

April – juni 2018

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 67,6 MSEK (68,3)
- » EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär för perioden uppgick till 4,1 MSEK (5,7)
- » EBITDA för perioden uppgick till 4,1 MSEK (5,6)
- » Rörelseresultatet för perioden uppgick till 2,6 MSEK (4,4)
- » Periodens resultat uppgick till -0,9 MSEK (1,0)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till -0,02 SEK (0,02)
- » Orderingången för perioden uppgick till 67,3 MSEK (60,1)
- » Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 0,7 MSEK (-0,7)

Januari – juni 2018

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 135,0 MSEK (130,2)
- » EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär för perioden uppgick till 8,1 MSEK (10,2)
- » EBITDA för perioden uppgick till 8,1 MSEK (9,6)
- » Rörelseresultatet för perioden uppgick till 5,4 MSEK (7,4)
- » Periodens resultat uppgick till -0,8 MSEK (0,4)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till -0,02 SEK (0,01)
- » Orderingången för perioden uppgick till 130,8 MSEK (134,1)
- » Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 0,3 MSEK (-2,6)

Utvalda finansiella data i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	Rullande 12 mån
Nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	244 705
EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär	4 058	5 666	8 114	10 150	15 478	13 441
EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär %	6,0%	8,3%	6,0%	7,8%	6,5%	5,5%
EBITDA	4 058	5 559	8 114	9 581	12 142	10 675
EBITDA-marginal %	6,0%	8,1%	6,0%	7,4%	5,1%	4,4%
Rörelseresultat (EBIT)	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	5 602
Rörelsemarginal %	3,9%	6,5%	4,0%	5,7%	3,2%	2,3%
Resultat före skatt (EBT)	-339	1 068	-610	389	-10 561	-11 560
Nettomarginal %	-0,5%	1,6%	-0,5%	0,3%	-4,4%	-4,7%
Periodens resultat	-910	1 014	-809	386	-5 811	-7 006
Resultat per aktie före utspädning SEK	-0,02	0,02	-0,02	0,01	-0,14	-0,17

Kommentar från koncernchefen

Avsaknad av större affärer under första halvåret tynger omsättningen i kvartalet, men kompenseras av högre bruttomarginal.



Orderingången i kvartalet uppgick till 67,3 MSEK, vilket innebar en ökning med 12 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Förra årets extremt starka orderingång i Q1 gör dock jämförelsetalen för nettoomsättning tuffa. Förskjutningen i beslut i flera större affärer under Q2 pressar nettoomsättningen. Nettoomsättningen för koncernen uppgick i Q2 till 67,6 MSEK, vilket innebar en minskning med 1 procent jämfört med Q2 2017. Förändringen i kund- och projektmix inom affärsområdet Lab tillsammans med prishöjningar inom båda affärsområdena innebär dock en förstärkt bruttomarginal i kvartalet till 40,6 procent från 39,3 procent i Q2 2017. Detta trots att koncernen har fortsatt valutamotvind med en svag SEK mot Euro.

Affärsområdet Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård fortsätter att gå starkt och nettoomsättningen för Q2 uppgick till 24,7 MSEK, vilket är en ökning med 33 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Ökningen är både driven av vårt senaste förvärv, AB Germa, samt vårt dotterbolag Sonesta Medical AB. Sedan lanseringen av Sonestas egenutvecklade produktportfölj inom patientpositionering för gynekologi och urologi under 2016 har vi sett en successivt ökad efterfrågan på Sonestas produkter. Ökningen har varit störst mot den nordamerikanska marknaden och det är den ökningen som driver tillväxtökningen.

Affärsområdet Lab

Nettoomsättningen inom affärsområdet Lab uppgick i Q2 till 42,9 MSEK, vilket är en minskning med 14 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Så som tidigare nämnts kommer majoriteten av omsättningen i Lab från projektverksamhet framförallt inom laboratorieinredning och skyddsventilation, vilket är en volatil marknad. Trenden vi såg i

Q1 fortsätter in i Q2 där besluten för flera större affärer har försenats, vilket får en negativ effekt på nettoomsättningen.

Fokus på lönsamhet

Målsättning för vårt arbete är att skapa tillväxt under lönsamhet med en minskad skuldsättning i förhållande till EBITDA. Kostnadsbesparingsprogrammet som sattes under 2016 har sänkt koncernens kostnader, exklusive nya förvärv, med 5 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Även effekterna av det nya obligationslånet som upptogs hösten 2017, med en sänkt räntenivå från 10,0 procent till 7,25 procent, syns tydligt i resultatet. Detta har fått en positiv effekt på kassaflödet från den löpande verksamheten, som i kvartalet uppgår till 0,7 MSEK. Det är första gången på åtta kvartal som den löpande verksamheten uppvisar ett positivt kassaflöde.

Förvärv

Vi arbetar aktivt med att utveckla våra befintliga bolag och att attrahera nya spännande verksamheter till vår koncern. Efter kvartalets slut, den 24 juli, förvärvade vi Merit Cables Inc till affärsområdet Sjukvård. Tillträde planeras till 1 augusti. Merit Cables är baserat i USA och producerar medicintekniska kablar och kopplingssystem. Bolaget har en bred kundbas som tillför en omsättning om cirka 23 MSEK på årsbasis och innebär att vi breddar vårt produktutbud inom affärsområdet Sjukvård. Vi stärker också vår närvaro och plattform på den viktiga USA-marknaden.

Vår affärsmodell står fast och vi fortsätter vårt metodiska arbete med att bygga en långsiktig, sund och lönsam verksamhet inom våra två affärsområden Lab och Sjukvård.

Rikard Akhtarzand,
CEO, ADDvise Group AB (publ)

Om ADDvise

ADDvise Group AB (publ) är en expansiv koncern som erbjuder helhetslösningar i form av produkter och tjänster till sjukvårds- och forskningsenheter. ADDvise-koncernens kunder finns både inom privat och offentlig sektor. Försäljningen sker globalt.

Bolagets A-aktie är listad på Nasdaq First North. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

Bolagets B-aktie är listad på Nasdaq First North. Aktiens handelsbeteckning är ADDV B och aktiens ISIN-kod är SE0007464862. En (1) B-aktie medför en tiondels (1/10) röst.

Bolagets obligationer är registrerade för handel på Företagsobligationslistan hos Nasdaq Stockholm. Obligationens handelsbeteckning är ADDVISE 002 och obligationernas ISIN-kod är SE00010298166.

Medarbetare och operativ organisation

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 85 personer (71). ADDvise-koncernen har en gemensam organisation med en ledningsgrupp som består av:

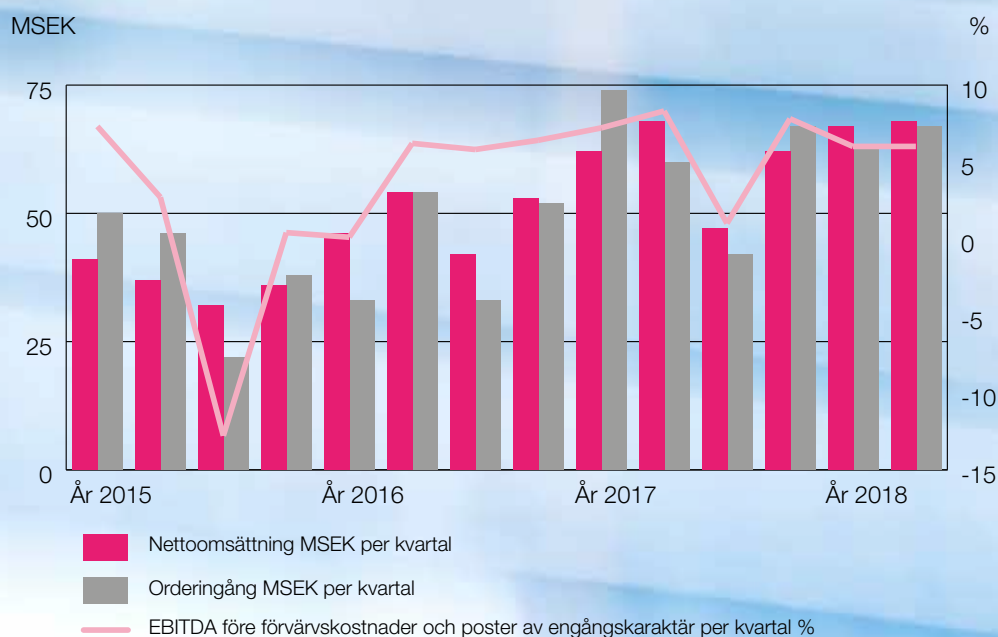
- » CEO, Rikard Akhtarzand
- » COO, Erland Pontusson
- » CFO, Anna Hasselgren

