Not 4 Eventualförpliktelser

Det finns inga eventualförpliktelser av väsentlig karaktär.

Not 5 Transaktioner med närstående

Inga nya väsentliga transaktioner har skett under rapportperioden.

Not 6 Segmentredovisning

ADDvise segmentinformation presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högsta verkställande beslutsfattare. Koncernledningen utgör ADDvise högsta verkställande beslutsorgan. ADDvise rörelsesegment utgörs av tre affärsområden: Lab, Sjukvård och Vågteknik. Indelningen speglar företagets interna organisation och rapportsystem. Internprissättning sker på marknadsmässiga grunder. Koncernintern vinst elimineras.

Affärsområdet Lab

Verksamheten inom affärsområdet Lab omfattar design och försäljning av inredning och skyddsventilation till laboratorier. Dessutom säljer affärsområdet utrustning till laboratorier, till exempel centrifuger, vattenbad och klimatkammare. Kunderna finns både inom offentlig och privat sektor, där bl.a. sjukhus, läkemedelsföretag, tillverkande företag och industriföretag finns i kundbasen.

Affärsområdet Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård erbjuder ett sortiment som omfattar allt från förbrukningsmaterial till avancerad medicinteknik för sjukvården. Kundkretsen återfinns främst inom den offentliga sektorn. Från 2014 ingår även design och försäljning av varumärket Sonestas produktportfölj i affärsområdet Sjukvård. Den största delen av försäljningen av Sonestas behandlings-

och undersökningsbord sker på den nordamerikanska marknaden, där sjukvården främst drivs av privata intressenter.

Affärsområdet Vågteknik

Affärsområdet Vågteknik omfattar tre verksamhetsdelar:

- Service och underhåll på vågar och laboratorieutrustning enligt serviceavtal
- Tillverkning och försäljning av vågar till forsknings-, industri- och livsmedelssektorn
- Tillverkning av vissa produkter som säljs inom affärsområdena Lab och Sjukvård

Kundkretsen för service och underhåll samt försäljning av vågar återfinns främst inom den privata sektorn.

	2014 apr-jun	2013 apr-jun	2014 jan-jun	2013 jan-jun
TSEK				
Affärsområde Lab	12 953	16 589	28 759	27 126
Affärsområde Sjukvård	17 094	10 770	30 988	21 512
Affärsområde Vågteknik	5 200	4 799	9 697	9 953
Summa extern nettoomsättning	35 246	32 158	69 445	58 591
Affärsområde Lab	74	46	85	83
Affärsområde Sjukvård	0	0	0	0
Affärsområde Vågteknik	2 643	34	3 534	126
Summa interna intäkter	2 717	80	3 619	209
Affärsområde Lab	1 522	2 584	2 821	2 174
Affärsområde Sjukvård	1 508	1 407	3 585	3 022
Affärsområde Vågteknik	518	-242	1 123	-242
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	3 548	3 750	7 529	4 954
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	-1 180	-1 503	-2 374	-3 039
Avskrivningar	-626	-388	-1 204	-733
Finansnetto	-1 633	-879	-3 488	-1 546
Koncernens resultat före skatt (EBT)	109	980	463	-365

Not 7 Immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning

Koncernens goodwill på 25,9 MSEK har uppstått vid förvärv av KEBO inredningar Sverige AB, ADDvise Tillquist AB och IM-Medico Svenska AB och koncernens varumärke med obestämbar nyttjandeperiod på 18,4 MSEK har uppstått vid rörelseförvärv av varumärket Sonesta. Goodwill och varumärke med obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter), vilket för koncernen utgör respektive rörelsesegment. Goodwillvärdet fördelar sig på rörelsesegmenten affärsområde Lab, affärsområde Sjukvård och affärsområde Vågteknik uppgår till 6,1 MSEK, 11,9 MSEK och 7,9 MSEK och värdet på varumärke fördelar sig på rörelsesegmentet affärsområde Sjukvård och uppgår till 18,4 MSEK.

