

Delårsrapport

Januari – september 2020

”

Det tredje kvartalet gav oss en återhämtning i efterfrågan, som med fortsatt god kostnadskontroll och tillgång till stödåtgärder bidrog till ett stabilt resultat. Efter perioden ser vi att utvecklingen av Covid-19 går i fel riktning vilket på kort sikt kan påverka oss negativt. Långsiktigt ser vi, trots osäkra tider, att det finns ett ökat behov av våra produkter. Våra bolag bidrar till en bättre vardag för såväl äldre som människor med särskilda behov, vilket i förlängningen bidrar till en bättre samhällsekonomi.

Marianne Sernevi, VD AdderaCare AB

Sammanfattning av delårsrapport – koncernen

TREDJE KVARTALET (2020-07-01 TILL 2020-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 50,9 MSEK (51,6 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 6,4 MSEK (6,8 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 2,2 MSEK (2,9 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,25 SEK (0,38 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,07 SEK (0,12 SEK).

NIO MÅNADER (2020-01-01 TILL 2020-09-30)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 142,5 MSEK (149,9 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 10,2 MSEK (12,9 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 6,7 MSEK* (1,0 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,49 SEK (0,73 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,35 SEK* (0,05 SEK).
- Koncernens soliditet 56,2 %* (48,8 %).

*Effekt av omförhandlad avtalad tilläggsköpeskilling med de tidigare ägarna till Huka B.V. ingår med 9,0 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

- Den tidigare beslutade företrädesemissionen slutfördes under kvartal tre och AdderaCare tillfördes därmed en likvid om cirka 14,8 MSEK före emissionskostnader på -1,3 MSEK. Efter registreringen av emissionen uppgår antalet aktier i AdderaCare till 25 904 335 aktier.

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). **KOM I KAPP:** 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 specialfordon som specialcyklar, mobilitetsskotrar och en rullstolsskoter.

VD har ordet

Stabilt resultat i utmanande tid – AdderaCare står starkt

Årets tredje kvartal har kännetecknats av att flertalet marknader har återhämtat sig och en positiv framåtanda känns hos samtliga dotterbolag. EBITDA för det tredje kvartalet uppgick till 6,4 MSEK (6,8 MSEK). Återhämtning i efterfrågan, fortsatt god kostnadskontroll och tillgång till stödåtgärder ligger bakom resultatet. Omsättningen för det tredje kvartalet blev 50,9 MSEK (51,6 MSEK). Under kvartalet har vi legat nära föregående år omsättningsmässigt, men vi tappar lite på bruttomarginalen. Det beror huvudsakligen på produktmixen. Vi arbetar både med prissättning och inre effektivitet för att öka vår bruttomarginal framöver.



Amajo A/S växlar upp i Norge

Norges marknad har öppnat upp under perioden, vilket syns på försäljningen som vuxit och ligger i nivå med föregående år. Amajos viktigaste produkt är fortsatt sinnesrum till skolor men bolaget har ett bredare erbjudande som även når den äldre befolkningen. I Amajos strategi ingår att nå betydligt större kundgrupper: många av de kognitiva hjälpmedel som de säljer kan göra människors vardag bättre. Amajos omsättning uppgick till 2,3 MSEK (2,5 MSEK) med ett rörelseresultat på 0,1 MSEK (-0,1 MSEK).

Erimed AB ser en viss återhämtning

Under det tredje kvartalet omsatte Erimed 8,2 MSEK (8,5 MSEK) med ett rörelseresultat på 1,6 MSEK (1,9 MSEK). Resultatet är något sämre än föregående år vilket beror på en stark jämförelseperiod. De ortopedtekniska klinikerna har börjat återgå till normal bemanning medan patienttillströmningen är något lägre. Erimed arbetar med att vassa säljstrategin, öka den inre effektiviteten och fortsätta digitaliseringsresan.

