BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

2018-01-01 - 2018-12-31

addera care

Adding value. For a better life.

www.adderacare.com

Styrelsen och VD för AdderaCare AB avger härmed bokslutskommuniké för fjärde kvartalet och helåret 2018.

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.

Sammanfattning av bokslutskommuniké – koncernen

Fjärde kvartalet (2018-10-01 till 2018-12-31)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 56,0 MSEK (40,3 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 5,1 MSEK (4,1 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 1,9 MSEK (2,3 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,30 SEK (0,30 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,13 SEK (0,12 SEK).

Helår (2018-01-01 till 2018-12-31)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 192,4 MSEK* (128,0 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 14,2 MSEK* (13,1 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 1,4 MSEK* (6,1 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,86 SEK (1,00 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,07 SEK (0,34 SEK).
- Koncernens soliditet uppgick till 44,7% (46,4%).

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

Definitioner:

- EBITDA per aktie: Periodens rörelseresultat före avskrivningar och förvärvskostnader dividerat med genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier under det fjärde kvartalet 2018 uppgick till 17 316 409 aktier (13 771 094 aktier). Genomsnittligt antal aktier under räkenskapsåret 2018 uppgick till 16 535 687 aktier (13 085 643 aktier). Antal aktier i AdderaCare per den 31 december 2018: 17 316 409 aktier (14 086 794 aktier). Koncernens EBITDA per aktie och koncernens 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.

Väsentliga händelser under 2018

Första kvartalet

- AdderaCare förvärvar i början av februari 2018 samtliga aktier i det nederländska bolaget Huka B.V. Förvärvet sker dels genom banklån och dels genom en apportemission till de tidigare ägarna av Huka B.V.

- AdderaCare meddelar i slutet av februari 2018 att styrelsen beslutat att, villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma, genomföra en företrädesemission om cirka 16,2 MSEK.

- AdderaCare publicerar kallelse till extra bolagsstämma den 19 mars 2018. Fullständig kallelse med föreslagna beslut finns tillgänglig på AdderaCares hemsida (www.adderacare.com).

- AdderaCare meddelar i början av mars 2018 att Bolaget skriftligen har avtalat om teckningsförbindelser inför företrädesemissionen.

- Den 19 mars 2018 hålls extra bolagsstämma i AdderaCare AB (publ). Kommuniké med fattade beslut finns tillgänglig på AdderaCares hemsida (www.adderacare.com).

- AdderaCare meddelar i slutet av mars 2018 att Bolaget skriftligen har avtalat om ytterligare teckningsförbindelser inför företrädesemissionen.

- Den 29 mars 2018 inleds teckningstiden i AdderaCares företrädesemission om cirka 16,2 MSEK.

Andra kvartalet

- Den 17 april avslutas teckningstiden i AdderaCares företrädesemission. Företrädesemissionen övertecknas med en teckningsgrad om cirka 192 procent. AdderaCare tillförs därmed cirka 16,2 MSEK före emissionskostnader.

- Den 2 maj offentliggör AdderaCare årsredovisning för räkenskapsåret 2017. Årsredovisningen finns tillgänglig på AdderaCares hemsida (www.adderacare.com).

- Den 23 maj håller AdderaCare årsstämma. Kommuniké med en sammanfattning av fattade beslut finns tillgänglig på AdderaCares hemsida (www.adderacare.com).

Tredje kvartalet

- Inga väsentliga händelser.

Fjärde kvartalet

- Inga väsentliga händelser.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- VD Michael Hermansson meddelar sin avsikt att avgå som VD för AdderaCare.

VD Michael Hermansson kommenterar

God försäljningstillväxt men sämre resultat än utlovat

Nöjd och samtidigt missnöjd. Kan man vara det? I alla fall är det så jag känner det när jag blickar tillbaka på året som gått. Trots att vi redovisar ett bättre resultat än i fjol +7,3% är det inte i linje med vad vi förväntat och lovat. Men jag känner mig ändå nöjd i många avseenden. Tre av våra fem bolag presterar bra. I de två som inte når upp till vad vi räknat med har vi identifierat problemen och vidtagit kraftfulla åtgärder för att säkerställa att de framöver ska leverera enligt plan. Skulle så inte ske har vi även arbetat fram alternativa lösningar som leder till att målen uppfylls.

Tillväxt även organiskt
Vi har en organisk tillväxt under året +5,2% vilket är mycket positivt. Vi växer med +50,3% inräknat med den förvärvade försäljningsvolymen. Det ger oss en större volym att arbeta med och ökade möjligheter att styra och utveckla verksamheten. Vi lever i en bransch som till mycket stor del arbetar utan återförsäljare och grossister för de produkter som saluförs. Vår försäljning är helt beroende av att våra lösningar efterfrågas av slutförbrukare. Det betyder att vi inte kan driva verksamheten med traditionella marknadsföringsmetoder som i många fall endast innebär att man ”fyller upp” sina återförsäljare/grossister med produkter.

2018 blev ett konsolideringsår…
Anledningarna till att vi inte levererat vad vi lovat resultatmässigt är att två av våra bolag, Trident och Amajo, inte levt upp till förväntningarna. Under 2018 har vi förstärkt dessa verksamheter och tagit de investeringarna som krävs för att säkerställa ett gott framtida resultat. I tre av våra bolag har nya vd:ar tillträtt under verksamhetsåret vilket naturligtvis innebär att vi tagit investeringar och rationaliserat i bolagen för att ge dem de bästa förutsättningarna att kunna sätta full fart framåt. I samband med att tre nya vd:ar är på plats har vi också skapat ett helt nytt team.