Legal struktur

Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115 registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. ADDvise har elva koncernbolag:

- » ADDvise Tillquist AB, org.nr 556652-4467
- » AB Germa, org.nr 556086-9413
- » Hettich Labinstrument AB, org.nr 556482-6039
- » IM-Medico Svenska AB, org.nr 556287-5467
- » KEBO Inredningar Sverige AB, org.nr 556624-5212
- » LabRum AB, org.nr 556196-7257
- » LabRum AS, org.nr 887 838 062, registrerat i Norge
- » LabRum Klimat Oy, org.nr 2357819-8 (80 %), registrerat i Finland
- » Sonesta Medical AB, org.nr 556233-0257
- » Sonesta Medical Inc, org.nr 38-3910537, registrerat i USA
- » Surgical Tables Inc, org.nr 83-0403327, registrerat i USA

Verksamhet bedrivs i moderbolaget och samtliga koncernbolag.



Koncernens utveckling

Intäkter och resultat

Nettoomsättning april – juni 2018

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 67,6 MSEK (68,3).

Nettoomsättning januari – juni 2018

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 135,0 MSEK (130,2).

Resultat april – juni 2018

EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär för perioden uppgick till 4,1 MSEK (5,7). EBITDA för perioden uppgick till 4,1 MSEK (5,6). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 2,6 MSEK (4,4). Resultatet efter skatt uppgick till -0,9 MSEK (1,0). Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 SEK (0,02) för perioden.

Resultat januari – juni 2018

EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär för perioden uppgick till 8,1 MSEK (10,2). EBITDA för perioden uppgick till 8,1 MSEK (9,6). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 5,4 MSEK (7,4). Resultatet efter skatt uppgick till -0,8 MSEK (0,4). Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,02 SEK (0,01) för perioden.

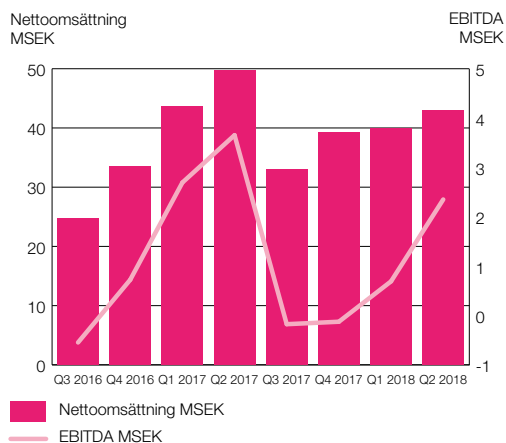
Orderingång april – juni 2018

Orderingången för perioden uppgick till 67,3 MSEK (60,1).

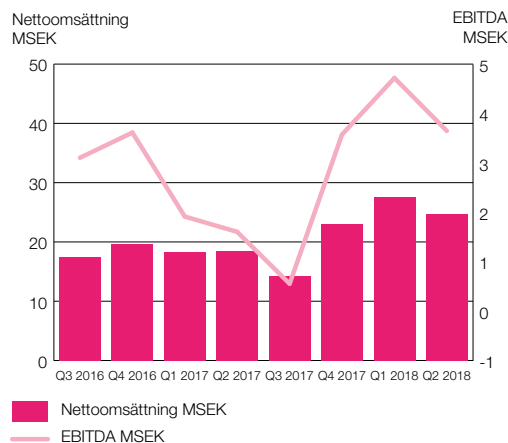
Orderingång januari – juni 2018

Orderingången för perioden uppgick till 130,8 MSEK (134,1).

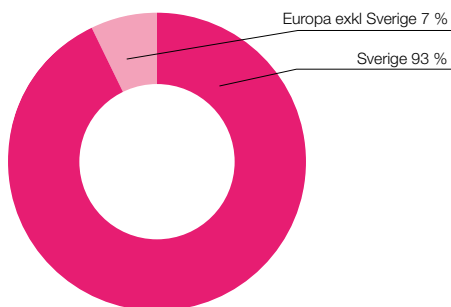
AFFÄRSOMRÅDE LAB
NETTOOMSÄTTNING OCH EBITDA PER KVARTAL



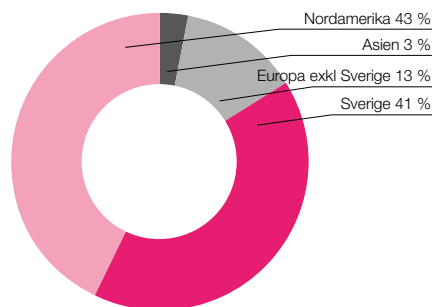
AFFÄRSOMRÅDE SJUKVÅRD
NETTOOMSÄTTNING OCH EBITDA PER KVARTAL



AFFÄRSOMRÅDE LAB
NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA MARKNADER 2018



AFFÄRSOMRÅDE SJUKVÅRD
NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA MARKNADER 2018



Finansiell ställning

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 4,8 MSEK (12,9). Koncernen hade vid periodens utgång en checkräkningskredit om 17,0 MSEK (8,4), utnyttjad till 8,1 MSEK (2,1).

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar utgjorde vid periodens utgång 7,9 MSEK (0,0).

Kassaflöde april – juni 2018

Kassaflödet för perioden uppgick till -7,7 MSEK (9,0). Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 0,7 MSEK (-0,7).

Kassaflödet under perioden påverkades bland annat av utbetalning av tilläggsköpeskilling på 4,9 MSEK till den tidigare ägaren av ADDvise dotterbolag Hettich Labinstrument AB.

Likvida medel i förvärvade bolag uppgick till 0,0 MSEK (0,0) under perioden. Inga förvärv genomfördes under perioden. Likvida medel i förvärvade bolag medräknas inte i periodens kassaflöde.

Kassaflöde januari – juni 2018

Kassaflödet för perioden uppgick till -7,2 MSEK (-14,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 0,3 MSEK (-2,6).

Kassaflödet under perioden påverkades bland annat av utbetalning av tilläggsköpeskilling på 4,9 MSEK till den tidigare ägaren av ADDvise dotterbolag Hettich Labinstrument AB.

Likvida medel i förvärvade bolag uppgick till 0,0 MSEK (2,2) under perioden. Inga förvärv genomfördes under perioden. Likvida medel i förvärvade bolag medräknas inte i periodens kassaflöde.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 51,6 MSEK (48,3) vilket motsvarade 1,20 SEK (1,25) per utestående aktie vid periodens slut.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 19,0 % (19,7 %).

Förvärv 2018

Inga förvärv har slutförts under perioden. Förvärvet av Merit Cables Inc skedde efter rapportperiodens slut. Upplysningar om rörelseförvärvet utöver informationen under *Väsentliga händelser efter rapportperioden* kan inte lämnas vid tidpunkten för publicering av denna delårsrapport. Nödvändig information blir tillgänglig först efter det att ADDvise tillträder Merit Cables Inc den 1 augusti 2018.

