

Bokslutskommuniké

Januari – december 2019

”

AdderaCares marknad växer och kommer fortsätta att växa. Efterfrågan på hjälpmedel och anpassningar som förbättrar livskvaliteten för äldre och för människor med funktionsvariation ökar för varje år. Därmed ökar också våra affärsmöjligheter.

Marianne Sernevi, VD AdderaCare AB

Sammanfattning av bokslutskommuniké – koncernen

FJÄRDE KVARTALET (2019-10-01 TILL 2019-12-31)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 55,9 MSEK (56,0 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 3,7 MSEK* (5,1 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -0,2 MSEK (1,9 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,20 SEK* (0,30 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (0,13 SEK).

HELÅR (2019-01-01 TILL 2019-12-31)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 205,9 MSEK (192,4 MSEK***).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 16,6 MSEK** (14,2 MSEK***).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 0,8 MSEK (1,4 MSEK***).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,93 SEK** (0,86 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,03 SEK (0,07 SEK).
- Koncernens soliditet uppgick till 49,0% (44,7%).
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2019 i enlighet med föregående år.

* Effekt av omräkning till IFRS 16 ingår med 1 245 KSEK

** Effekt av omräkning till IFRS 16 ingår med 5 039 KSEK

*** Dotterbolaget Huka B.V. förvärvades per 2018-02-01 (innehav del av perioden)

Koncernen i korthet

AdderaCare är en företagsgrupp aktiv inom hjälpmedelssektorn. AdderaCare bedriver genom dotterbolagen nedan försäljning till såväl kommuner, landsting som privatpersoner. AdderaCares vision är att genom förvärv av lönsamma bolag inom hjälpmedelssektorn utveckla en företagsgrupp som förbättrar livskvaliteten för människor med funktionsvariationer.

TRIDENT: Svenskt bolag som har fokus på tillgänglighet (ramper, badrum samt hissar) och fordon (specialcyklar). **KOMIKAPP:** Svenskt bolag som marknadsför produkter inom områdena sinnesstimulerande och kognitiva hjälpmedel. **AMAJO:** Norskt bolag som marknadsför produkter inom områdena sinnesstimulerande och kognitiva hjälpmedel. **ERIMED:** Svenskt bolag som är en av de ledande leverantörerna av ortopediska produkter i Norden. **HUKA:** Nederländskt bolag som utvecklar och tillverkar fordon som specialcyklar, mobilitetsskotrar och en rullstolsskoter.

VD har ordet

Tillväxt och framtidstro med betydande förbättringspotential

I september 2019 hade jag förmånen att tillträda posten som VD för AdderaCare. Att få leda en verksamhet som bidrar till att göra stor skillnad i många människors liv är en inspirerande uppgift, inte minst som jag ser stor potential för koncernen att utvecklas ytterligare.

Samtidigt är inte AdderaCares resultat för 2019 i linje med förväntningarna. För helåret 2019 nådde vi ett EBITDA på 16,6 MSEK (14,2 MSEK), i resultatet 2019 ingår då en effekt av IFRS 16 på 5,0 MSEK, vilket rensat för denna är en alltför låg nivå för vår koncern. Vi genomför nu flera åtgärder på koncern- och bolagsnivå för att skapa bättre tillväxtförutsättningar.



Viktiga investeringar under året

Bakom resultatet ligger i första hand ett slitsamt år för två av koncernens fem dotterbolag, Kom i Kapp och Erimed, med minskad omsättning och försämrad lönsamhet. Därutöver har kostnaden för viktiga framtidsinvesteringar i minskad kapitalbindning och ökad digitalisering påverkat resultatet negativt; kostnader som emellertid kommer att stärka vår konkurrenskraft framöver.

God tillväxt på växande marknad

Det finns dessbättre flera anledningar till optimism, såväl i nuet som i den nära framtiden.

Vi kan i koncernen visa upp en organisk tillväxt på 7,0 procent och når en omsättning på 205,9 MSEK (192,4 MSEK), under 2018 ingick Huka i koncernen under 11 månader.

För våra tre dotterbolag, Amajo, Huka och Trident, blev 2019 ett bra år; för Amajo och Huka rentav riktigt bra med god tillväxt för såväl omsättning som resultat.

Vi räknar med att våra åtgärder för minskad kapitalbindning i dotterbolagen, mestadels kopplade till processförbättringar inom lager, inköp och produktion, kommer att börja ge effekt redan från andra halvan av 2020 i form av ökad effektivitet och stärkt lönsamhet.