Amajo. Investeringar har skett i form av att vi gjort nödvändiga systembyten på orderhantering och ekonomistyrning och därigenom framtidssäkrat verksamheten. Vi ser ännu inte resultat av våra åtgärder fullt ut men är försiktigt optimistiska på att åtgärderna kommer att styra upp verksamheten.

Trident. I Trident har vi sålt av en helt verksamhetsfrämmande del av verksamheten och anpassat kostnaderna. Vi kommer också att dra ner satsningen på badrumsinredningar och anpassa utbudet efter vad marknaden efterfrågar. Verksamheten kommer fortsättningsvis att fokusera på två huvudområden – Tillgänglighet (ramper, plattformshissar och trapprollatorer) samt Fordon.

… men även ett år som uppvisade stabilitet och trygghet
Våra övriga verksamheter uppvisar stabilitet och tillväxt och uppfyller de förväntningar vi hade på dem.

Kom i Kapp. På en allt mer konkurrensutsatt marknad håller vi försäljningen uppe på en hög nivå. Våra produkter är baserade på lång erfarenhet och omfattande forskning vilket gör att vi känner oss trygga med att fortsatt vara branschledare. Vi har sjösatt en ny it-plattform som vi ser har skapat intresse och ökat vår digitala närvaro.

Erimed. Gör ett gott resultat som förvisso är något sämre än året innan. Vår egna produkt, Dictusbandet har framförallt skördat framgångar på exportmarknaden. Fjolårets extraordinära resultat berodde på några större affärer av engångskaraktär som genomfördes under bolagets första år i vår ägo.

Huka. Verksamhetsårets nyförvärv visar styrka och har gjort ett mycket bra resultat. Dessutom uppvisar man en stark organisk tillväxt, framförallt på den holländska marknaden där vi ökat våra marknadsandelar.

Digitalisering i full gång
Vi har ett koncerngemensamt projekt där vi tillsammans med en kommunikationsbyrå jobbar för att få bättre fungerande dialog med brukare/kunder genom våra hemsidor. Ett annat mål är att genom bloggar och sociala medier förmå att folk söker sig in till våra plattformar för att finna information och inspiration. Detta är ett löpande arbete som kommer att ske kontinuerligt framöver. Vi arbetar intensivt med att våra produkter ska vara självklara alternativ som dyker upp i beställarnas medvetande när produkter i vårt utbud kommer på tal.

Expansionsplanerna ligger fast
När det gäller framtida expansion är inriktningen oförändrad. Jag för regelmässigt samtal med en rad intressanta bolag och vi är inställda på nya förvärv. Våra bolag har intressanta expansionsplaner för 2019. Dessa är en blandning av förbättrade produkter samt nya exportmarknader.

Den ljusnande framtiden är vår
Framtiden ser ljus ut. Det är tillväxt i hela vår sektor, vi ser en positiv utveckling för fyra av våra fem bolag och fortsätter jobba med Amajo till dess att vi når ett tillfredställande resultat.

Jag kommer under innevarande år att avveckla min anställning i Addera Care på grund av personliga skäl, men mitt engagemang kommer jag att behålla och även finnas tillgänglig för min efterträdare även framöver om så önskas.

Sammanfattningen av 2018 blir alltså att det har varit ett tufft år, vi är glada för tillväxten, vi attackerar de problem som finns, vi har investerat i vår digitala närvaro och format ett nytt team. Nu kör vi!

Michael Hermansson
VD, AdderaCare AB

Om AdderaCare

Vision
Ökad livskvalitet för alla med funktionsvariationer.

Affärsidé
AdderaCare förvärvar majoritetsposter i lönsamma bolag med positivt kassaflöde som i huvudsak bedriver försäljning av egna produkter inom hemsjukvård och hjälpmedelssektorn. AdderaCare vidareutvecklar bolagen genom att kombinera innovationskraften och kompetensen i det lokala entreprenörskapet med en aktiv och erfaren ägarstyrning. Därmed skapas mervärden för både ägare och brukare.

Affärsmodell
AdderaCare köper lönsamma bolag som efter förvärv ska utvecklas genom en aktiv ägarroll där kontinuitet för det förvärvade bolaget är ett nyckelord. Förvärven genomförs med likvida medel samt genom att säljande part erbjuds aktier i AdderaCare som en del av köpeskillingen. Bolaget följer i dagsläget fler än 50 bolag för att hitta förvärvskandidater.

AdderaCares intäkter genereras genom försäljning till kommun, landsting och privatpersoner. Försäljningen sker genom dotterbolagen.

Målsättningar
AdderaCares långsiktiga målsättning är att skapa en företagsgrupp som är ekonomiskt lönsam och organiskt växer fortare än marknaden.