Huka BV har haft en bra sommar

Huka har haft en bra efterfrågan på hemmamarknaden och exporten återhämtade sig under kvartal tre och omsättningen för Huka blev 20,1 MSEK (17,8 MSEK) med ett rörelseresultat på 2,2 MSEK (2,2 MSEK). Resultatet pressades fortsatt av högre kostnader då vi har valt att bibehålla tempot i de förändringsprojekt som Huka driver i syfte att effektivisera produktionen. Vi tror mycket på Hukas framtid, men för att klara tillväxten krävs förbättringar och investeringar.

Kom i Kapp AB ändrar produktmixen

Under kvartal tre minskade omsättningen till 6,5 MSEK (7,3 MSEK) med ett rörelseresultat på 0,1 MSEK (-0,7 MSEK). Utöver Covid-19 är en orsak till minskningen att flera landsting valt att sluta förskriva tyngdtäcken med argumentet att det inte finns evidens. Kom i Kapp har tillsammans med branschkollegor skrivit brev till alla regioner och några tidningar för att visa på de evidens som finns och visar att förskrivning av sömnmedel till unga kan minskas genom användande av tyngdtäcken. Satsningen på sinnesrum och kognitiva hjälpmedel är framgångsrikt och möter en växande efterfrågan både från skolor och äldreboenden.

Trident Industri AB vässar strategierna

Trident hade en trög start på kvartal tre, men avslutade kvartalet starkt med ett rörelseresultat på 1,8 MSEK (3,3 MSEK), där bruttomarginalen delvis påverkas av att utgående lagerartiklar sålts till reducerat pris. Omsättningen

blev 15,3 MSEK (16,6 MSEK). Det nya ledningsteamet har börjat staka ut strategin tillsammans med medarbetarna och det finns en bra drivkraft i organisationen. Vi ser framför oss såväl stärkt inhemsk försäljning som ökad export.

Hjälpmedelmarknadens framtidsutsikter

Vi ser ett långsiktigt ökat behov av våra produkter när en allt större andel av befolkningen blir äldre och människor med funktionsvariation ställer högre – men fullt rimliga – krav. Våra hjälpmedel ger livskvalitet för individen och är kostnadseffektiva för samhället. Det handlar bland annat om att äldre ska kunna bo kvar hemma, att de ska kunna röra sig och bibehålla hälsan, de äldre på boenden ska ha möjlighet till intellektuell och kognitiv stimulans samt att ungdomar ska kunna få lugn i klassrummet, vilket ger bättre förutsättningar för lärande. I spåren av pandemin har kommunerna fått pengar till äldrevården och där ser vi också en ökad köpkraft och investeringar görs för att ge verksamheterna bättre redskap för kognitiv stimulans. Vi ser också att skolorna aktivt arbetar för att investera i verktyg som skapar en bra arbetsmiljö för elever och lärare. Vi ser därför framöver goda möjligheter för våra dotterbolag på sina respektive marknader, då de bidrar till en bättre vardag för människor med särskilda behov samtidigt som det skapas en bättre samhällsekonomi.

Efter periodens slut ser vi att utvecklingen av Covid-19 går i fel riktning men vi hoppas att marknaderna inte ska behöva stänga helt. Under pandemin värnar vi om våra medarbetares och kunders hälsa och arbetar på ett så smittsäkert sätt som möjligt. Våra verksamheter kan på kort sikt komma att påverkas negativt av pandemin men vi behåller en nära dialog med våra kunder. Genom digitala möten och utbildningar når vi ut till såväl de grupper som använder våra hjälpmedel som till viktiga beslutsfattare. Våra lösningar utgör viktiga samhällsfunktioner för många människor – i svåra tider som dessa är det därför viktigare än någonsin att våra kunder får de hjälpmedel som behövs i tid.