AdderaCares marknad växer och kommer fortsätta att växa. Efterfrågan på hjälpmedel och anpassningar som förbättrar livskvaliteten för äldre och för människor med funktionsvariation ökar för varje år. Därmed ökar också våra affärsmöjligheter.

Amajo A/S vänder till vinst

Amajo gör ett bra rörelseresultat på 0,5 MSEK (-0,3 MSEK) och växer med en omsättning på 2,9 MSEK (2,3 MSEK) under fjärde kvartalet.

Under 2019 har Amajo vänt förlust till vinst och det är inte en slump. De investeringar vi gjorde 2018 för att vända utvecklingen har burit frukt på ett tillfredsställande sätt. Verksamheten är effektivare nu: förbättrat arbete med försäljning i kombination med ökad digital närvaro har drivit upp e-handeln och stärkt företagets position på marknaden.

Erimed AB byter VD

Under fjärde kvartalet når Erimed en omsättning om 10,0 MSEK (10,6 MSEK) med ett försvagat rörelseresultat på 0,1 MSEK (1,2 MSEK). Resultatet för fjärde kvartalet belastas av dubbla VD-löner samt kostnader för rekrytering, sämre marginaler i affären och en omorganisation.

Erimed är ett stabilt företag med engagerade medarbetare där utvecklingsarbetet behöver ta ny fart. Därför valde vi under hösten att rekrytera Annica Forslund Nilsson som ny VD.

Huka BV växer snabbt

Koncernens nederländska bolag visade en fortsatt mycket fin utveckling under 2019. Under det fjärde kvartalet uppgick omsättningen till 18,0 MSEK (14,7 MSEK) och rörelseresultatet till 0,6 MSEK (1,7 MSEK). Under årets två sista kvartal har vi gjort investeringar i personal och i förbättring av lager- och produktionsflöden, ett arbete som fortsätter under hela 2020. Huka har stor potential att utvecklas ytterligare, både på en växande lokal marknad och genom ökad export.

Kom i Kapp AB möter tuffare konkurrens

Under kvartal fyra, som är företagets viktigaste kvartal, minskade både omsättningen till 12,4 MSEK (15,0 MSEK) och rörelseresultatet till 1,4 MSEK (2,9 MSEK). Bolaget mötte svårigheter på en allt mer konkurrensutsatt marknad, särskilt vad gäller tyngdprodukter. Årets resultat belastas även med kostnader för nödvändiga förändringar, framför allt införandet av ett effektivare, mer digitaliserat arbetssätt.

Trident Industri AB rustar för framtiden

Under fjärde kvartalet sjönk Tridents omsättning till 13,6 MSEK (14,4 MSEK), samtidigt som kostnader för en nödvändig organisationsförändring pressade rörelseresultatet till -0,1 MSEK (0,3 MSEK). För helåret är rörelseresultatet trots det förbättrat om man bortser från jämförelsestörande poster från fjolåret.

I slutet av året rekryterade vi ny personal till produktionsledning och utveckling. Därmed har vi i början av 2020 ett starkt medarbetarteam, väl rustat att föra bolaget vidare.

En balanserad plattform

Med våra fem dotterbolag har AdderaCare en väl balanserad plattform för fortsatt tillväxt och ökande lönsamhet inom vår sektor. Vi går in i vårt femte år som börsnoterat bolag med ambitionen att växa ytterligare.

Jag och mina medarbetare ser framtiden an med tillförsikt och nyfikenhet. Slutligen vill jag passa på att tacka alla som följt AdderaCare under 2019 och hoppas på ert fortsatta förtroende för oss under vårt arbete framöver!

Marianne Sernevi
VD, AdderaCare AB

MÅLUPPFYLLELSE 2019

Upplysning om utfallet av AdderaCares utvecklingsmålsättningar lämnas en gång per år i samband med avslutat räkenskapsår.

Målsättning	Mål	Utfall
Omsättningsökning under uppbyggnadsfasen	Mellan 30-50%	7,0%
Vinstmarginal under en konjunkturcykel (EBITDA)	Över 10%	8,1%*
Skuldsättning	Inte mer än 3 ggr EBITDA	2,74*
Soliditet	Över 35%	49,0%*

*Siffrorna redovisas inklusive effekt av IFRS16

Att vi inte uppfyller målen under 2019 beror delvis på att vi inte genomfört några förvärv, vilket bidrar till att vi missar tillväxtmålet. Vårt rörelseresultat (EBITDA) ligger under vår målsättning och vi genomför flera förändringar för att förbättra lönsamheten under 2020.