AdderaCares mål:

- Under uppbyggnadsfasen ha en omsättningsökning mellan 30-50%
- Vinstmarginal över 10% under en konjunkturcykel
- Skuldsättningen ska inte vara mer än tre gånger så stor som rörelseresultatet (EBITDA)
- Soliditet över 35%
- Genomföra ett listbyte till Nasdaq Nordic Small Cap 2019-2020

Portfölj

Samtliga av AdderaCares dotterbolag är helägda av AdderaCare AB. Redovisad omsättning och rörelseresultat (EBITDA) är hänförliga till den legala enheten.

Trident Industri AB (”Trident”)

Organisationsnummer: 556513-7634

Trident bedriver sin verksamhet med en vision om att skapa en ökad tillgänglighet i samhället genom ett helhetskoncept för funktionalitet. Idag fokuserar Trident primärt på tillgänglighet (ramper, badrum och hissar för exteriör bostadsanpassning) samt fordon (försäljning och anpassning av specialcyklar). Kunderna finns framför allt inom kommun, landsting men även inom byggbranschen. Tridents största marknad finns i Sverige. Exporten har historiskt ökat årligen och går framför allt till Finland, Norge, Danmark, England, Frankrike samt Benelux-länderna. Tridents målsättning är att ha de bästa produkterna på marknaden inom sitt verksamhetsområde.

Överblick över Trident Industri AB

Bolagsnamn	Trident Industri AB
Verkställande direktör	Joakim Majava
Antal anställda	22 st.
Omsättning 2018	59,1 MSEK (61,9 MSEK)
Rörelseresultat (EBITDA) 2018	3,4 MSEK (6,6 MSEK)
Verksamhetsområde	Hjälpmedelssektorn
Huvudkontor	Ängelholm, Sverige

Kom i Kapp AB (”Komikapp”)

Organisationsnummer: 556335-2409

Komikapp har en vision om att vara en banbrytande kraft i samhället som gör skillnad och ger livskvalitet för den enskilde. De arbetar med tjänster och produkter vilka höjer livskvalitet och delaktighet för människor med särskilda behov samt deras anhöriga och personal. Bolaget är rikstäckande i Sverige men marknaden sträcker sig även till de skandinaviska länderna och Europa. Komikapp har en vision om att vara en banbrytande kraft i samhället som gör skillnad och ger livskvalitet till den enskilde. De saluför produkter inom områdena sinnesstimulerande produkter och kognitiva hjälpmedel.

Överblick över Kom i Kapp AB

Bolagsnamn	Kom i Kapp AB
VD	Fredrik Mantin
Antal anställda	10 st.
Omsättning 2018	40,4 MSEK (37,1 MSEK)
Rörelseresultat (EBITDA) 2018	4,7 MSEK (4,9 MSEK)
Verksamhetsområde	Sinnesstimulans för personer med speciella behov
Huvudkontor	Varberg, Sverige

Amajo A/S (”Amajo”)
Organisationsnummer: 951 574 775 (norskt organisationsnummer)

Amajo har en vision om att möta utmaningarna inom sinnesstimulerande hjälpmedel och leda utvecklingen i Norden. Bolaget har en gedigen kompetens och har ambitionen att vara en kunskapsledare både som vägledare för brukarna, rådgivare för vården och opinionsbildare för beslutsfattare. Bolagets primära verksamhet är att planera, bygga och anpassa sinnesrum för olika användningsområden, till exempel stimulering, avslappning, lärande och interaktion. De säljer även produkter för aktivitet och stimulering. Målgrupperna är både barn och vuxna med bland annat funktionsvariationer, demenssjukdomar och förståndsnedsättningar.

Överblick över Amajo A/S

Bolagsnamn	Amajo A/S
VD	Shahram Ariafar
Antal anställda	4 st.
Omsättning 2018	7,2 MSEK (6,3 MSEK) (10 mån)
Rörelseresultat (EBITDA) 2018	-1,4 MSEK (0,3 MSEK) (10 mån)
Verksamhetsområde	Sinnesstimulans för personer med speciella behov
Huvudkontor	Oslo, Norge

Erimed International KB (”Erimed”)
Organisationsnummer: 969658-2163

Erimed är en av de ledande leverantörerna av ortopediska produkter i Norden. Bolaget grundades 1980 av Rune Persson som redan i detta skede hade en 20-årig karriär inom hjälpmedelsbranschen bakom sig. Idag drivs bolaget av Rune Perssons son. Erimed har haft en stabil tillväxt genom åren och har ett brett och konkurrenskraftigt sortiment i form av fotproteser samt ortopediska skor för barn och vuxna. Vidare har Bolaget utvecklat Dictusbandet, vilket är ett unikt hjälpmedel vid droppfot som minskar risken att snubbla vid vardagliga hinder.

Överblick över Erimed-gruppen

Bolagsnamn	Erimed International KB (del av Erimed-gruppen)
VD	Rickard Persson
Antal anställda	10 st.
Omsättning 2018	40,2 MSEK (23,5 MSEK) (7 mån)
Rörelseresultat (EBITDA) 2018	7,4 MSEK (5,1 MSEK) (7 mån)
Verksamhetsområde	Ortopediska produkter
Huvudkontor	Stockholm, Sverige

Huka B.V. (”Huka”)
Organisationsnummer: 08188636 (Nederländerna)

Hukas affärsidé är att fokusera på lösningar för mobilitet för personer med funktionsvariation. För detta ändamål utvecklar och tillverkar Huka specialfordon såsom specialcyklar, mobilitetsskotrar och en rullstolsskoter. Bolaget har över 40 års erfarenhet inom fältet, med distributörer i bl.a. USA, Sverige, Norge, Belgien och Tyskland. Huka är välkända för sin välutvecklade serviceorganisation och dess lösningsorienterade arbete. Bolaget vidareutvecklar löpande sina produkter och individanpassar sina produkter för att nå bästa möjliga lösning för brukaren.