Marianne Sernevi
VD, AdderaCare AB

Utveckling i siffror under tredje kvartalet och de första nio månaderna 2020

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 tredje kvartalet 2020 uppgick till 50,9 MSEK (51,6 MSEK) och nettoomsättningen under de första nio månaderna 2020 uppgick till 142,5 MSEK (149,9 MSEK). Under det tredje kvartalet är omsättningen i nivå med föregående år. Kom i Kapp och Trident ligger under, påverkade av Corona-pandemin. Amajo och Erimed är i nivå med föregående år, medan Huka visar fin tillväxt efter en positiv påverkan av Corona under sommarmånaderna som medförde att många ville vara aktiva utomhus, vilket passar deras sortiment av specialcyklar. Under årets första nio månader är vi påverkade av Corona-pandemin som sammantaget inverkat negativt på försäljningen hos alla våra dotterbolag.

FINANSIELL UTVECKLING

Koncernens rörelseresultat (EBITDA) för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 6,4 MSEK (6,8 MSEK) och koncernens rörelseresultat (EBITDA) för de första nio månaderna 2020 uppgick till 10,2 MSEK (12,9 MSEK). Rörelseresultatet (EBITDA) under det tredje kvartalet har hållits uppe av god kostnadskontroll och genom att vi fått stöd mot Coronapandemins effekter hos samtliga bolag. Koncernens rörelseresultat för de första nio månaderna påverkas positivt med 9,0 MSEK tack vare uppgörelsen om tilläggsköpeskillingen med Hukas tidigare ägare, vilket är redovisat som en övrig rörelseintäkt. Rörelseresultatet (EBITDA) för de första nio månaderna är även påverkat av lägre försäljning som en följd av Coronapandemin och en negativ påverkan från den sedan tidigare omnämnda kundförlusten i dotterbolaget Huka om 1,3 MSEK.

LIKVIDITET

Bolagets likvida medel per den 30 september 2020 uppgick till 12,1 MSEK (4,9 MSEK). Kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel under det tredje kvartalet 2020 uppgick till 4,8 MSEK (-3,6 MSEK) och kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel under de första nio månaderna 2020 uppgick till 3,4 MSEK (-3,2 MSEK). Under det tredje kvartalet har en företrädesemission slutförts för att åstadkomma såväl organisatoriska förändringar som effektiviseringar inom produktion, logistik och digitalisering. I emissionen tillfördes koncernen en likvid om 14,8 MSEK med avdrag för emissionskostnader om -1,3 MSEK. Under det tredje kvartalet har även 3,6 MSEK utbetalats till de tidigare ägarna av Huka för att reglera den utestående tilläggsköpeskillingen hänförlig till 2019. I koncernen finns vid tredje kvartalets slut beviljade checkräkningskrediter om 5,0 MSEK, varav ej utnyttjade krediter om 4,6 MSEK (2,5 MSEK). Även i Huka B.V. finns en checkräkningskredit om 1,3 MEUR (1,4 MEUR). Vid kvartalets slut uppgick den utnyttjade krediten till 1,0 MEUR (1,4 MEUR), motsvarande 10,8 MSEK (14,8 MSEK).

INVESTERINGAR I BEFINTLIGA VERKSAMHETER

Koncernen har under de första nio månaderna 2020 gjort investeringar motsvarande 1,1 MSEK (0,4 MSEK). Av investeringarna utgör 0,6 MSEK (0,4 MSEK) investeringar i maskiner och inventarier. Resterande del om 0,5 MSEK (0,0 MSEK) avser investeringar i andra immateriella tillgångar i form av nya affärssystem.