Utveckling i siffror under fjärde kvartalet och räkenskapsåret 2019

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Med "Bolaget" eller "AdderaCare" avses AdderaCare AB med organisationsnummer 556936-0752. Med "koncernen" avses AdderaCare-koncernen, bestående av moderbolaget AdderaCare AB (556936-0752) samt de fem dotterbolagen Trident Industri AB (556513-7634), Kom i Kapp AB (556335-2409), Amajo A/S (951 574 775), Huka B.V. (08188636) och Erimed-gruppen. I Erimed-gruppen ingår Erimed Förvaltning AB (556589-8953), Rojan & Ripe AB (556863-8810) och Erimed International KB (969658-2163). Erimed Förvaltning AB är kommanditdelägare och Rojan & Ripe AB är komplementär i Erimed International KB.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet 2019 uppgick till 55,9 MSEK (56,0 MSEK) och nettoomsättningen under räkenskapsåret 2019 uppgick till 205,9 MSEK (192,4 MSEK). Under kvartal fyra har Huka och Amajo tillväxt medan övriga bolag i koncernen har ingen eller krympande tillväxt.

FINANSIELL UTVECKLING

Koncernens rörelseresultat (EBITDA) för det fjärde kvartalet 2019 uppgick till 3,7 MSEK (5,1 MSEK) och koncernens rörelseresultat (EBITDA) för räkenskapsåret 2019 uppgick till 16,6 MSEK (14,2 MSEK). Effekt av omräkning till IFRS 16 uppgick till 1,2 MSEK för det fjärde kvartalet 2019 och till 5,0 MSEK för räkenskapsåret 2019. Det försämrade rörelseresultatet (EBITDA) under kvartalet är framför allt hänförligt till en lägre försäljningsvolym för Kom i Kapp men även Erimed och Trident hade lägre försäljning under det sista kvartalet, vilket resulterade i ett försämrat rörelseresultat(EBITDA) för koncernen. Helårsresultatet påverkas mycket av det sista kvartalet som belastas både av vikande försäljning hos Kom i Kapp, Erimed och Trident samt kostnader för omorganisationer och rekryteringar.

LIKVIDITET

Koncernens likvida medel per den 31 december 2019 uppgick till 8,9 MSEK (8,0 MSEK). Under tredje kvartalet genomfördes en kvittningsemission till de tidigare ägarna av Huka om 3,8 MSEK för att finansiera tilläggsköpeskillingen för Huka. Förutom den genomfördes en riktad nyemission till en ny långsiktig och strategisk ägare med en likvid om 3,9 MSEK. Totalt avgick 0,3 MSEK i emissionskostnader för dessa båda emissioner. Kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel under det fjärde kvartalet 2019 uppgick till 4,0 MSEK (4,4 MSEK) och kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel under räkenskapsåret 2019 uppgick till 0,8 MSEK (0,3 MSEK). I koncernen finns vid fjärde kvartalets slut beviljade checkräkningskrediter om 5,0 MSEK, varav ej utnyttjade krediter om 1,8 MSEK (4,6 MSEK). Även i Huka B.V. finns en checkräkningskredit om 1,4 MEUR (1,5 MEUR). Vid kvartalets slut uppgick den utnyttjade krediten till 1,3 MEUR (1,4 MEUR), motsvarande 14,0 MSEK (14,8 MSEK).

INVESTERINGAR I BEFINTLIGA VERSAMHETER

Koncernen har under räkenskapsåret 2019 gjort investeringar motsvarande 0,7 MSEK (2,9 MSEK). Av investeringarna utgör 0,5 MSEK (2,9 MSEK) investeringar i maskiner och inventarier. Resterande del om 0,2 MSEK (0,0 MSEK) avser investeringar i andra immateriella tillgångar i form av nya affärssystem.

Finansiell översikt

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	2	55 947	55 951	205 855	192 421
Kostnad för sålda varor		-40 791	-38 454	-145 273	-134 534
Bruttoresultat		15 156	17 497	60 582	57 887
Övriga rörelseintäkter		71	1 492	136	1 749
Försäljningskostnader		-10 595	-12 103	-40 011	-38 831
Administrationskostnader		-4 548	-4 498	-18 160	-17 455
Rörelseresultat		84*	2 388*	2 547*	3 350*
Finansiella intäkter		-	4	2	4
Finansiella kostnader		-264	-472	-1 761	-2 003
Finansnetto		-264	-468	-1 759	-1 999
Resultat före skatt		-180	1 920	788	1 351
Skatt		-48	273	-209	-256
Periodens resultat		-228	2 193	579	1 095
Periodens resultat					
Hänförligt till:					
- Moderbolagets aktieägare		-228	2 193	579	1 095
Periodens resultat		-228	2 193	579	1 095