Investeringar april – juni 2018

Förändring i goodwill under perioden uppgick till 1,4 MSEK (0,0). Förändring i varumärken under perioden uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Anläggningstillgångar utöver goodwill och varumärken utgörs till största delen av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Förändring i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 0,5 MSEK (1,8). Förändring i övriga immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill, varumärken och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 0,2 MSEK (0,0).

Förändring i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 0,7 MSEK (0,7).

Investeringar januari – juni 2018

Förändring i goodwill under perioden uppgick till 2,9 MSEK (17,9). Förändring i varumärken under perioden uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Anläggningstillgångar utöver goodwill och varumärken utgörs till största delen av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Förändring i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 1,3 MSEK (2,1). Förändring i övriga immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill, varumärken och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 0,3 MSEK (0,0).

Förändring i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till -5,0 MSEK (0,6).

Försäljningen av AB Germas produktionsfastighet för 4,8 MSEK innebar en avyttring av ackumulerade anskaffningsvärden om 5,9 MSEK. Bokfört värde för fastigheten var 0,2 MSEK i AB Germa och övervärde i koncernen vid förvärvet av AB Germa var 4,3 MSEK exklusive uppskjuten skatt. Försäljningen av fastigheten påverkar inte EBITDA i koncernen.

Moderbolaget

Nettoomsättning april – juni 2018

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 2,5 MSEK (5,9).

Nettoomsättning januari – juni 2018

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 5,2 MSEK (9,9).

Resultat april – juni 2018

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1,9 MSEK (0,1).
Nettoresultatet för perioden uppgick till -2,7 MSEK (-2,8).

Resultat januari – juni 2018

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -3,6 MSEK (-1,3).
Nettoresultatet för perioden uppgick till -2,9 MSEK (-5,8).

Eget kapital

Balansomslutningen uppgick till 213,6 MSEK (188,6), varav eget kapital utgjorde 49,8 MSEK (45,9).



Väsentliga händelser under rapportperioden

Större avtal och order under rapportperioden

Koncernen erhöll flera större order under rapportperioden, bland annat:

- » Order från Arcona på inredning och skyddsventilation till laboratorium på Katedralskolan. Ordervärde ca 3 MSEK. Leverans skall ske 2018.

ADDvise får genombrottsorder på operationsbord

ADDvise amerikanska dotterbolag Surgical Tables Inc erhöll en order till ett värde av ca 3 MSEK för leverans under 2018. Under 2017 inledde Surgical Tables ett samarbete med ett av världens tre största medtech-företag i syfte att ta fram ett nytt operationsbord för spinalfusionprocedurer. Syftet med utvecklingsprojektet var att minska tidsåtgången och infektionsrisken vid dessa ingrepp. Spinalfusion är en teknik där läkaren sammansvetsar kotor i ryggraden för att eliminera rörelse och ryggsmärtor hos patienten.

Efter ett halvårs klinisk utvärdering av den framtagna prototypen har Surgical Tables erhållit en beställning från ett av världens tre största medtech-företag, vilket är samma företag som har deltagit i utvecklingsprojektet. Ordern omfattar ett antal av det nyutvecklade operationsbordet för spinalfusion.

ADDvise säljer produktionsfastighet

ADDvise dotterbolag Germa har tecknat ett avtal om att sälja en produktionsfastighet som ägs av Germa. Köpare var stockholmsbaserade OXO Förvaltning AB. I samband med försäljningen av fastigheten tecknade Germa ett tioårigt hyresavtal med OXO Förvaltning. Köpeskillingen uppgick till 4,8 MSEK. Fastigheten var sedan tidigare obelånad och affären frigjorde 4,8 MSEK i likviditet. Försäljningen genererade en reavinst i dotterbolaget Germa om 4,5 MSEK. Försäljningen av fastigheten påverkar inte EBITDA i koncernen. OXO Förvaltning tillträdde fastigheten den 12 januari 2018.

ADDvise tecknar avsiktsförklaring om att förvärva Merit Cables Inc

ADDvise tecknade i juni 2018 en avsiktsförklaring med aktieägarna av Merit Cables Inc avseende förvärv av 100 procent av aktierna i Merit Cables. Förvärvet var bland annat villkorat av ADDvise genomförda due diligence. Avtal om förvärv ingicks den 24 juli 2018, se nedan under *Väsentliga händelser efter rapportperioden* för mer information.

ADDvise betalar tilläggsköpeskillning

ADDvise betalade den 3 maj 2018 en tilläggsköpeskillning på 4,9 MSEK till den tidigare ägaren av ADDvise dotterbolag Hettich Labinstrument AB i enlighet med villkoren i aktieöverlåtelseavtalet som tecknades i januari 2017. Tilläggsköpeskillningen betalades med bolagets befintliga medel och kostnaden reserverades fullt ut i ADDvise bokslut per första kvartalet 2017. Tilläggsköpeskillningen påverkar ADDvise redovisade resultat positivt med 0,2 MSEK för 2018.

ADDvise utökar utestående obligationslån

ADDvise styrelse beslutade den 13 juni 2018 att utöka bolagets befintliga obligationslån om högst 240 MSEK med 20 MSEK för att möjliggöra ytterligare värdeskapande förvärv. Teckningstiden löpte från och med den 15 juni 2018 till och med den 6 juli 2018. Se nedan under *Väsentliga händelser efter rapportperioden* för mer information.

ADDvise CFO lämnar sin befattning

Anna Hasselgren, CFO på ADDvise, har valt att lämna sin befattning. Anna kommer att kvarstå som CFO och medlem av ledningsgruppen till den 12 september 2018. Arbetet med att rekrytera en efterträdare har påbörjats. Anna tillträdde sin tjänst 2016.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

ADDvise utökar utestående obligationslån

ADDvise styrelse beslutade den 13 juni 2018 att utöka bolagets befintliga obligationslån om högst 240 MSEK med 20 MSEK för att möjliggöra ytterligare värdeskapande förvärv. Under teckningsperioden som löpte från den 15 juni 2018 till och med den 6 juli 2018 inkom anmälningar om 20 MSEK, vilket innebär att obligationsemissionen blev fulltecknad.

Utökningen av obligationslånet omfattade 2 000 obligationer med ett nominellt belopp om 10 000 SEK per obligation. Totalt kan obligationslånet omfatta högst 24 000 obligationer, varav 12 000 obligationer emitterades under oktober 2017, motsvarande 120 MSEK.

Obligationsvillkor i sammandrag:

- » Obligationslånet kommer att återbetalas i oktober 2022.
- » Obligationerna löper med en fastställd årlig nominell ränta om 7,25 procent. Ränteutbetalningar sker kvartalsvis i efterskott.
- » Säkerhet för obligationslånet är aktier i dotterbolagen Hettich Labinstrument AB och Surgical Tables Inc.
- » Obligationerna gavs ut till ett nominellt belopp om 10 000 SEK per obligation. Minsta teckningspost var 10 000 SEK och därefter i multiplar om 10 000 SEK.
- » Obligationerna är fritt överlåtbara och är registrerade för handel på Nasdaq Stockholms företagsobligationslista. ISIN för obligationerna är SE0010298166.

ADDvise förvärvar Merit Cables Inc

ADDvise ingick avtal den 24 juli 2018 med aktieägarna av Merit Cables Inc om förvärv av samtliga aktier i Merit Cables. ADDvise tillträder Merit Cables Inc den 1 augusti 2018.

Köpeskillingen för rörelsen uppgick till 1,35 MUSD (motsvarande 11,9 MSEK) baserat på kassa- och skuldfri basis och erlades kontant. En möjlig tilläggsköpeskillning om maximalt 0,25 MUSD (motsvarande 2,2 MSEK) över två år kan utgå, givet att utsatta vinstmål uppnås. Tilläggsköpeskillingen utbetalas indikativt i Q2 2019 och Q2 2020.

Förvärvet finansierades med egna medel och med medel från obligationsemissionen som genomfördes under juli 2018.