Finansiell översikt

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	2	50 907	51 553	142 497	149 908	205 855
Kostnad för sålda varor		-36 050	-34 790	-103 552	-104 482	-145 273
Bruttoresultat		14 857	16 763	38 945	45 426	60 582
Övriga rörelseintäkter	4	154	5	9 360	65	136
Försäljningskostnader		-8 514	-9 211	-27 690	-29 416	-43 188
Administrationskostnader		-3 857	-4 147	-12 709	-13 612	-18 160
Rörelseresultat		2 640*	3 410*	7 906*	2 463*	-630*
Finansiella intäkter		-	1	-	2	2
Finansiella kostnader		-397	-556	-1 247	-1 497	-1 761
Finansnetto		-397	-555	-1 247	-1 495	-1 759
Resultat före skatt		2 243	2 855	6 659	968	-2 389
Skatt		-446	-636	573	-161	526
Periodens resultat		1 797	2 219	7 232	807	-1 863
Periodens resultat						
Hänförligt till:						
- Moderbolagets aktieägare		1 797	2 219	7 232	807	-1 863
Periodens resultat		1 797	2 219	7 232	807	-1 863

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN

	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Periodens resultat	1 797	2 219	7 232	807	-1 863
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	293	1 001	418	2 779	925
Resultat på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-4	-136	-58	-452	-48
Skatt hänförligt till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-1	29	12	92	6
Periodens övrigt totalresultat	288	894	372	2 419	883
Periodens totalresultat	2 085	3 113	7 604	3 226	-980
Periodens totalresultat					
Hänförligt till:					
- Moderbolagets aktieägare	2 085	3 113	7 604	3 226	-980
Periodens totalresultat	2 085	3 113	7 604	3 226	-980

RAPPORT ÖVER RÖRELSERESULTAT (EBITDA) FÖR KONCERNEN

*) Rörelseresultatet har belastats med:	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Avskrivning andra immateriella tillgångar	83	46	235	139	196
Avskrivning maskiner & inventarier	229	165	677	471	967
Avskrivning på koncernmässiga övervärden	1 601	1 560	4 844	4 846	6 467
Omföring preliminärt beräknad tilläggsköpeskilling	-	-	-9 047	-	-
Avskrivning leasing enligt IFRS	1 845	1 659	5 562	4 964	6 423
Rörelseresultat (EBITDA) före ovanstående belastning	6 398	6 840	10 177	12 883	13 423

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2020-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		121 728	126 031
Andra immateriella anläggningstillgångar		1 089	625
Materiella anläggningstillgångar		21 111	12 380
Långfristiga fordringar		179	179
Uppskjuten skattefordran		444	448
Summa anläggningstillgångar		144 551	139 663
Omsättningstillgångar			
Varulager		43 092	42 730
Kundfordringar		28 009	27 740
Skattefordran		115	1 135
Övriga fordringar		421	888
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 124	1 840
Likvida medel		12 077	8 852
Summa omsättningstillgångar		85 838	83 185
SUMMA TILLGÅNGAR		230 389	222 848
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 295	925
Övrigt tillskjutet kapital		99 153	86 007
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		29 130	21 526
Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare		129 578	108 458
Summa eget kapital		129 578	108 458
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		14 644	17 180
Övriga långfristiga skulder	4	13 302	2 967
Uppskjutna skatteskulder		12 807	13 869
Summa långfristiga skulder		40 753	34 016
Skulder till kreditinstitut		21 728	27 946
Leverantörsskulder		14 746	15 581
Skatteskulder		505	35
Övriga skulder	4	15 128	28 320
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 951	8 492
Summa kortfristiga skulder		60 058	80 374
Summa skulder		100 811	114 390
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		230 389	222 848

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, KONCERN

2020-01-01 – 2020-09-30

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	925	107 533
Företrädesemission	370	13 146
Omräkningsdifferens	-	372
Periodens resultat	-	7 232
Vid periodens slut	1 295	128 283

2019-01-01 – 2019-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	866	101 189
Kvittningsemision och riktad nyemission	59	7 577
Emissionskostnader	-	-253
Omräkningsdifferens	-	883
Periodens resultat	-	-1 863
Vid periodens slut	925	107 533