Överblick över Huka B.V.

Bolagsnamn	Huka B.V.
VD	Bas Kamp
Antal anställda	20 st.
Omsättning 2018 (11 mån)	53,3 MSEK (50,8 MSEK) (ej konsoliderat under jämförelseåret)
Rörelseresultat (EBITDA) 2018 (11 mån)	5,7 MSEK (4,7 MSEK) (ej konsoliderat under jämförelseåret)
Verksamhetsområde	Specialfordon
Huvudkontor	Oldenzaal, Nederländerna

Utveckling i siffror under det fjärde kvartalet 2018
Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Omsättning

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet 2018 uppgick till 56,0 MSEK (40,3 MSEK). En stor del av tillväxten kommer ifrån Huka BV som förvärvades under kvartal 1, 2018 men vi har samtidigt en bra organisk försäljningsökning på jämförande bolag om cirka 5%.

Finansiell utveckling

Koncernens rörelseresultat (EBITDA) för det fjärde kvartalet 2018 uppgick till 5,1 MSEK (4,1 MSEK). Det är Huka som bidrar positivt till det högre resultatet medan rörelseresultatet dras ner framför allt av ett mycket svagt resultat i Amajo under det sista kvartalet, vilket är nästan 0,4 MSEK lägre än motsvarande kvartal 2017.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 31 december 2018 uppgick till 8,0 MSEK (7,7 MSEK). Kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel under det fjärde kvartalet 2018 uppgick till 4,4 MSEK (-0,8 MSEK). Koncernens likviditet har förstärkts något under året. Vi har under den senare delen av året initierat ett koncerngemensamt projekt (AddCash) som i viss mån börjar att ge resultat.

Utveckling i siffror under räkenskapsåret 2018

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Omsättning

Nettoomsättningen under räkenskapsåret 2018 uppgick till 192,4 MSEK (128,0 MSEK). Vår försäljningsökning under året är tillfredställande, både vad gäller förvärvad tillväxt såväl som organisk tillväxt. Vi estimerar att den organiska tillväxten, på jämförbara enheter, ligger lite över 5%.

Finansiell utveckling

Koncernens rörelseresultat (EBITDA) för räkenskapsåret 2018 uppgick till 14,2 MSEK (13,1 MSEK). Det är huvudsakligen Trident Industri (-4,0 MSEK) samt Amajo (-1,5 MSEK) som visat stora negativa avvikelser mot föregående år. Vi har iscensatt ett åtgärdsprogram som vi kommer att strikt implementera för att förbättra lönsamheten. I koncernens rörelseresultat för fjärde kvartalet 2018 har en positiv återföring om 1,4 MSEK gjorts avseende preliminärt beräknad tilläggsköpeskilling hänförlig till förvärvet i Amajo. Samtidigt med denna återföring har en nedskrivning gjorts om 1,7 MSEK avseende bokförda övervärden och goodwill i Amajo. Nettobeloppet om -0,3 MSEK har återlagts i EBITDA-beräkningen för både det fjärde kvartalet och för helåret.

Likviditet

Bolagets likvida medel per den 31 december 2018 uppgick till 8,0 MSEK (7,7 MSEK). Kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel under räkenskapsåret 2018 uppgick till 0,3 MSEK (-2,2 MSEK). I Trident Industri AB och i Kom i Kapp AB finns vid årets slut beviljade checkräkningskrediter om totalt 5,0 MSEK, varav ej utnyttjade krediter om 4,6 MSEK (1,5 MSEK). Under det tredje kvartalet 2018 avslutade Huka B.V. sin factoringlösning för bolagets egna rörelsefinansiering i utbyte mot en checkräkningskredit. Den beviljade checkräkningskrediten är på 1,5 MEUR, motsvarande 14,9 MSEK, varav ej utnyttjad kredit om 0,1 MSEK.

Målsättningar

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

Måluppfyllelse 2018

Målsättning	Mål	Utfall
Årligen öka koncernens omsättning	Mellan 30-50%	50,3%
Vinstmarginal under en konjunkturcykel (EBITDA)	Över 10%	7,4%
Skuldsättning	Inte mer än tre gånger EBITDA	3,4
Soliditet	Över 35%	44,7%
Listbyte till Nasdaq Nordic Small Cap	2019-2020	Ej tillämpligt

Vårt rörelseresultat (EBITDA) ligger under vår målsättning vilket får negativa effekter. En effekt är att vår vinstmarginal blir för låg men det får även till följd att vår relativa skuldsättning blir för hög. Vi beräknar att de aviserade och iscensatta åtgärderna förbättrar våra nyckeltal redan under det första halvåret 2019.

Aktien

AdderaCares aktie är sedan 1 december 2016 noterad på Nasdaq Stockholm First North under symbolen ”ADDERA”. Antal aktier i AdderaCare per den 31 december 2018: 17 316 409 aktier (14 086 794 aktier). Genomsnittligt antal aktier under det fjärde kvartalet 2018 uppgick till 17 316 409 aktier (13 771 094 aktier). Genomsnittligt antal aktier under räkenskapsåret 2018 uppgick till 16 535 687 aktier (13 085 643 aktier).