Merit Cables grundades 1983 och har huvudkontor och produktionsanläggning i södra Kalifornien. Merit Cables producerar medicintekniska kablar och kopplingssystem. Räkenskapsåret 2017 omsatte Merit Cables 2,55 MUSD och genererade ett EBITDA-resultat om 0,25 MUSD. Merit Cables kommer att ingå i affärsområdet Sjukvård.

Förvärvet av Merit Cables Inc skedde efter rapportperiodens slut. Upplýsningar om rörelseförvärvet utöver informationen här under *Väsentliga händelser efter rapportperioden* kan inte lämnas vid tidpunkten för publicering av denna delårsrapport. Nödvändig information blir tillgänglig först efter det att ADDvise tillträder Merit Cables Inc den 1 augusti 2018.

Långsiktiga finansiella mål

Styrelsen för ADDvise antog den 11 september 2017 långsiktiga finansiella mål. Ambitionen om en hög tillväxttakt bestående av förvärv och organisk tillväxt står fast. Tillväxten ska ske under lönsamhet med en minskad skuldsättning i förhållande till EBITDA som målsättning. På sikt ska denna strategi förenas med utdelning till ADDvise aktieägare.

ADDvise finansiella mål ska inte förväxlas med en prognos. Målen är en ambitionsnivå som ska nås på flera års sikt. Målen ska nås dels genom organisk tillväxt, dels genom förvärv. Målen ligger inom fyra områden: tillväxt, lönsamhet, kapitalstruktur och utdelning.

Tillväxt

ADDvise ska minst ha en årlig omsättningstillväxt på 20 %. Tillväxten är dels organisk och kommer dels genom förvärv.

Lönsamhet

ADDvise ska nå ett EBITDA-resultat på 10 %.

Kapitalstruktur

ADDvise räntebärande nettoskuld ska i förhållande till EBITDA inte överstiga 3,0 gånger.

Utdelning

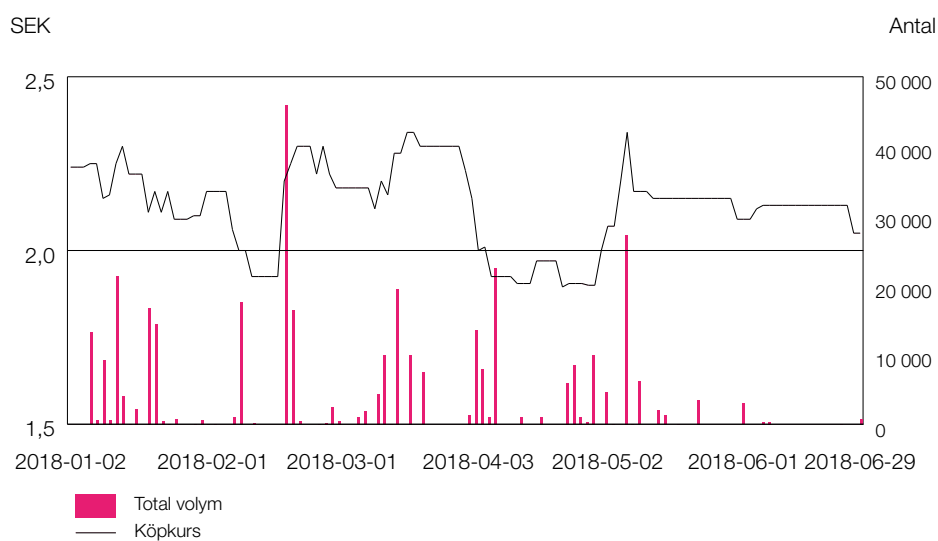
25 % av föregående års resultat, exklusive omvärdering av tilläggsköpeskillningar, ska delas ut till aktieägarna.

Kursutveckling aktien under rapportperioden

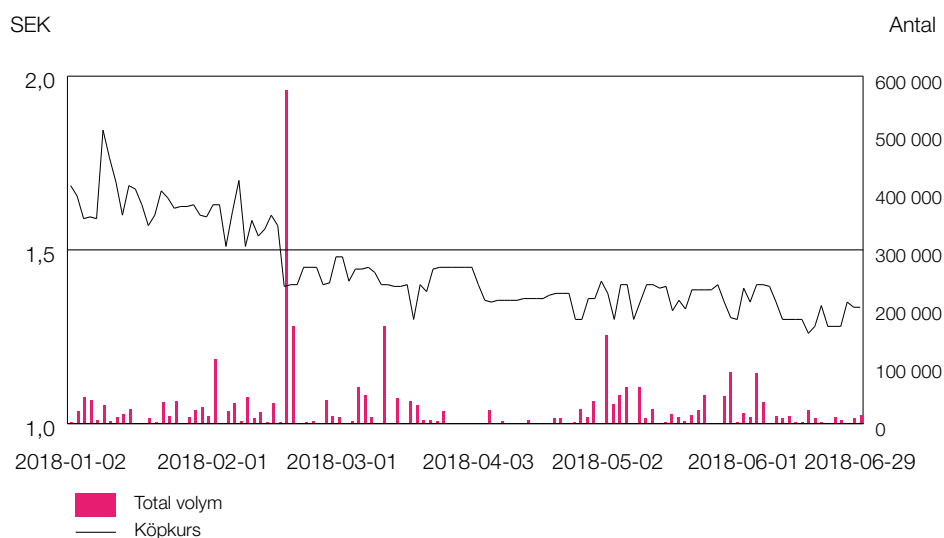
Bolagets A-aktie är listad på Nasdaq First North. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

Bolagets B-aktie är listad på Nasdaq First North. Aktiens handelsbeteckning är ADDV B och aktiens ISIN-kod är SE0007464862. En (1) B-aktie medför en tiondels (1/10) röst.

A-AKTIE KURSUTVECKLING 2018-01-02 – 2018-06-29



B-AKTIE KURSUTVECKLING 2018-01-02 – 2018-06-29



Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun ¹	2017 jan-dec ^{1,2}	2016 jan-dec ³
Nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
Aktiverat arbete för egen räkning	530	1 823	1 302	2 121	4 577	3 208
Övriga rörelseintäkter	482	-85	843	2	1 563	12 181
	68 602	70 010	137 128	132 315	246 055	210 676
Materialkostnader	-40 119	-41 474	-80 063	-79 720	-143 340	-118 789
Övriga externa kostnader	-6 519	-7 305	-13 290	-13 601	-28 821	-23 939
Personalkostnader	-17 367	-15 774	-34 622	-29 159	-59 545	-49 518
Ned- och avskrivningar	-1 409	-1 113	-2 747	-2 181	-4 507	-3 855
Övriga rörelsekostnader	-540	103	-1 039	-253	-2 207	-342
	-65 953	-65 564	-131 762	-124 916	-238 420	-196 443
Rörelseresultat (EBIT)	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	14 233
Finansnetto	-2 989	-3 378	-5 976	-7 010	-18 196	-13 358
Resultat före skatt (EBIT)	-339	1 068	-610	389	-10 561	875
Skatt	-571	-54	-199	-3	4 750	-565
Periodens resultat	-910	1 014	-809	386	-5 811	310
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-909	962	-807	362	-5 813	372
Innehav utan bestämmade inflytande	-1	52	-2	24	3	-62
	-910	1 014	-809	386	-5 811	310
Övrigt totalresultat						
Periodens omräkningsdifferens	1 874	-297	2 330	-410	-470	680
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-24	0	-131	284	439	0
Periodens totalresultat	940	717	1 390	260	-5 841	990
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	941	665	1 392	235	-5 849	1 052
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	52	-2	24	7	-62
	940	717	1 390	260	-5 841	990
Resultat per aktie före utspädning, kronor ⁴	-0,02	0,02	-0,02	0,01	-0,14	0,01
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ⁴	-0,02	0,02	-0,02	0,01	-0,14	0,01