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt		2 243	2 855	6 659	968	-2 389
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		4 068	4 519	4 180	11 266	18 471
		6 311	7 374	10 839	12 234	16 082
Betald inkomstskatt		107	25	912	-688	-1 132
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		6 418	7 399	11 751	11 546	14 950
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		1 679	-1 225	-312	-4 359	-1 988
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-1 629	-2 808	-1 328	1 819	3 683
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-5 556	-9 331	-3 827	-8 974	-8 658
Kassaflöde från den löpande verksamheten		912	-5 965	6 284	32	7 987
Investeringsverksamheten						
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-196	-308	-568	-1 374	-481
Förvärv/Avyttring av andra immateriella anläggningstillgångar		-388	-	-503	-	-209
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-584	-308	-1 071	-1 374	-690
Finansieringsverksamheten						
Nyemission		14 802	7 636	14 802	7 636	7 636
Emissionskostnader		-1 286	-253	-1 286	-253	-253
Upptagna lån		-	523	1 700	3 339	2 829
Amortering av lån		-6 909	-2 366	-10 698	-6 487	-8 719
Amortering av leasingskulder		-2 140	-2 913	-6 366	-6 076	-7 981
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 467	2 627	-1 848	-1 841	-6 488
Periodens kassaflöde		4 795	-3 646	3 365	-3 183	809
Likvida medel vid periodens början		7 310	8 536	8 852	8 021	8 021
Kursdifferens i likvida medel		-28	-2	-140	50	22
Likvida medel vid periodens slut		12 077	4 888	12 077	4 888	8 852

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning		-	-	-	-	843
Rörelsens kostnader						
Övriga rörelseintäkter		-	1	-	1	1
Övriga externa kostnader		-1 568	-1 660	-5 537	-5 684	-7 535
Rörelseresultat		-1 568	-1 659	-5 537	-5 683	-6 691
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	-	15 000	15 000
Räntekostnader och liknande resultatposter		-265	-343	-744	-847	-920
Resultat efter finansiella poster		-1 833	-2 002	-6 281	8 470	7 389
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	7 592
Resultat före skatt		-1 833	-2 002	-6 281	8 470	14 981
Skatt på periodens resultat		392	428	1 343	1 392	-3
Periodens resultat		-1 441	-1 574	-4 938	9 862	14 978

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2020-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		34	52
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		159 684	168 731
Summa anläggningstillgångar		159 718	168 783
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		256	3 600
Skattefordran		1 242	-
Övriga fordringar		132	95
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		141	142
		1 771	3 837
Likvida medel		6 440	3 858
Summa omsättningstillgångar		8 211	7 695
SUMMA TILLGÅNGAR		167 929	176 478
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 295	925
		1 295	925
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		35 783	20 805
Överkursfond		99 153	86 007
Periodens resultat		-4 938	14 978
		129 998	121 790
Summa eget kapital		131 293	122 715
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		13 793	16 272
Skulder till koncernföretag		4 000	4 000
Övriga långfristiga skulder	4	2 096	-
		19 889	20 272
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		9 916	9 916
Leverantörsskulder		163	132
Skulder till koncernföretag		4 572	6 362
Skatteskulder		-	24
Övriga kortfristiga skulder	4	1 223	16 030
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		873	1 027
		16 747	33 491
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		167 929	176 478

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, MODERBOLAG

2020-01-01 – 2020-09-30

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	925	121 790
Företrädesemission	370	13 146
Periodens resultat	-	-4 938
Vid periodens slut	1 295	129 998