Teckningsoptioner

Optionsavtal med styrelseledamöter och CFO

AdderaCares fem huvudägare, Prosus AB, Frascoty AB, Jan Kvarnström, Sannaskogen AB och Ampere i Malmö AB har ställt ut optioner till Bolagets invalda styrelseledamöter, Marianne Dicander Alexandersson, Leif Lindau och Rickard Benediktsson samt till bolagets CFO, Henrik Carlsson (”Parterna”). Genom optionsavtalen ställer huvudägarna ut totalt 40 000 teckningsoptioner till vardera av Parterna. Parterna äger genom optionsavtalen rätten att, för varje teckningsoption, köpa en aktie till ett lösenpris om 6,25 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av aktier från och med den 1 december 2017 till och med den 13 oktober 2019.

Ägarförteckning med innehav över 5% per 2018-12-31

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Ampere i Malmö AB*	9,68
Jan Kvarnström**	9,68
Frascoty AB	9,62
Sannaskogen AB	9,25
Prosus AB	8,66
KAA Fastighet AB	5,66
Bas Beheer B.V.	5,53
Övriga	41,92
Totalt	**100,00**

**Ampere i Malmö AB ägs till 100 % av styrelseordförande Per Nilsson med närstående.*
***Jan Kvarnström är styrelseledamot i AdderaCare AB.*

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

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 2017-12-31.

Granskning av revisor

Bokslutskommunikén har inte granskats av Bolagets revisor.

Finansiell kalender

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

- Delårsrapport kvartal 1, 2019 2019-05-16
- Halvårsrapport, 2019 2019-08-15
- Delårsrapport kvartal 3, 2019 2019-11-21
- Bokslutskommuniké, 2019 2020-02-27

Förslag till disposition av AdderaCares resultat

Styrelsen och VD föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2018-01-01 – 2018-12-31.

Årsredovisning och årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 23 maj 2019 i Malmö. AdderaCares årsredovisning för räkenskapsåret 2018 kommer att finnas tillgänglig för nedladdning på Bolagets hemsida (www.adderacare.com) senast den 2 maj 2018.

Certified Adviser

Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö
+46 40 615 14 10
ca@sedermera.se

Avlämnande av bokslutskommuniké

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

Malmö, den 27 februari 2019
AdderaCare AB
Styrelsen och VD

Finansiell översikt

Resultaträkning i sammandrag, koncern

(KSEK)	Not	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	2	55 951	40 288	192 421	128 000
Kostnad för sålda varor		-38 454	-27 398	-134 534	-87 774
Bruttoresultat		**17 497**	**12 890**	**57 887**	**40 226**
Övriga rörelseintäkter		1 492	57	1 749	158
Försäljningskostnader		-12 103	-7 293	-38 831	-22 764
Administrationskostnader		-4 498	-3 055	-17 455	-10 264
Rörelseresultat		**2 388***	**2 599***	**3 350***	**7 356***
Finansiella intäkter		4	3	4	12
Finansiella kostnader		-472	-340	-2 003	-1 229
Finansnetto		**-468**	**-337**	**-1 999**	**-1 217**
Resultat före skatt		**1 920**	**2 262**	**1 351**	**6 139**
Skatt		273	-660	-256	-1 700
Periodens resultat		**2 193**	**1 602**	**1 095**	**4 439**
Periodens resultat					
Hänförligt till:					
- Moderbolagets aktieägare		2 193	1 602	1 095	4 439
Periodens resultat		**2 193**	**1 602**	**1 095**	**4 439**

Rapport över resultat och övrigt totalresultat i sammandrag, koncern

	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Periodens resultat	**2 193**	**1 602**	**1 095**	**4 439**
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-245	-94	3 105	-361
Resultat på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	67	-	-690	-
Skatt hänförligt till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-15	-	152	-
Periodens övrigt totalresultat	**-193**	**-94**	**2 567**	**-361**
Periodens totalresultat	**2 000**	**1 508**	**3 662**	**4 078**
Periodens totalresultat				
Hänförligt till:				
- Moderbolagets aktieägare	**2 000**	**1 508**	**3 662**	**4 078**
Periodens totalresultat	**2 000**	**1 508**	**3 662**	**4 078**

Rapport över rörelseresultat (EBITDA) för koncernen

***) Rörelseresultatet har belastats med:**	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Förvärvskostnader enligt IFRS	-	-	1 395	681
Avskrivning andra immateriella tillgångar	46	45	185	129
Avskrivning maskiner & inventarier	289	215	1 160	848
Avskrivning på koncernmässiga övervärden	1 624	943	6 264	3 116
Omföring preliminärt beräknad tilläggsköpeskilling	-1 360	-	-1 360	-
Nedskrivning koncernmässiga övervärden och goodwill	1 698	-	1 698	-
Avskrivning finansiell leasing enligt IFRS	435	317	1 503	1 011
Rörelseresultat före ovanstående belastning (EBITDA)	**5 120**	**4 119**	**14 195**	**13 141**