Noter

- 1 Hettich Labinstrument AB konsolideras från och med den 1 februari 2017 i ADDvise-koncernen.
- 2 AB Germa konsolideras från och med den 1 december 2017 i ADDvise-koncernen.
- 3 LabRum AB konsolideras från och med den 1 mars 2016 i ADDvise-koncernen.
- 4 Resultat per aktie för 2017 har justerats med hänsyn till riktad nyemission till underkurs i september 2017.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec	2016 31 dec
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	115 411	103 542	112 500	85 667
Varumärken	18 543	18 543	18 543	18 543
Andra immateriella anläggningstillgångar	20 355	18 473	19 807	17 394
Materiella anläggningstillgångar	9 962	7 966	13 457	6 689
Finansiella anläggningstillgångar	10	143	179	284
Uppskjutna skattefordringar	3 500	0	3 182	0
Summa anläggningstillgångar	167 781	148 668	167 668	128 577
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	34 490	26 215	26 984	20 291
Kontraktstillgångar	6 490	6 529	5 469	3 429
Kundfordringar	42 284	41 782	48 309	38 892
Övriga kortfristiga fordringar	7 713	8 699	8 366	8 099
Kortfristiga placeringar	7 913	0	8 864	0
Likvida medel	4 820	12 883	12 039	25 188
Summa omsättningstillgångar	103 711	96 108	110 032	95 899
SUMMA TILLGÅNGAR	271 493	244 775	277 699	224 476
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	<i>51 646</i>	<i>48 334</i>	<i>49 009</i>	<i>46 044</i>
Eget kapital hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	51 469	48 147	48 841	45 884
Innehav utan bestämmande inflytande	177	187	168	160
	51 646	48 334	49 009	46 044
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	132 060	96 072	116 248	94 469
Uppskjutna skatteskulder	0	1 035	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	0	0	0
Summa långfristiga skulder	132 060	97 106	116 248	94 469
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	34 637	40 451	52 669	36 194
Aktuella skatteskulder	2 294	612	505	169
Kontraktsskulder	1 571	3 720	2 573	3 810
Leverantörsskulder	26 472	26 959	26 806	22 167
Övriga kortfristiga skulder	22 813	27 594	29 888	21 623
Summa kortfristiga skulder	87 787	99 335	112 442	83 963
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	271 493	244 775	277 699	224 476

Not

1 Ett lån som upptogs från Erik Penser Bankaktiebolag i februari 2016 med en kreditram om 20 MSEK har omförhandlats. Återbetalning enligt ursprungliga villkor skulle ske den 28 december 2018, med kvartalsvis amorteringar. Enligt omförhandlade villkor ska lånet återbetalas den 29 december 2019, med kvartalsvisa amorteringar. Information om lånet i samband med att det upptogs publicerades i pressmeddelande den 25 februari 2016. I denna delårsrapport klassificeras den del av lånet som ska betalas inom 12 månader från rapportperiodens slut som kortfristig räntebärande skuld, och den del av lånet som ska betalas senare än 12 månader från rapportperiodens slut klassificeras som långfristig räntebärande skuld i kolumnen för den 30 juni 2018.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Ingående eget kapital	50 976	47 617	49 009	46 044	46 044	4 252
Periodens resultat	-910	1 014	-809	386	-5 811	310
Periodens övriga totalresultat	1 850	-297	2 199	-127	-31	680
Periodens totalresultat	940	717	1 390	260	-5 841	990
Nyemission	0	0	0	2 030	8 942	40 801
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0	0
Omräkningsreserver	-270	0	1 247	0	-136	0
Utgående eget kapital	51 646	48 334	51 646	48 334	49 009	46 044
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	51 469	48 147	51 469	48 147	48 841	45 884
Innehav utan bestämmande inflytande	177	187	177	187	168	160
Totalt eget kapital	51 646	48 334	51 646	48 334	49 009	46 044

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	-339	1 068	-610	389	-10 561	875
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 047	504	2 241	1 681	4 592	-7 690
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	-741	-1 922
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	707	1 572	1 631	2 070	-6 710	-8 737
Kassaflöde från den löpande verksamheten	667	-712	279	-2 589	-18 741	-32 235
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 038	-2 011	-5 106	-15 350	-41 113	-31 964
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 305	11 755	-2 393	3 437	43 139	79 771
Periodens kassaflöde	-7 676	9 032	-7 219	-14 502	-16 715	15 571
Likvida medel vid periodens början	12 496	3 851	12 039	25 188	25 188	5 191
Likvida medel i förvärvade företag	0	0	0	2 197	3 566	4 426
Likvida medel vid periodens slut	4 820	12 883	4 820	12 883	12 039	25 188

Koncernens resultaträkning fem kvartal

TSEK	2018 apr-jun	2018 jan-mar	2017 okt-dec	2017 jul-sep	2017 apr-jun
Nettoomsättning	67 590	67 392	62 333	47 390	68 271
Aktiverat arbete för egen räkning	530	773	788	1 668	1 823
Övriga rörelseintäkter	482	361	63	1 498	-85
	68 602	68 526	63 184	50 556	70 010
Materialkostnader	-40 119	-39 944	-34 088	-29 531	-41 474
Övriga externa kostnader	-6 519	-6 772	-9 228	-5 992	-7 305
Personalkostnader	-17 367	-17 256	-17 062	-13 323	-15 774
Övriga rörelsekostnader	-540	-499	-1 447	-506	103
	-64 544	-64 470	-61 826	-49 352	-64 450
EBITDA	4 058	4 055	1 358	1 204	5 559
EBITDA-marginal %	6,0%	6,0%	2,2%	2,5%	8,1%
Avskrivningar	-1 409	-1 338	-1 215	-1 111	-1 113
Rörelseresultat (EBIT)	2 649	2 717	143	93	4 446
Rörelsemarginal %	3,9%	4,0%	0,2%	0,2%	6,5%
Finansnetto	-2 989	-2 988	-7 576	-3 609	-3 378
Resultat före skatt (EBT)	-339	-271	-7 433	-3 517	1 068
Skatt ¹	-571	372	4 988	-235	-54
Periodens resultat	-910	102	-2 445	-3 752	1 014
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-909	102	-2 443	-3 732	962
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	-1	-2	-20	52
	-910	102	2 445	-3 752	1 014

Not

1 Under perioden oktober – december 2017 påverkas raden Skatt av en engångseffekt av att koncernen började beräkna uppskjuten skattefordran och skatteskuld, då det anses sannolikt att uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag kommer att kunna utnyttjas.

Nyckeltal

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun ¹	2017 jan-dec ^{1,2}	2016 jan-dec ³
Nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
Bruttomarginal %	40,6%	39,3%	40,7%	38,8%	40,3%	39,2%
EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär	4 058	5 666	8 114	10 150	15 478	9 263
EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär %	6,0%	8,3%	6,0%	7,8%	6,5%	4,7%
EBITDA	4 058	5 559	8 114	9 581	12 142	18 088
EBITDA-marginal %	6,0%	8,1%	6,0%	7,4%	5,1%	9,3%
Rörelseresultat (EBIT)	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	14 233
Rörelsemarginal %	3,9%	6,5%	4,0%	5,7%	3,2%	7,3%
Resultat före skatt (EBT)	-339	1 068	-610	389	-10 561	875
Nettomarginal %	-0,5%	1,6%	-0,5%	0,3%	-4,4%	0,4%
Periodens resultat	-910	1 014	-809	386	-5 811	310
Soliditet %	19,0%	19,7%	19,0%	19,7%	17,6%	20,5%
Antal anställda vid periodens slut	85	71	85	71	85	60
Eget kapital per aktie i SEK	1,20	1,25	1,20	1,25	1,13	1,24
Resultat per aktie före utspädning i SEK ⁴	-0,02	0,02	-0,02	0,01	-0,14	0,01
Resultat per aktie efter utspädning i SEK ⁴	-0,02	0,02	-0,02	0,01	-0,14	0,01
Antal aktier vid periodens slut	43 042 288	38 424 639	43 042 288	38 424 639	43 042 288	37 015 065
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	43 042 288	38 424 639	43 042 288	38 191 008	39 852 217	28 264 074
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	44 292 288	39 674 639	44 292 288	39 233 826	40 999 477	28 264 074