Nedskrivningsprövningen består i att bedöma om enhetens återvinningsvärde är högre än dess redovisade värde. Återvinningsvärdet har beräknats på basis av enhetens nyttjandevärde, vilket utgör nuvärdet av enhetens förväntade framtida kassaflöden utan hänsyn till eventuell framtida verksamhetsexpansion och omstrukturering. Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på:

- En diskonteringsfaktor på 10,3 procent (10,3) före skatt
- En prognos av kassaflöden under de närmaste 5 åren
- En extrapolering av kassaflödena efter år 5 med en tillväxt på 2,0 procent (2,0)

Den diskonterade kassaflödesmodellen innefattar prognostisering av framtida kassaflöden från rörelsen inkluderande uppskattningar av intäktsvolym och produktionskostnader. De budgeterade kassaflödena är baserade på utfall innevarande år, orderingång och ledningens förväntningar av marknadsutvecklingen under

2014. För åren 2015-2018 har ett antagande gjorts om att intäkterna ökar med 3 procent per år och för tiden därefter har en långsiktig tillväxttakt på 2 procent använts i värderingen. Känslighetsanalyser har gjorts och om den antagna tillväxten försämras med en procentenhet föreligger det inte något nedskrivningsbehov.

Not 8 Rörelseförvärv

ADDvise slutförde den 2 september 2013 förvärvet av Sonesta, en verksamhetsdel inom Stille AB. Köpeskillingen uppgick till totalt 21,3 MSEK, varav 6,3 MSEK erlades kontant på förvärvsdagen och motsvarande 6,0 MSEK erlades genom nyemitterade aktier i ADDvise. Resterande 9,0 MSEK utgjorde en tilläggs-köpeskilling som skall avbetalas i tre steg om vardera 3,0 MSEK 12, 24 och 36 månader efter den 2 september 2013.

För att erlagga aktiedelen av köpeskillingen emitterade ADDvise 917 432 aktier till en kurs om 6,54 SEK, motsvarande 6,0 MSEK. Beslutet fattades med stöd av bemyndigande från årsstämman den 21 maj 2013. Teckningskursen motsvarade volymvägd genomsnittskurs under 90 dagar innan förvärvet offentliggjordes den 11 juni 2013. Genom emissionen ökade ADDvise aktiekapital med 917 432 SEK. Rätt att teckna de nya aktierna tillkom säljaren Stille AB. Tre av ADDvise huvudägare garanterar tilläggsköpeskillingen till säljaren med säkerhet i dotterbolagsaktier i IM-Medico Svenska AB.

De förvärvsrelaterade kostnaderna uppgick till 3,0 MSEK och har redovisats som övriga externa kostnader.

De identifierbara tillgångar som förvärvades utgjordes av varumärket Sonesta värderat till 18,4 MSEK samt ett varulager värderat till 2,9 MSEK.

Not 9 Entreprenadavtal

	2014	2013
TSEK	30-jun	30-jun
Upparbetade ej fakturerade intäkter	3 520	4 627
Fakturerade ej upparbetade intäkter	-1 079	-1 165
Netto Upparbetade ej fakturerade intäkter (+) /Fakturerade ej upparbetade intäkter (-)	2 441	3 462

Not 10 Upplysningar om verkligt värde

	30 juni 2014		31 december 2013	
TSEK	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Konvertibellån	27 227	28 865	26 019	27 998
Skulder till kreditinstitut	13 040	13 040	13 513	13 513
Derivatskulder	1 703	1 703	1 607	1 607

Beskrivning av verkligt värde

Räntebärande skulder

Verkligt värde för räntebärande skulder lämnas i upplysningssyfte och beräknas genom en diskontering av framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuell marknadsränta.

Derivat

Optionerna har värderats till verkligt värde med tillämpning av en binomial värderingsmodell.

Övriga finansiella tillgångar och skulder

För likvida medel, kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter, leverantörsskulder, checkräkningskrediter, övriga skulder och upplupna kostnader med en löptid på mindre än 6 månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Värderingshierarkin

Nivåerna i värderingshierarkin definieras som följande:

- Nivå 1 – noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader
- Nivå 2 – andra indata än de noterade priser som ingår i Nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgången eller skulden
- Nivå 3 – icke observerbara indata för tillgången eller skulden

De derivatskulder som finns återfinns samtliga i nivå 3 i värderingshierarki.

Not 11 Finansiella risker

ADDvise utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker, till exempel marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker.