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERN

	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Periodens resultat	-228	2 193	579	1 095
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-1 892	-245	887	3 105
Resultat på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	404	67	-48	-690
Skatt hänförligt till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-86	-15	6	152
Periodens övrigt totalresultat	-1 574	-193	845	2 567
Periodens totalresultat	-1 802	2 000	1 424	3 662
Periodens totalresultat				
Hänförligt till:				
- Moderbolagets aktieägare	-1 802	2 000	1 424	3 662
Periodens totalresultat	-1 802	2 000	1 424	3 662

RAPPORT ÖVER RÖRELSERESULTAT (EBITDA) FÖR KONCERNEN

*) Rörelseresultatet har belastats med:	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Förvärvskostnader enligt IFRS	-	-	-	1 395
Avskrivning andra immateriella tillgångar	57	46	196	185
Avskrivning maskiner & inventarier	175	289	646	1 160
Avskrivning på koncernmässiga övervärden	1 621	1 624	6 467	6 264
Omföring preliminärt beräknad tilläggsköpeskilling	-	-1 360	-	-1 360
Nedskrivning koncernmässiga övervärden och goodwill	-	1 698	-	1 698
Avskrivning finansiell leasing enligt IFRS	1 780	435	6 744	1 503
Rörelseresultat före ovanstående belastning (EBITDA)	3 717**	5 120	16 600**	14 195
**) Effekt av omräkning till IFRS 16 ingår med KSEK 5 039 (kvartal 1 245)				

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		126 031	131 663
Andra immateriella anläggningstillgångar		625	612
Materiella anläggningstillgångar		12 380	8 243
Långfristiga fordringar		179	179
Uppskjuten skattefordran		448	480
Summa anläggningstillgångar		139 663	141 177
Omsättningstillgångar			
Varulager		42 730	40 478
Kundfordringar		30 869	34 223
Skattefordran		1 273	1 761
Övriga fordringar		888	846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 840	1 967
Likvida medel		8 852	8 021
Summa omsättningstillgångar		86 452	87 296
SUMMA TILLGÅNGAR		226 115	228 473
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		925	866
Övrigt tillskjutet kapital		86 007	78 683
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		23 930	22 506
Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare		110 862	102 055
Summa eget kapital		110 862	102 055
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		17 180	23 932
Övriga långfristiga skulder		2 967	18 956
Uppskjutna skatteskulder		13 869	15 335
Summa långfristiga skulder		34 016	58 223
Skulder till kreditinstitut		27 946	26 881
Leverantörsskulder		15 581	14 237
Skatteskulder		760	779
Övriga skulder	4	28 320	16 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 630	9 403
Summa kortfristiga skulder		81 237	68 195
Summa skulder		115 253	126 418
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		226 115	228 473

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, KONCERN

2019-01-01 – 2019-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	866	101 189
Riktad nyemission	59	7 577
Emissionskostnader	-	-253
Omräkningsdifferens	-	887
Resultat på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-	-42
Periodens resultat	-	579
Vid periodens slut	925	109 937

2018-01-01 – 2018-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	704	67 476
Apportemission	66	15 209
Företrädesemission	96	16 066
Emissionskostnader	-	-1 224
Omräkningsdifferens	-	3 105
Resultat på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-	-538
Periodens resultat	-	1 095
Vid periodens slut	866	101 189

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		-180	1 920	788	1 351
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		4 028	2 164	15 294	10 519
		3 848	4 084	16 082	11 870
Betald inkomstskatt		-582	-249	-1 270	-3 307
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		3 266	3 835	14 812	8 563
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		2 371	2 905	-1 988	-354
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		1 864	-1 891	3 683	-4 696
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		454	3 088	-8 520	20 771
Kassaflöde från den löpande verksamheten		7 955	7 937	7 987	24 284
Investeringsverksamheten					
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar		893	-306	-481	-2 124
Förvärv/Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		-209	-	-209	-
Förvärv/Avyttring av dotterbolag, netto likvidpåverkan		-	1 737	-	-52 087
Kassaflöde från investeringsverksamheten		684	1 431	-690	-54 211
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	7 636	31 437
Emissionskostnader		-	-	-253	-1 224
Upptagna lån		-510	1 132	2 829	26 473
Amortering av lån		-2 232	-5 835	-8 719	-25 016
Amortering av leasingsskuld		-1 905	-282	-7 981	-1 477
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 647	-4 985	-6 488	30 193
Periodens kassaflöde		3 992	4 383	809	266
Likvida medel vid periodens början		4 888	3 689	8 021	7 673
Kursdifferens i likvida medel		-28	-51	22	82
Likvida medel vid periodens slut		8 852	8 021	8 852	8 021