Noter

1 Hettich Labinstrument AB konsolideras från och med den 1 februari 2017 i ADDvise-koncernen.

2 AB Germa konsolideras från och med den 1 december 2017 i ADDvise-koncernen.

3 LabRum AB konsolideras från och med den 1 mars 2016 i ADDvise-koncernen.

4 Resultat per aktie för 2017 har justerats med hänsyn till riktad nyemission till underkurs i september 2017.

Nyckeltalsdefinitioner

I ADDvise finansiella rapporter används alternativa nyckeltal, det vill säga finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Anledningen är att företagsledningen använder dessa nyckeltal för att bedöma koncernens finansiella utveckling som ett komplement till de nyckeltal som utgör god redovisningssed. Här nedan presenteras finansiella mått som inte definieras enligt IFRS.

Antal anställda

Antal anställda medarbetare som är i tjänst vid periodens utgång. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus materialkostnader i procent av nettoomsättningen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse vid uppföljning per kvartal.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
Minus materialkostnader	-40 119	-41 474	-80 063	-79 720	-143 340	-118 789
	27 471	26 797	54 920	50 471	96 574	76 498
Delat med nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
= Bruttomarginal i %	40,6%	39,3%	40,7%	38,8%	40,3%	39,2%

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar. EBITDA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar. Koncernen definierar *Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization* (EBITDA) som rörelseresultat från kvarvarande verksamheter exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	14 233
Plus återföring av av- och nedskrivningar	1 409	1 113	2 747	2 181	4 507	3 855
= EBITDA	4 058	5 559	8 114	9 581	12 142	18 088

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	14 233
Plus återföring av av- och nedskrivningar	1 409	1 113	2 747	2 181	4 507	3 855
= EBITDA	4 058	5 559	8 114	9 581	12 142	18 088
Delat med nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
=EBITDA-marginal i %	6,0%	8,1%	6,0%	7,4%	5,1%	9,3%

EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Se även definitionen av EBITDA. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse mellan kvartal eftersom förvärvskostnader och poster av engångskaraktär är jämförelsestörande vid uppföljning per kvartal men inte per år.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	14 233
Plus återföring av av- och nedskrivningar	1 409	1 113	2 747	2 181	4 507	3 855
Plus återföring av förvärvskostnader	0	107	0	570	2 066	1 822
Plus återföring av omstruktureringens kostnader	0	0	0	0	1 186	866
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	0	0	0	85	-11 512
= EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär	4 058	5 666	8 114	10 150	15 478	9 263

EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär %

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär i procent av nettoomsättningen. Se även definitionen av EBITDA-marginal. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse mellan kvartal eftersom förvärvskostnader och poster av engångskaraktär är jämförelsestörande vid uppföljning per kvartal men inte per år.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	14 233
Plus återföring av av- och nedskrivningar	1 409	1 113	2 747	2 181	4 507	3 855
Plus återföring av förvärvskostnader	0	107	0	570	2 066	1 822
Plus återföring av omstruktureringens kostnader	0	0	0	0	1 186	866
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	0	0	0	85	-11 512
= EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär	4 058	5 666	8 114	10 150	15 478	9 263
Delat med nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
= EBITDA före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär %	6,0%	8,3%	6,0%	7,8%	6,5%	4,7%

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens slut. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec	2016 31 dec
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	51 469	48 147	48 841	45 884
Delat med antal aktier vid periodens slut	43 042 288	38 424 639	43 042 288	37 015 065
= Eget kapital per aktie i SEK	1,20	1,25	1,13	1,24

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden för det fall emitterade teckningsoptioner utnyttjas. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden utan hänsyn till emitterade teckningsoptioner. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Nettomarginal

Resultat efter finansnetto i procent av nettoomsättningen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Periodens resultat	-910	1 014	-809	386	-5 811	310
Plus återföring av skatt på årets resultat	571	54	199	3	-4 750	565
= Resultat efter finansnetto	-339	1 068	-610	389	-10 561	875
Delat med nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
= Nettomarginal i %	-0,5%	1,6%	-0,5%	0,3%	-4,4%	0,4%

Orderingång

Nya kundorder erhållna under perioden med tillägg och avdrag för förändringar i kundorder som erhållits tidigare under innevarande räkenskapsår. För större kundorder med leveransplaner som omfattar flera räkenskapsår görs tillägg och avdrag för förändringar även om kundordern erhållits tidigare år. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse vid uppföljning per kvartal.

Resultat före skatt (EBT)

Resultat efter finansnetto. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Årets resultat	-910	1 014	-809	386	-5 811	310
Plus återföring av skatt på årets resultat	571	54	199	3	-4 750	565
= Resultat före skatt (EBT)	-339	1 068	-610	389	-10 561	875

Resultat per aktie efter utspädning

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier efter utspädning, med justering av resultat per aktie för 2017 och jämförelseår med hänsyn till riktad nyemission till underkurs 2017-09-01. Tidigare perioder justerades antalet aktier för jämförelseår med hänsyn till fondemission 2015.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-909	962	-807	362	-5 813	372
Delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning	44 292 288	39 674 639	44 292 288	39 233 826	40 999 477	28 264 074
= Resultat per aktie efter utspädning i SEK	-0,02	0,02	-0,02	0,01	-0,14	0,01

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier före utspädning, med justering av resultat per aktie för 2017 och jämförelseår med hänsyn till riktad nyemission till underkurs 2017. Tidigare perioder justerades antalet aktier för jämförelseår med hänsyn till fondemission 2015.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-909	962	-807	362	-5 813	372
Delat med genomsnittligt antal aktier före utspädning	43 042 288	38 424 639	43 042 288	38 191 008	39 852 217	28 264 074
= Resultat per aktie före utspädning i SEK	-0,02	0,02	-0,02	0,01	-0,14	0,01

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Periodens resultat	-910	1 014	-809	386	-5 811	310
Plus återföring av skatt på periodens resultat	571	54	199	3	-4 750	565
Plus återföring av finansiella kostnader	3 352	3 101	6 881	6 735	18 006	13 684
Minus återföring av finansiella intäkter	-364	278	-904	275	190	-326
= Rörelseresultat (EBIT)	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	14 233
Delat med nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
= Rörelsemarginal i %	3,9%	6,5%	4,0%	5,7%	3,2%	7,3%

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Periodens resultat	-910	1 014	-809	386	-5 811	310
Plus återföring av skatt på periodens resultat	571	54	199	3	-4 750	565
Plus återföring av finansiella kostnader	3 352	3 101	6 881	6 735	18 006	13 684
Minus återföring av finansiella intäkter	-364	278	-904	275	190	-326
= Rörelseresultat (EBIT)	2 649	4 446	5 366	7 399	7 635	14 233

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec	2016 31 dec
Eget kapital	51 646	48 334	49 009	46 044
Delat med balansomslutning	271 493	244 775	277 699	224 476
= Soliditet i %	19,0%	19,7%	17,6%	20,5%