2019-01-01 – 2019-12-31

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

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2020-07-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		-1 833	-2 002	-6 281	8 470	7 389
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		6	6	18	14	19
		-1 827	-1 996	-6 263	8 484	7 408
Betald inkomstskatt		12	6	77	-19	-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 815	-1 990	-6 186	8 465	7 378
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital						
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		3 184	1 689	3 308	-1 187	4 026
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-4 169	-8 004	-2 482	-12 586	-13 669
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 800	-8 305	-5 360	-5 308	-2 265
Investeringsverksamheten						
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-16	-	-16	-17
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-16	-	-16	-17
Finansieringsverksamheten						
Nyemission		14 802	7 636	14 802	7 636	7 636
Emissionskostnader		-1 286	-253	-1 286	-253	-253
Upptagna lån		-	1 412	1 700	3 846	4 308
Amortering av lån		-5 209	-2 479	-7 274	-4 958	-6 446
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		8 307	6 316	7 942	6 271	5 245
Periodens kassaflöde		5 507	-2 005	2 582	947	2 963
Likvida medel vid periodens början		933	3 847	3 858	895	895
Likvida medel vid periodens slut		6 440	1 842	6 440	1 842	3 858

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper och definitioner

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten 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. Delårsrapportens redovisningsprinciper i övrigt överensstämmer med de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsredovisning per 2019-12-31.

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

DEFINITIONER

EBITDA per aktie: Periodens rörelseresultat före avskrivningar och förvärvskostnader dividerat med genomsnittligt antal aktier.

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).

2020-07-01 – 2020-09-30						
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncernen
Intäkt per produktområde						
Tillgänglighet	10 702	-	-	-	-	10 702
Fordon (specialcyklar)	4 617	-	-	-	18 610	23 227
Ortopediska produkter	-	-	-	8 198	-	8 198
Tyngdprodukter	-	1 816	304	-	-	2 120
Sinnesrum	-	1 464	1 223	-	-	2 687
Kognitiva hjälpmedel	-	3 197	776	-	-	3 973
Summa	15 319	6 477	2 303	8 198	18 610	50 907

2019-07-01 – 2019-09-30						
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncernen
Intäkt per produktområde						
Tillgänglighet	13 997	-	-	-	-	13 997
Fordon (specialcyklar)	2 589	-	-	-	16 851	19 440
Ortopediska produkter	-	-	-	8 529	-	8 529
Tyngdprodukter	-	2 794	187	-	-	2 981
Sinnesrum	-	932	1 366	-	-	2 298
Kognitiva hjälpmedel	-	3 399	909	-	-	4 308
Summa	16 586	7 125	2 462	8 529	16 851	51 553

2020-01-01 – 2020-09-30						
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncernen
Intäkt per produktområde						
Tillgänglighet	33 897	-	12	-	-	33 909
Fordon (specialcyklar)	10 143	-	-	-	47 137	57 280
Ortopediska produkter	-	-	-	24 001	-	24 001
Tyngdprodukter	-	8 695	847	-	-	9 542
Sinnesrum	-	2 865	3 304	-	-	6 169
Kognitiva hjälpmedel	-	9 320	2 276	-	-	11 596
Summa	44 040	20 880	6 439	24 001	47 137	142 497

Not 2 Fördelning av intäkter från avtal med kunder, forts

2019-01-01 – 2019-09-30						
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncernen
Intäkt per produktområde						
Tillgänglighet	36 128	-	-	-	-	36 128
Fordon (specialcyklar)	8 582	-	-	-	44 885	53 467
Ortopediska produkter	-	-	-	29 064	-	29 064
Tyngdprodukter	-	11 873	622	-	-	12 495
Sinnesrum	-	2 837	3 355	-	-	6 192
Kognitiva hjälpmedel	-	10 651	1 911	-	-	12 562
Summa	44 710	25 361	5 888	29 064	44 885	149 908

2019-01-01 – 2019-12-31						
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	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 3 Segmentsrapportering

Koncernens verksamhet är indelad i fem segment motsvarande de rörelsedrivande dotterbolagen. Varje segment har en VD som regelbundet rapporterar till koncerns 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.