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning		843	191	843	776
Rörelsens kostnader					
Övriga rörelseintäkter		-	-	1	-
Övriga externa kostnader		-1 851	-1 736	-7 535	-6 641
Rörelseresultat		-1 008	-1 545	-6 691	-5 865
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	15 000	6 500
Räntekostnader och liknande resultatposter		-73	-220	-920	-983
Resultat efter finansiella poster		-1 081	-1 765	7 389	-348
Bokslutsdispositioner		7 592	6 785	7 592	6 785
Resultat före skatt		6 511	5 020	14 981	6 437
Skatt på periodens resultat		-1 395	-1 107	-3	-1
Periodens resultat		5 116	3 913	14 978	6 436

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		52	55
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		168 731	168 731
Summa anläggningstillgångar		168 783	168 786
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		3 600	131
Skattefordran		-	-
Övriga fordringar		95	85
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		142	147
		3 837	363
Likvida medel		3 858	895
Summa omsättningstillgångar		7 695	1 258
SUMMA TILLGÅNGAR		176 478	170 044
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		925	866
		925	866
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		20 805	14 369
Överkursfond		86 007	78 683
Periodens resultat		14 978	6 436
		121 790	99 488
Summa eget kapital		122 715	100 354
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder		0	92
		0	92
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		16 272	22 717
Skulder till koncernföretag		4 000	4 000
Övriga långfristiga skulder		-	16 538
		20 272	43 255
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		9 916	9 916
Leverantörsskulder		132	200
Skulder till koncernföretag		6 362	8 350
Skatteskulder		24	52
Övriga kortfristiga skulder	4	16 030	7 072
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 027	753
		33 491	26 343
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		176 478	170 044

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, MODERBOLAG

2019-01-01 – 2019-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	866	99 488
Riktad nyemission	59	7 577
Emissionskostnader	-	-253
Periodens resultat	-	14 978
Vid periodens slut	925	121 790

2018-01-01 – 2018-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	704	63 001
Apportemission	66	15 209
Företrädesemission	96	16 066
Emissionskostnader	-	-1 224
Periodens resultat	-	6 436
Vid periodens slut	866	99 488

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		6 419	-1 765	14 889	-348
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		5	4	19	15
		6 424	-1 761	14 908	-333
Betald inkomstskatt		-11	8	-30	-25
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		6 413	-1 753	14 878	-358
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-2 287	6 788	-3 474	6 578
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-1 083	-4 644	-13 669	16 376
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 043	391	-2 265	22 596
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1	-	-17	-60
Förändring av finansiella tillgångar, netto		-	1 360	-	-53 885
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1	1 360	-17	-53 945
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	-	7 636	31 437
Emissionskostnader		-	-	-253	-1 224
Upptagna lån		462	1 029	4 308	17 330
Amortering av lån		-1 488	-2 479	-6 446	-16 152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 026	-1 450	5 245	31 391
Periodens kassaflöde		2 016	301	2 963	42
Likvida medel vid periodens början		1 842	594	895	853
Likvida medel vid periodens slut		3 858	895	3 858	895

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper och definitioner

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Bokslutskommunikén för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel. För finansiella instrument anses redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde för samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder. Bokslutskommunikéns redovisningsprinciper i övrigt överensstämmer med de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsredovisning per 2018-12-31 med undantag av nedan beskrivna ändrade redovisningsprinciper.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av bokslutskommunikén.

Under 2019 har koncernen börjat tillämpa IFRS 16 Leasingavtal. I övrigt har samma redovisningsprinciper tillämpats, som beskrivs på sidorna 35-40 i årsredovisningen för 2018.

IFRS 16

IFRS 16 Leasingavtal tillämpas från och med den 1 januari 2019 (se not 5). IFRS 16 innebär för leasetagare att den nuvarande uppdelningen i finansiell och operationell leasing försvinner och ersätts med en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal ska redovisas i balansräkningen. Undantag finns för leasingkontrakt av mindre värde samt kontrakt som har en löptid på högst 12 månader. I resultaträkningen ska avskrivningar redovisas separat från räntekostnader hänförliga till leasingskulden. AdderaCare har valt att vid övergången till den nya standarden tillämpa den modifierade retroaktiva metoden med alternativet att per den 1 januari 2019 redovisa nyttjanderättstillgångarna till ett belopp som motsvarar leasingskulden vid samma tidpunkt, men med justering för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter. Den valda övergångsmetoden innebär att jämförelseperioder inte räknas om. Den nya standarden ökar koncernens tillgångar och räntebärande skulder med cirka 10,2 MSEK varav cirka 4,9 MSEK är kortfristiga. Helårspåverkan på koncernens rörelseresultat (EBITDA) hamnar i storleksordningen kring 5,0 MSEK, medan påverkan på koncernens resultat före skatt inte bedöms bli materiell. Fullständiga redovisningsprinciper för IFRS 16 kommer av väsentlighetsskäl att beskrivas i årsredovisningen för 2019.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Inga nya risker eller osäkerhetsfaktorer jämfört med de som beskrivs i årsredovisningen för 2018 bedöms föreligga per dagen för denna rapports avgivande.