Balansräkning i sammandrag, koncern

(KSEK)	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		131 663	85 663
Andra immateriella anläggningstillgångar		612	797
Materiella anläggningstillgångar		8 243	6 533
Långfristiga fordringar		179	40
Uppskjuten skattefordran		480	149
Summa anläggningstillgångar		**141 177**	**93 182**
Omsättningstillgångar			
Varulager		40 478	23 664
Kundfordringar		34 223	19 841
Skattefordran		1 761	63
Övriga fordringar		846	729
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 967	1 781
Likvida medel		8 021	7 673
Summa omsättningstillgångar		**87 296**	**53 751**
SUMMA TILLGÅNGAR		**228 473**	**146 933**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		866	704
Övrigt tillskjutet kapital		78 683	48 632
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		22 506	18 844
Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare		102 055	68 180
Summa eget kapital		**102 055**	**68 180**
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		23 932	20 984
Övriga långfristiga skulder	4	18 956	4 736
Uppskjutna skatteskulder		15 335	10 559
Summa långfristiga skulder		**58 223**	**36 279**
Skulder till kreditinstitut		26 881	13 647
Leverantörsskulder		14 237	8 000
Skatteskulder		779	53
Övriga skulder	4	16 895	12 661
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		9 403	8 113
Summa kortfristiga skulder		**68 195**	**42 474**
Summa skulder		**126 418**	**78 753**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**228 473**	**146 933**

Förändring av eget kapital i sammandrag, koncern

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
Förlust på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	-	-538
Periodens resultat	-	1 095
Vid periodens slut	**866**	**101 189**

2017-01-01 – 2017-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	613	38 980
Riktad nyemission	91	24 774
Emissionskostnader	-	-356
Omräkningsdifferens	-	-361
Periodens resultat	-	4 439
Vid periodens slut	**704**	**67 476**

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncern

(KSEK)	Not	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		1 920	2 262	1 351	6 139
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		2 164	1 521	10 519	5 091
		4 084	3 783	11 870	11 230
Betald inkomstskatt		-249	-223	-3 307	434
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**3 835**	**3 560**	**8 563**	**11 664**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		2 905	1 032	-354	224
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-1 891	-3 437	-4 696	1 451
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		3 088	-8 187	20 771	-807
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**7 937**	**-7 032**	**24 284**	**12 532**
Investeringsverksamheten					
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-306	105	-2 124	-2 238
Förvärv/Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		-	-86	-	-926
Förvärv/Avyttring av dotterbolag, netto likvidpåverkan		1 737	-	-52 087	-50 845
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**1 431**	**19**	**-54 211**	**-54 009**
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	4 966	31 437	24 866
Emissionskostnader		-	-72	-1 224	-356
Upptagna lån		1 132	4 813	26 473	27 845
Amortering av lån		-5 835	-2 048	-25 016	-11 712
Amortering av leasingskuld		-282	-1 407	-1 477	-1 407
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-4 985**	**6 252**	**30 193**	**39 236**
Periodens kassaflöde		**4 383**	**-761**	**266**	**-2 241**
Likvida medel vid periodens början		**3 689**	**8 471**	**7 673**	**10 037**
Kursdifferens i likvida medel		**-51**	**-37**	**82**	**-123**
Likvida medel vid periodens slut		**8 021**	**7 673**	**8 021**	**7 673**

Resultaträkning i sammandrag, moderbolag

(KSEK)	Not	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning		191	465	776	1 860
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-1 736	-1 468	-6 641	-5 742
Rörelseresultat		**-1 545**	**-1 003**	**-5 865**	**-3 882**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	6 500	5 000
Räntekostnader och liknande resultatposter		-220	-329	-983	-1 191
Resultat efter finansiella poster		**-1 765**	**-1 332**	**-348**	**-73**
Bokslutsdispositioner		6 785	5 000	6 785	5 000
Resultat före skatt		**5 020**	**3 668**	**6 437**	**4 927**
Skatt på periodens resultat		-1 107	-812	-1	-2
Periodens resultat		**3 913**	**2 856**	**6 436**	**4 925**

Balansräkning i sammandrag, moderbolag

(KSEK)	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		55	10
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		168 731	114 846
Summa anläggningstillgångar		**168 786**	**114 856**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		131	-
Övriga fordringar		85	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		147	149
		363	156
Likvida medel		895	853
Summa omsättningstillgångar		**1 258**	**1 009**
SUMMA TILLGÅNGAR		**170 044**	**115 865**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		866	704
		866	704
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		14 369	9 444
Överkursfond		78 683	48 632
Periodens resultat		6 436	4 925
		99 488	63 001
Summa eget kapital		**100 354**	**63 705**
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder		92	92
		92	92
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		22 717	19 650
Skulder till koncernföretag		4 000	4 000
Övriga långfristiga skulder	4	16 538	-
		43 255	23 650
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		9 916	8 860
Leverantörsskulder		200	161
Skulder till koncernföretag		8 350	11 677
Skatteskulder		52	76
Övriga kortfristiga skulder	4	7 072	6 643
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		753	1 001
		26 343	28 418
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**170 044**	**115 865**

Förändring av eget kapital, moderbolag

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**

2017-01-01 – 2017-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	613	33 658
Riktad nyemission	91	24 774
Emissionskostnader	-	-356
Periodens resultat	-	4 925
Vid periodens slut	**704**	**63 001**