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Nettoomsättning	2 455	5 860	5 215	9 904	18 795	41 228
Aktiverat arbete för egen räkning	0	151	114	151	407	1 015
Övriga rörelseintäkter	121	-193	134	-235	37	4 634
	2 576	5 819	5 462	9 820	19 239	46 877
Materialkostnader	-23	-456	-37	-1 228	-2 067	-22 208
Övriga externa kostnader	-1 339	-2 252	-3 001	-4 026	-7 785	-10 077
Personalkostnader	-2 935	-3 025	-5 759	-5 753	-10 756	-13 318
Ned- och avskrivningar	-140	-130	-279	-274	-537	-1 308
Övriga rörelsekostnader	-13	179	-33	145	-44	-131
	-4 449	-5 685	-9 109	-11 136	-21 188	-47 041
Rörelseresultat (EBIT)	-1 874	134	-3 647	-1 316	-1 949	-164
Finansnetto	-831	-2 931	-3 724	-4 466	-14 715	-11 228
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-2 704	-2 797	-7 371	-5 782	-16 665	-11 392
Bokslutsdispositioner	0	0	4 500	0	4 580	4 031
Skatt	0	0	0	0	6 162	0
Periodens resultat	-2 704	-2 797	-2 871	-5 782	-5 923	-7 361

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Periodens resultat	-2 704	-2 797	-2 871	-5 782	-5 923	-7 361
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-2 704	-2 797	-2 871	-5 782	-5 923	-7 361

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec	2016 31 dec
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	998	961	1 068	943
Materiella anläggningstillgångar	363	558	460	699
Finansiella anläggningstillgångar	148 258	130 056	148 646	105 702
Uppskjutna skattefordringar	6 162	0	6 162	0
Summa anläggningstillgångar	155 781	131 575	156 336	107 345
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	35	81	57	77
Kundfordringar	0	27	0	2 006
Övriga kortfristiga fordringar	48 191	54 668	55 321	58 817
Kortfristiga placeringar	7 896	0	8 864	0
Kassa och bank	1 743	2 235	5 371	12 641
Summa omsättningstillgångar	57 865	57 010	69 613	73 540
SUMMA TILLGÅNGAR	213 646	188 585	225 949	180 885
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	49 771	45 871	52 642	49 623
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	127 159	92 282	111 824	91 246
Övriga långfristiga skulder	0	0	0	0
Summa långfristiga skulder	127 159	92 282	111 824	91 246
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	2 000	10 400	19 900	9 000
Aktuella skatteskulder	32	0	31	0
Leverantörsskulder	940	2 231	3 479	3 545
Övriga kortfristiga skulder	33 744	37 802	38 073	27 471
Summa kortfristiga skulder	36 716	50 432	61 483	40 016
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	213 646	188 585	225 949	180 885

Not

1 Ett lån som upptogs från Erik Penser Bankaktiebolag i februari 2016 med en kreditram om 20 MSEK har omförhandlats. Återbetalning enligt ursprungliga villkor skulle ske den 28 december 2018, med kvartalsvis amorteringar. Enligt omförhandlade villkor ska lånet återbetalas den 29 december 2019, med kvartalsvisa amorteringar. Information om lånet i samband med att det upptogs publicerades i pressmeddelande den 25 februari 2016. I denna delårsrapport klassificeras den del av lånet som ska betalas inom 12 månader från rapportperiodens slut som kortfristig räntebärande skuld, och den del av lånet som ska betalas senare än 12 månader från rapportperiodens slut klassificeras som långfristig räntebärande skuld i kolumnen för den 30 juni 2018.

Noter

Not 1 Företagsinformation

ADDvise Group AB (publ), organisationsnummer 556363-2115 med säte i Stockholm, Sverige.

I denna rapport benämns ADDvise Group AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget och ADDvise-koncernen benämns som ADDvise eller koncernen. Alla belopp uttrycks i tusen svenska kronor, TSEK, om ej annat anges.

Not 2 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning med undantag för nedan beskrivna ändringar till följd av tillämpningen av IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder från och med den 1 januari 2018.

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

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 innebär nya principer för klassificering och värdering av finansiella instrument. ADDvise tillämpar standarden från och med den 1 januari 2018. Den del av standarden som kunnat påverka resultatet är främst nedskrivning av finansiella tillgångar i form av kundfordringar.

Koncernen har sedan tidigare en reserv för kreditförluster på kundfordringar. Vid övergången till IFRS 9 bedömdes denna reserv vara tillräcklig för att motsvara förväntade kreditförluster på kundfordringar under 12 månader. Om behov av att omvärdera reserven uppstår kommer reserven att omvärderas. Givet koncernens affärsmodell och kunder har införandet av standarden därför inte haft någon resultatpåverkan under rapportperioden. Koncernen har valt att tillämpa standardens lätttnadsregler och har inte gjort någon retroaktiv omräkning av tidigare perioder.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder ersätter samtliga tidigare standarder och tolkningar som hanterar intäkter med en samlad modell för intäktsredovisning. Standarden bygger på principen att en intäkt ska redovisas när en utlovad vara eller tjänst överförs till kund, d.v.s. när kunden erhållit kontroll över denna. Detta kan ske över tid eller vid en tidpunkt. ADDvise tillämpar standarden från och med den 1 januari 2018. ADDvise tillämpar en framåtriktad övergång. Jämförande information har inte räknats om.

IFRS 15 innebär att mer information om intäckers karaktär, storlek och tidpunkt presenteras i delårsrapporter och årsredovisning. ADDvise redovisar intäkter till belopp som speglar den ersättning som förväntas i utbyte mot varor och tjänster enligt avtal med kunder, vid den tidpunkt som åtagandet i form av varor och tjänster utförs.

En femstegsmodell används för att fastställa intäckers belopp och tidpunkt för redovisning. Steg 1 är att identifiera kontraktet. Steg 2 är att identifiera prestationsåtagandet eller prestationsåtagandena enligt kontraktet. Steg 3 är att fastställa transaktionspriset. Steg 4 är att allokera transaktionspriset på prestationsåtagandet eller prestationsåtagandena som identifierades i steg 2. Steg 5 är att fastställa när intäkten ska redovisas, vilket kan vara över tid eller vid en viss tidpunkt. De flesta av koncernens avtal med kunder är av sådan karaktär att de innebär att intäkten redovisas vid en viss tidpunkt.

I koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag redovisas nu kontraktstillgångar och kontraktsskulder på egna rader. För jämförelseår har motsvarande fordringar och skulder avseende det som tidigare benämndes entreprenadavtal samt förskott från kunder flyttats till raderna Kontraktstillgångar (tidigare redovisat på raden för Övriga kortfristiga fordringar) respektive Kontraktsskulder (tidigare redovisat på raden för Övriga kortfristiga skulder). Se även not 6 Kontraktstillgångar och kontraktsskulder samt not 7 Fördelning av intäkter.

Not 3 Transaktioner med närstående

I samband med förvärvet av Hettich Labinstrument AB i januari 2017 har två av moderbolagets styrelseledamöter (Staffan Torstensson och Rikard Akhtarzand) genom bolag ingått borgensförbindelse såsom för egen skuld med solidariskt ansvar för ADDvise rätta fullgörande av de villkorade tilläggsköpeskillingarna och justeringen av tillträdesnettokassa. Respektive borgenspart erhåller ett fastställt arvode. Som säkerhet för borgensförbindelsen pantsatte ADDvise aktier i Hettich Labinstrument AB, en pant som i oktober 2017 överfördes till att vara säkerhet för obligationslån 2017/2022.

Not 4 Segmentredovisning

ADDvise segmentinformation presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högsta verkställande beslutsfattare. VD utgör ADDvise högsta verkställande beslutsorgan.

ADDvise rörelsesegment utgörs av två affärsområden: Lab och Sjukvård. Indelningen speglar företagets interna organisation och rapportsystem. Internprissättning sker på marknadsmässiga grunder. Koncernintern vinst elimineras.