DEFINITIONER

EBITDA per aktie: Periodens rörelseresultat före avskrivningar och förvärvskostnader dividerat med genomsnittligt antal aktier. Koncernens EBITDA per aktie och resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning.

Soliditet: Egna kapitalets andel av balansomslutningen.

Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år.

Not 2 Fördelning av intäkter från avtal med kunder

Fördelningen av intäkter från avtal med kunder uppdelat på produktområde sammanfattas nedan. Tabellen innehåller även en avstämning mellan intäktsfördelningen och koncernens rörelsesegment (se not 3).

2019-10-01 – 2019-12-31						
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncernen
Intäkt per produktområde						
Tillgänglighet	10 825	-	-	-	-	10 825
Fordon (specialcyklar)	2 805	-	-	-	17 201	20 006
Ortopediska produkter	-	-	-	10 021	-	10 021
Tyngdprodukter	-	4 641	488	-	-	5 129
Sinnesrum	-	1 833	1 276	-	-	3 109
Kognitiva hjälpmedel	-	5 707	1 150	-	-	6 857
Summa	13 630	12 181	2 914	10 021	17 201	55 947

2018-10-01 – 2018-12-31						
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncernen
Intäkt per produktområde						
Tillgänglighet	9 911	-	-	-	-	9 911
Fordon (specialcyklar)	4 485	-	-	-	13 750	18 235
Ortopediska produkter	-	-	-	10 552	-	10 552
Tyngdprodukter	-	6 142	651	-	-	6 793
Sinnesrum	-	1 894	1 280	-	-	3 174
Kognitiva hjälpmedel	-	6 871	415	-	-	7 286
Summa	14 396	14 907	2 346	10 552	13 750	55 951

2019-01-01 – 2019-12-31						
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncernen
Intäkt per produktområde						
Tillgänglighet	46 953	-	-	-	-	46 953
Fordon (specialcyklar)	11 387	-	-	-	62 086	73 473
Ortopediska produkter	-	-	-	39 085	-	39 085
Tyngdprodukter	-	16 514	1 110	-	-	17 624
Sinnesrum	-	4 670	4 631	-	-	9 301
Kognitiva hjälpmedel	-	16 358	3 061	-	-	19 419
Summa	58 340	37 542	8 802	39 085	62 086	205 855

Not 2 Fördelning av intäkter från avtal med kunder forts

2018-01-01 – 2018-12-31					11 mån	
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncernen
Intäkt per produktområde						
Tillgänglighet	41 131	-	-	-	-	41 131
Fordon (specialcyklar)	17 755	-	-	-	46 443	64 198
Ortopediska produkter	-	-	-	40 145	-	40 145
Tyngdprodukter	-	18 705	1 436	-	-	20 141
Sinnesrum	-	5 773	3 655	-	-	9 428
Kognitiva hjälpmedel	-	15 300	2 078	-	-	17 378
Summa	58 886	39 778	7 169	40 145	46 443	192 421

Not 3 Segmentsrapportering

Koncernens verksamhet är indelad i fem segment motsvarande de rörelsedrivande dotterbolagen. Varje segment har en VD som regelbundet rapporterar till koncernens VD som är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Koncernens interna rapportering är uppbyggd så att koncernens VD kan följa respektive segments omsättningstillväxt och rörelseresultat.

- Trident Industri AB
- Kom i Kapp AB
- Amajo A/S
- Erimed-gruppen
- Huka B.V. (förvärvades 2018-02-01)

Under 2019 och 2018 har moderbolaget AdderaCare AB försett koncernens segment med vissa tjänster i form av lednings-, utvecklings- samt redovisningstjänster. Sådan försäljning har skett till självkostnadspris. Förutom det sker varuförsäljning mellan vissa av koncernbolagen. Prissättning av denna varuförsäljning har skett till marknadsmässiga villkor.