Under 2020 och 2019 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

2020-07-01 – 2020-09-30								
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	15 319	6 477	2 303	8 198	18 610			50 907
Intern försäljning		58	38		1 453		-1 549	-
Kostnad för sålda varor								-36 050
Intern kostnad för sålda varor	-1 401	-38	-62			-48	1 549	-
Övriga rörelseintäkter	152	-	2					154
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-12 371
Interna försäljnings- och administrationskostnader								-
Rörelseresultat	1 752	101	106	1 645	2 198	-3 162	-	2 640
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	983	319	2	377	477	1 600		3 758
Rörelseresultat (EBITDA)	2 735	420	108	2 022	2 675	-1 562	-	6 398
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-3 758
Finansiella intäkter								-
Finansiella kostnader								-397
Resultat före skatt								2 243

2019-07-01 – 2019-09-30								
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	16 586	7 125	2 462	8 529	16 851			51 553
Intern försäljning		179			967		-1 146	-
Kostnad för sålda varor								-34 790
Intern kostnad för sålda varor	-849	9	-188		-118		1 146	-
Övriga rörelseintäkter	3		1			1		5
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-13 358
Interna försäljnings- och administrationskostnader								-
Rörelseresultat	3 347	-711	-67	1 862	2 237	-3 258	-	3 410
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	846	283	6	351	415	1 529		3 430
Rörelseresultat (EBITDA)	4 193	-428	-61	2 213	2 652	-1 729	-	6 840
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-3 430
Finansiella intäkter								1
Finansiella kostnader								-556
Resultat före skatt								2 855

Not 3 Segmentsrapportering, forts

2020-01-01 – 2020-09-30								
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	44 040	20 880	6 439	24 001	47 137			142 497
Intern försäljning	4	294	57		2 830		-3 185	-
Kostnad för sålda varor								-103 552
Intern kostnad för sålda varor	-2 802	-57	-302			-24	3 185	-
Övriga rörelseintäkter	253	-12	36	36		9 047		9 360
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-40 399
Interna försäljnings- och administrationskostnader								-
Rörelseresultat	4 047	-45	-130	3 601	1 623	-1 190	-	7 906
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	2 930	930	6	1 149	1 446	-4 190		2 271
Rörelseresultat (EBITDA)	6 977	885	-124	4 750	3 069	-5 380	-	10 177
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-2 271
Finansiella intäkter								-
Finansiella kostnader								-1 247
Resultat före skatt								6 659

2019-01-01 – 2019-09-30								
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	44 710	25 361	5 888	29 064	44 885			149 908
Intern försäljning		537		24	3 916		-4 477	-
Kostnad för sålda varor								-104 482
Intern kostnad för sålda varor	-3 538	11	-548		-378		4 453	-
Övriga rörelseintäkter	63		1			1		65
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-43 028
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-24						24	-
Rörelseresultat	4 097	-667	-153	4 208	5 681	-10 703	-	2 463
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	2 452	854	18	1 134	1 174	4 788		10 420
Rörelseresultat (EBITDA)	6 549	187	-135	5 342	6 855	-5 915	-	12 883
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-10 420
Finansiella intäkter								2
Finansiella kostnader								-1 497
Resultat före skatt								968

Not 3 Segmentsrapportering, forts

2019-01-01 – 2019-12-31								
Koncernen (KSEK)	Trident	Kom i Kapp	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								-61 348
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-24		-153		-690		867	-
Rörelseresultat	4 034	683	352	4 257	3 075	-13 031	-	-630
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	4 727	-6 632	-	13 423
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-14 053
Finansiella intäkter								2
Finansiella kostnader								-1 761
Resultat före skatt								-2 389

Not 4 Verkligt värde för finansiella instrument

I övriga kortfristiga skulder ingår en villkorad köpeskillning hänförlig till förvärvet av Huka B.V. Värdering tillhör nivå 3 i värderingshierarkin. Till följd av reserveringar för befarade kundförluster i dotterbolaget Huka B.V. som belastade 2019 års resultat har det förelegat en osäkerhet kring tilläggsköpeskillningens storlek. Redovisat värde på den villkorade köpeskillningen efter avslutade förhandlingar uppgick den 30 september 2020 till 3,1 MSEK. Den överenskomna fastställda villkorade köpeskillningen är maximerad till 0,65 MEUR där 0,35 MEUR, motsvarande 3,6 MSEK, betalades ut i juli 2020 medan resterande del på 0,3 MEUR är en prestationsbaserad ersättning på maximalt 0,1 MEUR per år för perioden 2021–2024.