De senaste årens kraftiga valutafluktuationer är en av de risker som koncernen hanterar genom en valutapolicy som i princip innebär att koncernen skall undvika risk i valuta. Valutarisken hanteras genom att valutasäkra order i utländsk valuta eller använda valutaklausul i kundavtal. Koncernen har idag försäljning i SEK, Dollar och Euro och kostnader i samma valutor, vilket i sig balanserar valutarisken.

Koncernens verksamhet innefattar också en likviditetsrisk då stora order binder mycket kapital. För att minimera kapitalbindningen har koncernen betalningsvillkor mot koncernens kunder som innebär att en andel av ordervärdet skall betalas i förskott vid orderns tecknande. Koncernen har även avtal rörande fakturaköp.

Då det ligger i koncernens strategi att genomföra kompletterande förvärv kan koncernens skuldsättning förändras över tid. Styrelsen gör alltid en samlad bedömning av vilken risk upptagande av förvärvslån innebär för koncernen.

Not 12 Övergång till finansiell rapportering enligt IFRS

Detta är andra gången ADDvise upprättar finansiella rapporter med tillämpning av IFRS. De redovisningsprinciper som beskrivs i Bilaga 1 Redovisningsprinciper har tillämpats vid upprättandet av koncernens finansiella rapporter för 2014, för jämförelseåret 2013 samt för ingångsbalansen per 1 januari 2013.

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2013. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln i IFRS 1 kräver att ett bolag tillämpar samtliga IFRS standarder retroaktivt vid fastställande av öppningsbalansen enligt IFRS. Vissa undantag från den retroaktiva tillämpningen är dock tillåtna. ADDvise har valt att tillämpa det frivilliga undantaget att inte räkna om rörelseförvärv som har skett innan övergången till IFRS, dvs. innan 1 januari 2013.

Vid upprättande av koncernens öppningsbalansräkning har belopp som tidigare redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats i enlighet med IFRS. I följande tabeller presenteras och kvantifieras de av företagsledningen bedömt väsentliga effekterna vid övergången till IFRS. Övergången till IFRS har inte haft någon effekt på koncernens nettokassaflöde.

Uppgifterna har upprättats enligt IFRS som gäller från och med 1 januari 2014.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag 1 januari 2013

TSEK	Not	Tidigare redovisningsprinciper	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		25 881	0	25 881
Andra immateriella anläggningstillgångar		1 965	0	1 965
Materiella anläggningstillgångar	E	2 280	2 118	4 399
Uppskjutna skattefordringar			9	9
Summa anläggningstillgångar		30 126	2 127	32 254
Omsättningstillgångar				
Varulager		9 633	0	9 633
Kundfordringar		10 645	0	10 645
Övriga kortfristiga fordringar	C,D	8 117	-1 724	6 393
Likvida medel		9 324	0	9 324
Summa omsättningstillgångar		37 719	-1 724	35 994
Summa tillgångar		67 845	403	68 248
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	F	9 647	240	9 887
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	D,E	23 425	-1 859	21 566
Uppskjutna skatteskulder		0	5	5
Övriga långfristiga skulder		0	797	797
Summa långfristiga skulder		23 425	-1 057	22 368
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	E	7 086	1 191	8 277
Leverantörsskulder		14 327	0	14 327
Övriga kortfristiga skulder	C	13 359	29	13 388
Summa kortfristiga skulder		34 773	1 220	35 993
Summa eget kapital och skulder		67 845	403	68 248

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag januari - juni 2013

TSEK	Not	Tidigare redovisningsprinciper	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS
Nettoomsättning		58 485	0	58 485
Aktiverat arbete för egen räkning	*	0	449	449
Övriga rörelseintäkter		148	0	148
Materialkostnader		-32 792	0	-32 792
Övriga externa kostnader	E	-9 081	212	-8 869
Personalkostnader		-15 268	-239	-15 507
Avskrivningar	A,E	-1 860	1 127	-733
Övriga rörelsekostnader	C	0	0	0
Rörelseresultat (EBIT)		-368	1 549	1 181
Finansnetto	D,E	-1 323	-223	-1 546
Resultat före skatt (EBT)		-1 691	1 326	-365
Skatt			41	41
Periodens resultat		-1 691	1 367	-324
Poster som kommer att omklassificeras till resultat				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter				
Periodens totalresultat		-1 691	1 367	-324

*) I samband med övergången till IFRS har en översyn gjorts av presentationen av resultatet och som en följd av det har aktiverat arbete för egen räkning brutits ut och redovisas nu på egen rad.