Kassaflödesanalys i sammandrag, moderbolag

(KSEK)	Not	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		-1 765	-1 332	-348	-73
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		4	1	15	3
		-1 761	-1 331	-333	-70
Betald inkomstskatt		8	178	-25	126
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**-1 753**	**-1 153**	**-358**	**56**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		6 788	5 012	6 578	5 207
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-4 644	-7 975	16 376	1 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**391**	**-4 116**	**22 596**	**7 045**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-	-60	-
Förändring av finansiella tillgångar, netto		1 360	-	-53 885	-55 607
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**1 360**	**-**	**-53 945**	**-55 607**
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	4 966	31 437	24 866
Emissionskostnader		-	-72	-1 224	-356
Upptagna lån		1 029	5 000	17 330	33 740
Amortering av lån		-2 479	-6 715	-16 152	-15 380
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-1 450**	**3 179**	**31 391**	**42 870**
Periodens kassaflöde		**301**	**-937**	**42**	**-5 692**
Likvida medel vid periodens början		**594**	**1 790**	**853**	**6 545**
Likvida medel vid periodens slut		**895**	**853**	**895**	**853**

Noter

Not 1 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. Bokslutskommunikéns redovisningsprinciper i övrigt överensstämmer med de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsredovisning per 2017-12-31 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 delårsrapporten.

Under 2018 har koncernen börjat tillämpa IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Övergången har inte lett till några redovisade övergångseffekter.

IFRS 9

IFRS 9 Finansiella instrument innehåller förändringar avseende säkringsredovisning, klassificering och värdering av finansiella tillgångar samt nedskrivning av finansiella fordringar. Vidare ska nedskrivning av fordringar göras baserat på förväntade kreditförluster till skillnad från IAS 39 som anger att nedskrivning ska göras då det inträffat en händelse som indikerar att ett nedskrivningsbehov föreligger. För ytterligare beskrivning av IFRS 9, se koncernens årsredovisning per 2017-12-31.

IFRS 15

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ersätter tidigare standarder för redovisning av intäkter, såsom IAS 18 Intäkter. IFRS 15 innebär en viss principiell skillnad för hur koncernen redovisar försäljning av varor med returrätt. För ytterligare beskrivning av IFRS 15, se koncernens årsredovisning per 2017-12-31.

IFRS 16

IFRS 16 Leasingavtal träder i kraft den 1 januari 2019. 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 beräknas öka koncernens tillgångar och räntebärande skulder med cirka 10 MSEK. Helårspåverkan på koncernens rörelseresultat (EBITDA) hamnar i storleksordningen kring 5 MSEK, medan påverkan på koncernens resultat före skatt inte bedöms bli materiell. I övrigt har samma redovisningsprinciper tillämpats, som beskrivs på sidorna 35-40 i årsredovisningen för 2017.

Not 2 Uppdelning av intäkter

(KSEK)	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Fördelning produkttyp				
Tillgänglighet	9 913	11 678	41 133	49 087
Specialfordon	18 235	2 432	64 198	12 662
Ortopediska produkter	10 552	10 715	40 145	23 501
Tyngdprodukter	6 792	6 183	20 140	18 351
Sinnesrum	3 173	4 099	9 427	9 441
Kognitiva hjälpmedel	7 286	5 181	17 378	14 958
Summa	**55 951**	**40 288**	**192 421**	**128 000**

Not 3 Segmentsrapportering

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

- Trident Industri AB
- Kom i Kapp AB
- Amajo A/S (förvärvades 2017-03-01)
- Erimed international KB (förvärvades 2017-05-31)
- Huka B.V. (förvärvades 2018-02-01)

Under 2018 och 2017 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.

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**

2017-10-01 – 2017-12-31								
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	14 110	13 251	2 212	10 715	-			40 288
Intern försäljning		192				465	-657	-
Kostnad för sålda varor								-27 398
Intern kostnad för sålda varor		-1	-191				192	-
Övriga rörelseintäkter	56	1						57
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-10 348
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-405	-60					465	-
Rörelseresultat	**-532**	**2 814**	**37**	**2 188**	**-**	**-1 908**		**2 599**
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	405	79	14	107		915		1 520
Rörelseresultat (EBITDA)	**-127**	**2 893**	**51**	**2 295**	**-**	**-993**		**4 119**
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-1 520
Finansiella intäkter								3
Finansiella kostnader								-340
Resultat före skatt								**2 262**

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**

2017-01-01 – 2017-12-31			10 mån	7 mån				
Koncernen (KSEK)	Trident	Komikapp	Amajo	Erimed	Huka	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	61 749	36 451	6 299	23 501	-			128 000
Intern försäljning		627				1 860	-2 487	-
Kostnad för sålda varor								-87 774
Intern kostnad för sålda varor		-20	-607				627	-
Övriga rörelseintäkter	128	17		13				158
Övriga rörelsekostnader								-
Försäljnings- och administrationskostnader								-33 028
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-1 620	-240					1 860	-
Rörelseresultat	**5 143**	**4 594**	**254**	**4 903**	**-**	**-7 538**		**7 356**
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	1 465	314	28	215		3 763		5 785
Rörelseresultat (EBITDA)	**6 608**	**4 908**	**282**	**5 118**	**-**	**-3 775**		**13 141**
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader								-5 785
Finansiella intäkter								12
Finansiella kostnader								-1 229
Resultat före skatt								**6 139**

Not 4 Verkligt värde för finansiella instrument

För finansiella instrument anses redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde för samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder.