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 2020-01-01	15 839	15 839
Redovisat i periodens resultat		
Övriga rörelseintäkter	-9 047	-9 047
Reglering villkorad köpeskillning Huka B.V.	-3 648	-3 648
Verkligt värde 2020-09-30	3 144	3 144

AKTIEN

AdderaCares aktie är sedan 1 december 2016 noterad på Nasdaq First North Growth Market under symbolen "ADDERA". Genomsnittligt antal aktier under det tredje kvartalet 2020 uppgick till 25 260 749 aktier (18 237 806 aktier). Genomsnittligt antal aktier under de första nio månaderna 2020 uppgick till 20 772 090 aktier (17 626 916 aktier). Antal aktier i AdderaCare per den 30 september 2020: 25 904 335 (18 503 097). Notera att under det tredje kvartalet 2020 har en företrädesemission registrerats, vilken ökade antalet aktier från 18 503 097 aktier till 25 904 335 aktier.

ÄGARFÖRTECKNING MED INNEHAV ÖVER 5% PER 2020-09-30

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Bengt Olsson genom bolag*	11,12 %
Hans Andersson genom bolag och privat**	9,25 %
Ampere i Malmö AB***	9,06 %
Jan Kvarnström****	9,06 %
Sannaskogen AB*****	9,00 %
BAS Beheer BV*****	5,36 %
Övriga	47,15 %
Totalt	100,00 %

*Bengt Olsson äger 100 % av Prosus Capital AB samt 100 % av Prosus AB. Olsson var styrelseledamot i moderbolaget till och med 2016-09-28. Olsson är styrelseledamot i moderbolaget sedan 2020-05-27.

**Hans Andersson är styrelseledamot i moderbolaget sedan 2019-05-23 och styrelseordförande i moderbolaget sedan 2020-05-27.

***Per Nilsson, styrelseledamot moderbolaget, äger tillsammans med närstående 100 % i Ampere i Malmö AB.

****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.

Valberedning

Vid AdderaCare AB:s årsstämma den 27 maj 2020 beslutades att valberedningen inför årsstämman 2021 skall utgöras av en representant för envar av de tre till röstetalet största aktieägarna per den sista dagen för aktiehandel i juni 2020. Önskar sådan aktieägare ej utse ledamot, tillfrågas den närmast följande största aktieägaren. Valberedningen inför årsstämman 2021 består av följande ledamöter:

- Jan Kvarnström
- Per Nilsson
- 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 2021 via e-mail till: jek@kvarnstroem.de. Valberedningens förslag kommer att publiceras i kallelsen till årsstämman 2021 och på bolagets hemsida. Årsstämman i AdderaCare AB kommer att hållas den 26 maj 2021.

FINANSIELL KALENDER

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

- Bokslutskommuniké, 2020 2021-02-25
- Årsredovisning, 2020 2021-05-05
- Delårsrapport kvartal 1, 2021 2021-05-12
- Halvårsrapport kvartal 2, 2021 2021-08-26
- Delårsrapport kvartal 3, 2021 2021-11-11

GRANSKNING AV REVISOR

Delårsrapporten 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 delårsrapport

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

Helsingborg, den 19 november 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 19 november 2020 kl 13.00 CEST.



AdderaCare AB

Kullagatan 8, 252 20 Helsingborg
+46(0)40-660 0408
info@addercare.com