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag april - juni 2013

TSEK	Not	Tidigare redovisningsprinciper	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS
Nettoomsättning		32 052	0	32 052
Aktiverat arbete för egen räkning	*	0	249	249
Övriga rörelseintäkter		148	0	148
Materialkostnader		-18 085	0	-18 085
Övriga externa kostnader	E	-4 743	274	-4 469
Personalkostnader		-7 491	-156	-7 647
Avskrivningar	A,E	-928	541	-388
Övriga rörelsekostnader	C	0	0	0
Rörelseresultat (EBIT)		952	908	1 859
Finansnetto	D,E	-727	-152	-879
Resultat före skatt (EBT)		225	755	980
Skatt				
Periodens resultat		225	755	980
Poster som kommer att omklassificeras till resultat				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-13	0	-13
Periodens totalresultat		212	755	967

*) I samband med övergången till IFRS har en översyn gjorts av presentationen av resultatet och som en följd av det har aktiverat arbete för egen räkning brutits ut och redovisas nu på egen rad.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag 30 juni 2013

TSEK	Not	Tidigare redovisningsprinciper	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	A	24 369	1 512	25 881
Andra immateriella anläggningstillgångar	B	2 490	0	2 490
Materiella anläggningstillgångar	E	2 174	3 067	5 241
Finansiella anläggningstillgångar		1 371	0	1 371
Uppskjutna skattefordringar		0	77	77
Summa anläggningstillgångar		30 404	4 656	35 060
Omsättningstillgångar				
Varulager		10 437	0	10 437
Kundfordringar		8 369	0	8 369
Övriga kortfristiga fordringar	C,D	11 107	-1 997	9 110
Likvida medel		6 735	0	6 735
Summa omsättningstillgångar		36 648	-1 997	34 651
Summa tillgångar		67 052	2 659	69 711
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	F	7 956	1 623	9 579
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	D,E	33 296	-1 187	32 109
Uppskjutna skatteskulder		0	32	32
Övriga långfristiga skulder		0	1 139	1 139
Summa långfristiga skulder		33 296	-17	33 279
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	E	0	1 053	1 053
Leverantörsskulder		12 652	0	12 652
Övriga kortfristiga skulder	C	13 148	0	13 148
Summa kortfristiga skulder		25 800	1 053	26 853
Summa eget kapital och skulder		67 052	2 659	69 711

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag januari - december 2013

		Tidigare redovisnings- principer	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS
TSEK	Not			
Nettoomsättning		120 032	0	120 032
Aktiverat arbete för egen räkning	*	0	4 913	4 913
Övriga rörelseintäkter		319	0	319
Materialkostnader		-69 444	-1 844	-71 288
Övriga externa kostnader	E	-16 477	-2 220	-18 696
Personalkostnader		-28 998	-2 925	-31 923
Avskrivningar	A,E	-4 632	2 809	-1 823
Övriga rörelsekostnader	C	-265	-24	-289
Rörelseresultat (EBIT)		535	710	1 245
Finansnetto	D,E	-5 039	-659	-5 698
Resultat före skatt (EBT)		-4 504	51	-4 453
Skatt		-62	789	727
Periodens resultat		-4 566	840	-3 727
Poster som kommer att omklassificeras till resultat				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-7	0	-7
Periodens totalresultat		-4 573	840	-3 734

*) I samband med övergången till IFRS har en översyn gjorts av presentationen av resultatet och som ett resultat av det har aktiverat arbete för egen räkning brutits ut och redovisas nu på egen rad.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag 31 december 2013