I övriga långfristiga och i övriga kortfristiga skulder ingår en villkorad köpeskilling 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 köpeskillingen uppgick den 31 december 2018 till 6,8 MSEK (kortfristig del) respektive 16,5 MSEK (långfristig del), d.v.s. totalt till 23,3 MSEK. Den villkorade köpeskillingen är maximerad utifrån ett rörelseresultat (EBITDA) om 1,2 MEUR för 2019. Det utgår ingen villkorad köpeskilling om rörelseresultat (EBITDA) för 2018 och 2019 understiger 2017 års nivå.

I övriga kortfristiga skulder ingår en villkorad köpeskilling hänförlig till förvärvet av Amajo A/S. Värdet har beräknats utifrån en multipel på bolagets resultatutveckling under 2017 och 2018. Värdering tillhör nivå 3 i värderingshierarkin. Redovisat värde på den villkorade köpeskillingen den 31 december 2018 har fastställts till 0,2 MSEK.

Avstämning av verkliga värden i nivå 3

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

Koncernen

KSEK	Tilläggsköpeskilling	Totalt
Verkligt värde 2018-01-01	1 516	1 516
Anskaffningsvärde förvärv	23 300	23 300
Redovisat i årets resultat		
Övriga rörelseintäkter	-1 360	-1 360
Verkligt värde 2018-12-31	**23 456**	**23 456**

Not 5 Förvärvsanalys av Huka B.V.

Den 1 februari 2018 förvärvade AdderaCare 100% av aktierna i bolaget Huka B.V. till ett överenskommet företagsvärde om cirka 33 067 KSEK (1 EUR = 9,757 SEK). Justerat för kassa och långfristiga skulder uppgick den preliminära köpeskillingen till 30 558 KSEK. Förvärvet genomfördes dels genom likvida medel från ett banklån och dels genom en apportemission till aktieägarna i Huka B.V., vilken beslutades om av styrelsen med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 18 december 2017.

Huka B.V. är ett nederländskt bolag som arbetar med specialfordon såsom specialcyklar, mobilitetsskotrar och en rullstolsskoter. Bolaget har över 40 års erfarenhet inom sitt verksamhetsområde och innehar ett stort antal nationella distributörer. Förutom det har bolaget noga utvalda importörer, agenter och distributörer i bland annat USA, Sverige, Norge, Belgien och Tyskland. Huka B.V. har i över 15 år levererat specialfordon till vårt dotterbolag Trident Industri AB. Huvudkontoret finns i nederländska Oldenzaal.

AdderaCare har för avsikt att bygga upp en företagsgrupp inom hjälpmedelssektorn genom strategiska förvärv och förvärvet av Huka B.V. ska ses som ett led i denna förvärvsstrategi.

Under de två månader som konsoliderats under kvartal ett 2018 bidrog dotterbolaget med 6 328 KSEK till koncernens intäkter och 89 KSEK till koncernens rörelseresultat (EBITDA). Om förvärvet inträffat per den 1 januari 2018, hade dotterföretaget istället bidraget med 9 458 KSEK till koncernens intäkter och 162 KSEK till koncernens rörelseresultat (EBITDA).

Effekter av förvärv 2018

KSEK	
Det förvärvade företagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:	
Immateriella tillgångar	
- Kundrelationer	27 027
Materiella anläggningstillgångar	1 948
Varulager	15 589
Kundfordringar och övriga fordringar	9 857
Likvida medel	35
Räntebärande skulder	-10 199
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-9 465
Uppskjuten skatteskuld	-6 757
Netto identifierbara tillgångar och skulder	28 035
Goodwill	25 823
Överförd och förväntad ersättning	53 858

Värdet på förvärvade immateriella tillgångar och goodwill om 52 850 KSEK har fastställts preliminärt i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.

Goodwill

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelsen förvärvaren har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom AdderaCare-koncernen. AdderaCare bedömer att bolaget på sikt kommer bli en av flera tillväxtmotorer inom koncernen. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 1 395 KSEK och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter redovisas som övriga rörelsekostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

Förvärvade fordringar

Verkligt värde på förvärvade fordringar uppgår till 9 857 KSEK, vilket också är fordringarnas bruttobelopp. Hela beloppet har blivit reglerat.

Överförd ersättning

KSEK	
Likvida medel köpeskilling justerat för kassa och rörelsekapital	15 279
Apportemission köpeskilling	15 279
Villkorad köpeskilling	23 300
Totalt överförd och förväntad ersättning	53 858

Villkorad köpeskilling

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling skall utgå till Huka B.V.s tidigare ägare beroende på resultatutvecklingen för bolaget under räkenskapsåren 2018 respektive 2019. Vid förvärvstillfället uppskattades tilläggsköpeskillingarna att uppgå till totalt 23 300 KSEK. Den villkorade köpeskillingen är maximerad utifrån ett rörelseresultat (EBITDA) om 1.2 MEUR för 2019. Det utgår ingen villkorad köpeskilling om rörelseresultatet (EBITDA) för 2018 och 2019 understiger 2017 års nivå.

addera care

AdderaCare AB

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