Affärsområdet Lab

Affärsområdet Lab består av bolagen ADDvise Tillquist AB, Hettich Labinstrument AB, KEBO Inredningar Sverige AB, LabRum AB, LabRum AS och LabRum Klimat Oy. Kunderna finns både inom offentlig och privat sektor, där bl.a. sjukhus, läkemedelsföretag, tillverkande företag och industriföretag finns i kundbasen. Affärsområdet omfattar följande verksamheter:

- » Design och försäljning av inredning och skyddsventilation till laboratorier
- » Design, tillverkning och försäljning av vågar till forsknings-, industri- och livsmedelssektorn
- » Försäljning av utrustning till laboratorier, t.ex. centrifuger, vattenbad och klimatkammare
- » Service och underhåll på vågar och laboratorieutrustning enligt serviceavtal
- » Lagerhållning av vissa produkter som säljs inom affärsområdet Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård består av bolagen AB Gema, IM-Medico Svenska AB, Sonesta Medical AB, Sonesta Medical Inc och Surgical Tables Inc. Kundkretsen för försäljning av förbrukningsmaterial återfinns främst inom den offentliga sektorn. Den största delen av försäljningen av Sonestas och Surgical Tables produkter sker på den nordamerikanska marknaden, där sjukvården främst drivs av privata intressenter. Affärsområdet omfattar följande verksamheter:

- » Försäljning av förbrukningsmaterial för hälso- och sjukvård
- » Design och försäljning av varumärket Sonestas produktportfölj med behandlings- och undersökningsbord för urologi och gynekologi
- » Design, tillverkning och försäljning av varumärket Surgical Tables produktportfölj med operationsbord till sjukvården
- » Design, tillverkning och försäljning av sjukvårds- och säkerhetsprodukter

fortsättning Not 4, se nästa sida

TSEK	2018 apr-jun	2017 apr-jun	2018 jan-jun	2017 jan-jun	2017 jan-dec	2016 jan-dec
Affärsområde Lab	42 888	49 726	82 783	93 303	165 696	124 107
Affärsområde Sjukvård	24 702	18 545	52 199	36 889	74 219	71 180
Summa extern nettoomsättning	67 590	68 271	134 982	130 191	239 914	195 288
Affärsområde Lab	207	220	429	470	919	800
Affärsområde Sjukvård	0	0	0	0	0	10
Summa interna intäkter	207	220	429	470	919	810
Affärsområde Lab	2 356	3 658	3 055	6 358	6 077	1 493
Affärsområde Sjukvård	3 654	1 606	8 379	3 524	7 664	10 698
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	6 011	5 265	11 434	9 882	13 741	12 191
Ofördelade koncerngemensamma intäkter	0	0	0	0	1 000	11 512
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	-1 952	295	-3 320	-302	-2 599	-5 615
Ned- och avskrivningar	-1 409	-1 113	-2 747	-2 181	-4 507	-3 855
Finansnetto	-2 989	-3 378	-5 976	-7 010	-18 196	-13 358
Koncernens resultat före skatt (EBT)	-339	1 068	-610	389	-10 561	875

I ofördelade koncerngemensamma kostnader ingår exempelvis kostnader för moderbolagsfunktioner.

Not 5 Rörelseförvärv

Inga rörelseförvärv slutfördes under perioden. Förvärvet av Merit Cables Inc skedde efter rapportperiodens slut. Upplysningar om rörelseförvärvet utöver informationen under *Väsentliga händelser efter rapportperioden* kan inte lämnas vid tidpunkten för publicering av denna delårsrapport. Nödvändig information blir tillgänglig först efter det att ADDvise tillträder Merit Cables Inc den 1 augusti 2018.

Not 6 Kontraktstillgångar och kontraktsskulder

TSEK	2018 30 jun	2017 30 jun	2017 31 dec	2016 31 dec
Tillgångar				
Kontraktstillgångar				
Upplupna intäkter	6 490	6 529	5 469	3 429
Summa kontraktstillgångar	6 490	6 529	5 469	3 429
Kundfordringar	42 284	41 782	48 309	38 892
Summa tillgångar	48 774	48 310	53 779	42 321
Kontraktsskulder				
Förskott från kunder	249	545	915	1 286
Förutbetalda intäkter	1 322	3 175	1 658	2 524

Summa kontraktsskulder	1 571	3 720	2 573	3 810
Summa skulder	1 571	3 720	2 573	3 810

Not 7 Fördelning av intäkter

I enlighet med IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder redovisas från och med 2018 intäkter fördelade på primära geografiska marknader, huvudsakliga varor och tjänster samt tidpunkt för intäktsredovisning.

Koncernens intäkter fördelas enligt nedan under rapportperioden januari – juni 2018. Koncernens kunder utgörs av företag. Koncernen har som policy att inte sälja till konsumenter.

Primära geografiska marknader per segment

TSEK	2018 apr-jun			2018 jan-jun		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	40 685	9 686	50 371	76 914	21 244	98 159
Europa exkl Sverige	2 204	3 577	5 781	5 869	6 764	12 633
Nordamerika	0	10 502	10 502	0	22 755	22 755
Asien	0	936	936	0	1 436	1 436
Summa	42 888	24 702	67 590	82 783	52 199	134 982

Huvudsakliga varor/tjänster april – juni 2018

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	31 464	11 860	43 324
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	11 232	11 232
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	8 807	0	8 807
Tjänster	2 617	1 609	4 227
Summa	42 888	24 702	67 590

Huvudsakliga varor/tjänster januari – juni 2018

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	56 341	25 789	82 130
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	23 256	23 256
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	21 261	0	21 261
Tjänster	5 182	3 154	8 335
Summa	82 783	52 199	134 982

Tidpunkt för intäktsredovisning april – juni 2018

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	34 082	24 702	58 783
Varor och tjänster överförda till kund över tid	8 807	0	8 807
Summa	42 888	24 702	67 590

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – juni 2018

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	61 522	52 199	113 721
Varor och tjänster överförda till kund över tid	21 261	0	21 261
Summa	82 783	52 199	134 982

Not 8 Upplysningar om verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- » Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader
- » Nivå 2 - Andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgången eller skulden
- » Nivå 3 - Icke observerbara indata för tillgången eller skulden

TSEK	30 juni 2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar	7 913		
Obligationslån			120 000
Övriga räntebärande skulder			54 038
Övriga finansiella skulder			2 350
Villkorad köpeskillning			0
Summa	7 913	0	176 388

TSEK	31 december 2017		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar	8 864		
Obligationslån			120 000
Övriga räntebärande skulder			57 094
Övriga finansiella skulder			2 350
Villkorad köpeskillning			6 285
Summa	8 864	0	185 729

TSEK	30 juni 2017		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar	0		
Obligationslån			78 105
Övriga räntebärande skulder			60 740
Övriga finansiella skulder			2 350
Villkorad köpeskillning			6 200
Summa	0	0	147 395

Beskrivning av verkligt värde

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar, vilket utgörs av aktier och obligationer, handlas på en aktiv marknad och verkligt värde beräknas baserat på sista noterade köpkursen på balansdagen.

Räntebärande skulder

Verkligt värde för räntebärande skulder lämnas i upplysningssyfte.

Villkorad köpeskillning

Villkorad köpeskillning avser estimerad villkorad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv.

Övriga finansiella tillgångar och skulder

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

Not 9 Finansiella risker

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

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

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

Övrig information

Datum för publicering av finansiell information

Niomånadersrapport 25 okt 2018
Bokslutskommuniké 2018 21 feb 2019

Denna information är sådan information som ADDvise är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning samt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 juli 2018 kl. 08.45 CET.

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

För ytterligare information kontakta:

Rikard Akhtarzand, CEO
08-128 766 08
rikard.akhtarzand@addvisegroup.se

Anna Hasselgren, CFO
08-128 766 03
anna.hasselgren@addvisegroup.se

ADDvise Group AB (publ)
Box 27047, 102 51 Stockholm

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, är bolagets Certified Adviser och likviditetsgarant.

Granskning av delårsrapporten

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

Försäkran

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

Stockholm den 26 juli 2018

Staffan Torstensson
Styrelseordförande

Fredrik Celsing
Styrelseledamot

Meg Tivéus
Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand
VD och styrelseledamot