TSEK	Not	Tidigare redovisningsprinciper	Effekt vid övergång till IFRS	IFRS
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	A	22 959	2 922	25 881
Varumärken	B	20 711	-2 317	18 394
Andra immateriella anläggningstillgångar		6 417	0	6 417
Materiella anläggningstillgångar	E	2 100	3 423	5 523
Finansiella anläggningstillgångar		500	0	500
Uppskjutna skattefordringar		0	825	825
Summa anläggningstillgångar		52 687	4 852	57 539
Omsättningstillgångar				
Varulager		11 460	0	11 460
Kundfordringar		12 126	0	12 126
Övriga kortfristiga fordringar	C,D	8 392	-1 979	6 413
Likvida medel		2 724	0	2 724
Summa omsättningstillgångar		34 703	-1 979	32 724
Summa tillgångar		87 390	2 873	90 263
Eget kapital och skulder				
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	F	11 074	1 080	12 154
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	D,E	40 177	-790	39 387
Uppskjutna skatteskulder		0	32	32
Övriga långfristiga skulder	D	0	1 607	1 607
Summa långfristiga skulder		40 177	849	41 026
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	E	8 217	944	9 160
Leverantörsskulder		15 001	0	15 001
Övriga kortfristiga skulder	C	12 921	0	12 921
Summa kortfristiga skulder		36 139	944	37 083
Summa eget kapital och skulder		87 390	2 873	90 263

Not A**IAS 38 Immateriella tillgångar**

Enligt tidigare redovisningsprinciper skrevs goodwill och varumärke av över den bedömda nyttjandeperioden. Enligt IFRS skrivs goodwill och varumärke inte av utan istället genomförs årliga nedskrivningstest. Avskrivningar under 2013 på goodwill uppgående till 2 922 TSEK och avskrivningar på varumärke uppgående till 714 TSEK har därmed reverserats i samband med övergången till IFRS. Ingen uppskjuten skatt har redovisats.

Not B**IFRS 3 Rörelseförvärv**

Transaktionskostnader avseende rörelseförvärv kostnadsförs när de uppkommer enligt IFRS. Enligt tidigare principer ökade de anskaffningsvärdet. Förvärvet under 2013 var ett inkråmsförvärv som uppfyllde kriterierna för ett rörelseförvärv, vilket medför att transaktionskostnader uppgående till 3 031 TSEK har kostnadsförts när de uppkommit. Enligt tidigare principer ökade de anskaffningsvärdet. Uppskjuten skatt har redovisats. I samband med övergången till IFRS har varumärket bedömts ha en obestämbar nyttjandeperiod, vilket medför att en reversering av avskrivningar uppgående till 714 TSEK har gjorts under 2013.

Not C**IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering**

Valutaterminer redovisades inte i balansräkningen enligt tidigare tillämpade principer. Enligt IFRS redovisas orealiserade värdeförändringar i resultaträkningen samt i balansräkningen. I ingångsbalansen 1 januari 2013 har kortfristig fordran på 53 TSEK och kortfristig skuld på 29 TSEK redovisats. Uppskjuten skatt har redovisats på dessa orealiserade värdeförändringar.

Not D**IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering och IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering**

Konvertibellån har enligt tidigare principer redovisats till dess nominella belopp och som en skuld i dess helhet. Enligt IFRS ska sammansatta instrument redovisas uppdelat på egetkapitalkomponent och skuldkomponent. I ADDvise fall innehåller skuldkomponenten även ett inbäddat derivat som i samband med övergången till IFRS har brutits ut från övrig skuld. Finansiella skulden redovisas i enlighet med IFRS med tillämpning av effektivräntemetoden. Enligt tidigare principer redovisades periodiserade lånekostnader som tillgångsposter i balansräkningen. Enligt IFRS netto redovisas istället dessa på hänförlig post, vilket i detta fall både rör sig om egetkapitalkomponenten och skuldkomponenten. I ingångsbalansen har tidigare redovisat konvertibellån, vilken redovisats som skuld i dess helhet, delats upp i eget kapital och en skuld. Samtidigt har en derivatskuld på 797 TSEK redovisats. Uppskjuten skatt har redovisats med avseende på detta.

Not E**IAS 17 Leasingavtal**

Vid övergången till IFRS har klassificering av leasingavtal genomförts och ett antal finansiella leasingavtal har identifierats. Dessa redovisas enligt IFRS som materiella anläggningstillgångar och skulder i balansräkningen. I ingångsbalansen 1 januari 2013 har materiella anläggningstillgångar på 2 118 TSEK redovisats och en hänförlig långfristig respektive kortfristig skuld uppgående till 953 och 1 191 TSEK. Uppskjuten skatt har redovisats med avseende på detta. Minimileaseavgifterna fördelas sedan mellan ränta och amortering av skulden. Samtidigt skrivs även tillgången av över bedömd nyttjandeperiod.