Not 3 Segmentsrapportering forts

2019-10-01 – 2019-12-31								
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	13 630	12 181	2 914	10 021	17 201			55 947
Intern försäljning	4	207			764	843	-1 818	-
Kostnad för sålda varor								-40 791
Intern kostnad för sålda varor	-1 017	-4	-203		253	-4	975	-
Övriga rörelseintäkter	4	93	1	-27				71
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-15 143
Interna försäljnings- och administrationskostnader			-153		-690		853	-
Rörelseresultat	-63	1 350	505	49	571	-2 328	-	84
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	817	295	19	413	478	1 611		3 633
Rörelseresultat (EBITDA)	754	1 645	524	462	1 049	-717	-	3 717
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-3 633
Finansiella intäkter								-
Finansiella kostnader								-264
Resultat före skatt								-180

2018-10-01 – 2018-12-31								
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	14 396	14 907	2 344	10 552	13 752			55 951
Intern försäljning		135		24	925	191	- 1 275	-
Kostnad för sålda varor								-38 454
Intern kostnad för sålda varor	-1 070	28	-163		145		1 060	-
Övriga rörelseintäkter	16	116				1 360		1 492
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-16 601
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-24	-60	-131				215	-
Rörelseresultat	295	2 876	-257	1 238	1 701	-3 465	-	2 388
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	457	87	-2	77	168	1 945		2 732
Rörelseresultat (EBITDA)	752	2 963	-259	1 315	1 869	-1 520	-	5 120
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-2 732
Finansiella intäkter								4
Finansiella kostnader								-472
Resultat före skatt								1 920

Not 3 Segmentsrapportering forts

2019-01-01 – 2019-12-31								
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	58 340	37 542	8 802	39 085	62 086			205 855
Intern försäljning	4	744		24	4 680	843	-6 295	-
Kostnad för sålda varor								-145 273
Intern kostnad för sålda varor	-4 555	7	-751		-125	-4	5 428	-
Övriga rörelseintäkter	67	93	2	-27		1		136
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-58 171
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-24		-153		-690		867	-
Rörelseresultat	4 034	683	352	4 257	6 252	-13 031	-	-
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	3 269	1 149	37	1 547	1 652	6 399		14 053
Rörelseresultat (EBITDA)	7 303	1 832	389	5 804	7 904	-6 632	-	16 600
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-14 053
Finansiella intäkter								2
Finansiella kostnader								-1 761
Resultat före skatt								788

2018-01-01 – 2018-12-31								
11 mån								
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	58 886	39 778	7 169	40 145	46 443			192 421
Intern försäljning		553		96	6 858	776	-8 283	-
Kostnad för sålda varor								-134 534
Intern kostnad för sålda varor	-6 733	-7	-546		-125		7 411	-
Övriga rörelseintäkter	167	116				1 466		1 749
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-56 286
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-501	-240	-131				872	-
Rörelseresultat	1 700	4 375	-1 432	7 089	5 219	-13 601	-	3 350
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	1 736	323	36	294	517	7 939		10 845
Rörelseresultat (EBITDA)	3 436	4 698	-1 396	7 383	5 736	-5 662	-	14 195
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-10 845
Finansiella intäkter								4
Finansiella kostnader								-2 003
Resultat före skatt								1 351

Not 4 Verkligt värde för finansiella instrument

I övriga kortfristiga skulder ingår en villkorad köpeskillning hänförlig till förvärvet av Huka B.V. Värdet har beräknats utifrån en multipel på bolagets resultatutveckling under 2018 och 2019. Värdering tillhör nivå 3 i värderingshierarkin. Redovisat värde på den villkorade köpeskillningen uppgick den 31 december 2019 till 15,8 MSEK efter att 7,5 MSEK, varav hälften genom en kvittningsemission, reglerats avseende den villkorade köpeskillningen för räkenskapsåret 2018. Den villkorade köpeskillningen är maximerad utifrån ett rörelseresultat (EBITDA) om 1,2 MEUR för 2019. Enligt avtal skulle ingen villkorad köpeskillning utgå om rörelseresultat (EBITDA) för 2018 och 2019 understeg 2017 års nivå.

Avstämning av verkliga värden i nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för den villkorade köpeskillningen värderad i nivå 3.