Not F**IAS 1 Utformning av finansiella rapporter**

Omföringar har skett inom eget kapital för att anpassa redovisningen till IFRS. Justeringarna avser nyemission som flyttats till övrigt tillskjutet kapital, omföring av omräkningsdifferenser till reserver samt borttagande av bundet eget kapital, eftersom detta begrepp inte finns enligt IFRS-terminologin. Vidare har mindre justeringar även gjorts i rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning.

Effekter på eget kapital

Summan av justeringarnas nettoeffekt på eget kapital efter skatt sammanfattas i nedan tabell:

	2013 1-jan	2013 31-mar	2013 30-jun	2013 31-dec
TSEK				
Eget kapital enligt tidigare principer	9 647	7 731	7 956	11 074
A. Goodwillavskrivningar	0	756	1 512	3 636
B. Transaktionskostnader och rörelseförvärv	0	0	0	-2 364
C. Valutaterminer	18	-93	0	0
D. Konvertibellån	242	219	128	-174
E. Leasingavtal	-20	-18	-17	-17
Eget kapital enligt IFRS	9 887	8 596	9 579	12 155

Övrig information

Datum för publicering av finansiell information

Delårsrapport för nio månader, 5 november 2014

Bokslutskommuniké för 2014, 19 februari 2015

Informationen i denna delårsrapport är sådan som ADDvise skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 augusti 2014.

Denna delårsrapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på ADDvise hemsida, www.addvisegroup.se

För ytterligare information kontakta:

Rikard Akhtarzand, koncernchef

Tel 08-564 851 86, 0765-25 90 71

E-post: rikard.akhtarzand@addvisegroup.se

Shawn Shafti, finanschef

Tel 08-564 851 81, 0769-48 28 03

E-post: shawn.shafti@addvisegroup.se

ADDvise Lab Solutions AB (publ)

Box 20013, 161 02 Bromma

Försäkran

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

Bromma, 14 augusti 2014

Hans-Petter Andersson
Styrelseordförande

Kenneth Lindqvist
Styrelseledamot

Staffan Torstensson
Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand
VD och styrelseledamot

Granskning av delårsrapporten

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

Bilaga 1 Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapportering rekommenderat RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillämpliga uttalanden (UFR) tillämpats.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Detta är ADDvise andra finansiella rapport i enlighet med IFRS och ADDvise har tillämpat IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas vid upprättande av dessa finansiella rapporter. Övergången till IFRS beskrivs i mer detalj i Not 12 Övergång till finansiell rapportering enligt IFRS.

Värderingsgrunder

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument.

Valuta

Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental (TSEK).

Bedömningar och uppskattningar

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Viktiga bedömningar

Företagsledningen har inte identifierat några viktiga redovisningsmässiga bedömningar som gjorts vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper.

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar

De källor till osäkerheter i uppskattningar som innebär en signifikant risk för att tillgångars eller skulders värde kan komma att behöva justeras i väsentlig grad under det kommande räkenskapsåret är nedskrivningsprövning av goodwill. Ett antal väsentliga antaganden och bedömningar måste göras vid nedskrivningsprövning av goodwill för att kunna beräkna kassagenererande enheters nyttjandevärde. Dessa antaganden och bedömningar hänför sig till förväntade framtida diskonterade kassaflödena. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga bedömningar av framtida intäkter och rörelsekostnader. Antagandena framtas av företagsledningen och granskas av styrelsen.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs de IFRS som väntas ha en påverkan eller kan komma att ha en påverkan på koncernens finansiella rapporter. Utöver de IFRS som beskrivs nedan väntas övriga nyheter som IASB har godkänt per den 31 december 2013 inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 9 Financial Instruments är en ny standard som håller på att tas fram för att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Till dags datum har delprojekt om redovisning och värdering av finansiella tillgångar respektive finansiella skulder samt säkringsredovisning publicerats. Projektet som återstår är nedskrivning. IASB har under året bestämt sig för att inte fastställa ett slutligt datum för första tillämpning förrän samtliga delprojekt är slutförda. EU har ännu inte godkänt standarden. I avvaktan på att alla delar av standarden blir färdiga har koncernen ännu inte utvärderat effekterna av den nya standarden.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättnings-tillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Koncernredovisning

Dotterbolag är bolag där ADDvise Lab Solutions AB (publ) har bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett bolags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Dotterbolag och inkråmsförvärv som utgör rörelseförvärv redovisas enligt

förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterbolag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

Dotterbolags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Redovisning av intressebolag

Intressebolag är alla de bolag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna. Innehav i intressebolag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden värderas investeringen inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten.

Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. ADDvise har identifierat VD som högste verkställande beslutsfattare. Se Not 6 Segmentredovisning för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

Valutaomräkning

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Valutakursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet samtidigt som valutakursdifferenser hänförlig till finansiella poster redovisas i finansnettot.

Intäkter

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan.

Entreprenadavtal

Intäkter från inredningsprojekt till fast pris redovisas i enlighet med successiv vinstavräkning. En förutsättning för successiv vinstavräkning är att utfallet kan prognostiseras på ett tillförlitligt sätt. Avgörande för att

begränsa risken för felaktig vinstavräkning är en process för uppföljning för varje enskilt projekt.

Projekt som bedöms ha en färdigställandegrad och där utfallet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt resultatavräknas och redovisas som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen. Färdigställandegraden beräknas utifrån utfört arbete på basis av genomförd granskning av uppdraget. En befarad förlust på projektet redovisas omedelbart som en kostnad.

Försäljning av varor

Intäkter från försäljning av sjukvårdsutrustning och laboratorieapparatur redovisas när väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varan är överförd till köparen.

Försäljning av tjänster

Intäkter från försäljning av service redovisas under den period tjänsterna utförs och baseras på nedlagd tid och omkostnader.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

Pensioner

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämd pensionsplan betyder bland annat att koncernen betalar en engångssumma till ett försäkringsbolag och eventuella upp- eller nedgångar tillskrivs pensionstagaren. Koncernen har därmed ingen ytterligare risk. För koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt bolaget under en period.

Koncernen har även pensionsplaner för anställda som har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Koncernen har dock gjort bedömningen att UFR 3 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig för denna. Koncernen saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med

IAS 19, och redovisar därför i enlighet med UFR 6 dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Leasing

Finansiell leasetagare

Koncernen leasar vissa materiella anläggningstillgångar. Leasingavtal av anläggningstillgångar där koncernen i allt väsentligt innehar de ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet, klassificeras som finansiell leasing.

Tillgångar som hyrs enligt finansiella leasingavtal redovisas som anläggningstillgång i balansräkningen och värderas initialt till det lägsta av leasingobjektets verkliga värde och nuvärdet av minimileasingavgifterna vid ingången av avtalet. Förpliktelsen att betala framtida leasingavgifter redovisas som lång- och kortfristiga skulder. Anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal skrivs av under den kortare perioden av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperioden medan leasingbetalningarna redovisas som ränta och amortering av skulderna.

Operationell leasetagare

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultatet linjärt över leasingperioden.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel, utdelningar och vinst vid värdeförändring på finansiella

tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet som redovisas i finansnettot.

Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, effekter av upplösningar av nuvärdesberäknade avsättningar och förlust vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet som redovisas i finansnettot.

Ränteintäkter respektive räntekostnader på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningsintäkter redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts.

Valutakursvinster och valutakursförluster redovisas netto.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen för nedskrivningsbehov.

Varumärke

Varumärke, som förvärvats av koncernen, bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Internt utvecklade immateriella tillgångar

Kostnader under utvecklingsfasen av produkter aktiveras som immateriella tillgångar när det enligt ledningens bedömning är sannolikt att de kommer resultera i framtida ekonomiska fördelar för koncernen och kostnaderna under utvecklingsfasen kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Kriterierna som behöver vara uppfyllda för att aktivering ska ske inkluderar förmågan att avsluta projektet, bevis för att projektet är tekniskt genomförbart och att en marknad existerar samt att avsikt och möjlighet att använda eller sälja tillgången föreligger. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter.

Alla andra forskningskostnader och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna för aktivering belastar resultatet när de uppstår.

I balansräkningen redovisade utvecklingsutgifter är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade

nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod eller som ännu inte är färdiga att användas prövas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning.

De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Balanserade utvecklingsutgifter, 5-10 år
- Varumärke, obestämbar

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt utgifter direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/-kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Maskiner, 12-15 år
- Inventarier, 5 år
- Förbättringsutgifter på annans fastighet, 5-10 år
- Leasade tillgångar, 2-5 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Finansiella tillgångar och skulder

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir

part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar redovisas när faktura har skickats. Skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller koncernen förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång/skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instruments klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället.

Inbäddade derivat separeras som huvudregel från värdekontraktet och redovisas på motsvarande sätt som övriga derivat som inte ingår i säkringsförhållanden. Inbäddade derivat separeras inte om dess ekonomiska egenskaper och risker är nära förknippade med värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker

eller om det finansiella instrumentet i sin helhet värderas till verkligt värde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i årets resultat. ADDvise har enbart derivat med positivt värde i denna kategori och de återfinns i undergruppen innehas för handel.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Se beskrivning ovan under tillgångskategorin avseende vilka underkategorier som finns och hur innehav i denna kategori redovisas. I underkategorin innehas för handel återfinns ADDvise derivat med negativt värde.

Andra finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången (en

"förlusthändelse") och att denna händelse (eller händelser) har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Till de kriterier som koncernen använder för att fastställa om det föreligger objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger hör betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenären, ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp eller att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

För kategorin lånefordringar och kundfordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden (exklusive framtida kreditförluster som inte har inträffat), diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultat.

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultat.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Sammansatta instrument

Konvertibla skuldebrev kan konverteras till aktier genom att motparten utnyttjar sin option att konvertera fordringsrätten till aktier, och redovisas som ett sammansatt finansiellt instrument uppdelat på skulddel och egetkapitaldel.

Skuldens verkliga värde (inklusive eventuellt inbäddat derivat) vid emissionstidpunkten beräknas genom att de framtida betalningsflödena diskonteras med den aktuella marknadsräntan för en liknande skuld, utan rätt till konvertering. Värdet på egetkapitalinstrumentet beräknas som skillnaden mellan emissionslikviden då det konvertibla skuldebrevet gavs ut och det verkliga värdet av den finansiella skulden (inklusive eventuellt inbäddat derivat) vid emissionstidpunkten. Det inbäddade derivatet värderas till verkligt värde utifrån angivna villkor för optionsdelen vid första redovisningstillfället och restbeloppet efter avskiljande av det inbäddade derivatet utgör kvarvarande finansiell skuld som redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Derivatet redovisas till verkligt värde med värdetförändringar i resultatet.

Transaktionskostnader i samband med emission av ett sammansatt finansiellt instrument fördelas på skulddelen och egetkapitaldelen proportionellt mot hur emissionslikviden fördelas. Räntekostnaden redovisas i årets resultat och beräknas med effektivräntemetoden.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärde beräknas enligt den så kallade först-in först-ut-principen. Nettoförsäljningsvärdet definieras som försäljningspris reducerat för kostnader för färdigställande samt försäljningskostnader.

Utdelningar

Utdelning till moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter, om inte annat anges.

Ändrade redovisningsprinciper

Moderbolaget har tidigare tillämpar ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd vid upprättande av årsredovisningen. Från och med i år som en följd av koncernens övergång till IFRS tillämpar moderbolaget ÅRL och RFR 2. Detta innebär att upplysningskraven har ökat och att även moderbolaget ska lämna samtliga finansiella rapporter. Som en effekt vid övergången till RFR 2 har moderbolaget redovisat konvertibla skuldebrevet uppdelat i en egetkapitaldel och en skulddel.

Dotterbolag och intressebolag

Andelar i dotterbolag och intressebolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade

värdet för innehav i dotterbolag och intressebolaget.

Skatter

I moderbolaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld, till skillnad mot i koncernen. I resultaträkningen görs i moderbolaget på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

Finansiella tillgångar och skulder

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, redovisas finansiella instrument i moderbolaget med utgångspunkt i anskaffningsvärde.

I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

Anteciperade utdelningar

Anteciperad utdelning från dotterbolag redovisas i de fall moderföretaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderföretaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderföretaget publicerat sina finansiella rapporter.

ADDvise

ADDvise Lab Solutions AB (publ) | Org.nr 556363-2115 | Box 20013, 161 02 Bromma
Adolfsbergsvägen 31, 168 66 Bromma | Telefon 08-564 851 80 | Fax 08-627 99 81 | info@addvisegroup.se | www.addvisegroup.se