Koncernen

KSEK	Tilläggsköpeskillning	Totalt
Verkligt värde 2019-01-01	23 456	23 456
Reglering villkorad köpeskillning Amajo A/S	-156	-156
Reglering villkorad köpeskillning Huka B.V.	-7 461	-7 461
Verkligt värde 2019-12-31	15 839	15 839

Not 5 Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital vid övergången till IFRS 16, 1 januari 2019

Koncernen (KSEK)	Redovisade balansposter 1 januari 2019	Omräkning till IFRS 16	Omräknade balansposter 1 januari 2019
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	8 243	10 625	18 868
Anläggningstillgångar	8 243	10 625	18 868
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 967	-426	1 541
Omsättningstillgångar	1 967	-426	1 541
Tillgångar	10 210	10 199	20 409
Eget kapital			
Summa eget kapital	102 055	-	102 055
Skulder			
Övriga långfristiga skulder	18 956	5 253	24 209
Långfristiga skulder	18 956	5 253	24 209
Övriga kortfristiga skulder	16 895	4 946	21 841
Kortfristiga skulder	16 895	4 946	21 841
Skulder	35 851	10 199	46 050
Eget kapital och skulder	137 906	10 199	148 105

AKTIEN

AdderaCares aktie är sedan 1 december 2016 noterad på Nasdaq First North Growth Market under symbolen "ADDERA". Antal aktier i AdderaCare per den 31 december 2019: 18 503 097 aktier (17 316 409 aktier). Genomsnittligt antal aktier under det fjärde kvartalet 2019 uppgick till 18 503 097 aktier (17 316 409 aktier). Genomsnittligt antal aktier under räkenskapsåret 2019 uppgick till 17 847 762 aktier (16 535 687 aktier).

ÄGARFÖRTECKNING MED INNEHAV ÖVER 5% PER 2019-12-31

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Bengt Olsson genom bolag*	11,12
Hans Andersson genom bolag och privat**	9,24
Ampere i Malmö AB***	9,06
Jan Kvarnström****	9,06
Sannaskogen AB*****	9,00
BAS Beheer BV*****	7,51
KAA Fastighet AB*****	5,30
Övriga	39,71
Totalt	100,00

*Bengt Olsson äger 100% av Prosus Capital samt 100% av Prosus AB. Olsson var styrelseledamot i moderbolaget till och med 2016-09-28.

**Hans Andersson är styrelseledamot i moderbolaget sedan 2019-05-23.

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

****Jan Kvarnström var styrelseledamot i moderbolaget till och med 2019-05-23.

*****Bo Thorvinger äger 100% i Sannaskogen AB. Thorvinger var styrelseledamot i moderbolaget till och med 2016-09-28.

*****Bas Kamp äger 100% i Bas Beheer B.V., tidigare delägare till Huka B.V.

*****KAA Fastighet AB ägs till 50% av Arne Andersson, tidigare ägare av Trident Industri AB och till 50% av Alexander Anvedahl.

FINANSIELL KALENDER

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

• Delårsrapport kvartal 1, 2020	2020-05-14
• Årsstämma	2020-05-27
• Delårsrapport kvartal 2, 2020	2020-08-21
• Delårsrapport kvartal 3, 2020	2020-11-19

AdderaCares årsredovisning 2019 publiceras den 6 maj 2020. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig för nedladdning som pdf-dokument på AdderaCares hemsida, under sidan investerare:

<https://www.adderacare.com/investerare/#finansiella-dokument>.

VALBEREDNING

Vid AdderaCare AB: årsstämma den 23 maj 2019 beslutades att valberedningen inför årsstämman 2020 skall utgöras av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna per den sista dagen för aktiehandel i juni 2019. Önskar sådan aktieägare ej utse ledamot, tillfrågas den närmast följande största aktieägaren. Valberedningen inför årsstämman 2020 består av följande ledamöter: Jan Kvarnström, Bengt Olsson och Bo Thorvinger.

Valberedningen har utsett Jan Kvarnström till valberedningens ordförande. Bolagets aktieägare är välkomna att lämna förslag och synpunkter till valberedningen senast den 1 april 2020 via e-mail till: jek@kvarnstroem.de. Valberedningens förslag kommer att publiceras i kallelsen till årsstämman 2020 och på bolagets hemsida. Årsstämman i AdderaCare kommer att hållas den 27 maj 2020.

GRANSKNING AV REVISOR

Bokslutskommunikén har inte granskats av Bolagets revisor.

CERTIFIED ADVISER

Erik Penser Bank AB

Telefon +46 (0)8 463 8300, E-post: certifiedadviser@penser.se

AdderaCares samtliga finansiella rapporter finns tillgängliga via följande länk:

<https://www.adderacare.com/investerare/#finansiella-dokument>

Avlämnande av bokslutskommuniké

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

Malmö, den 27 februari 2020

AdderaCare AB

Styrelsen och VD

Mer information kan lämnas av:

Marianne Sernevi VD

Mobil: 0708 69 05 69

E-post: marianne.sernevi@adderacare.com

Denna information är sådan information som AdderaCare AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 februari 2020 kl 13.00 CET.



AdderaCare AB

Hans Michelsensgatan 9, 211 20 Malmö
+46(0)40-660 04 08
info@addera.com