

Rapport 1 januari – 30 september 2011 ADDvise Lab Solutions AB (publ)

Juli – september 2011

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 10,0 MSEK (2,5), en ökning med 300 % jämfört med samma period föregående år
- EBITDA¹ för perioden uppgick till 0,2 MSEK (-1,7)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -0,1 MSEK (-1,8)
- Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -0,2 MSEK (-1,8)
- Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,05 SEK (-0,55)
- Orderingången för perioden uppgick till 10,0 MSEK (6,7), en ökning med 49 % jämfört med samma period föregående år

Januari – september 2011

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 33,4 MSEK (10,8), en ökning med 209 % jämfört med samma period föregående år
- EBITDA¹ för perioden uppgick till 0,1 MSEK (-4,1)
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till -0,9 MSEK (-4,3)
- Resultatet efter finansiella poster för perioden uppgick till -1,0 MSEK (-4,4)
- Resultat per aktie för perioden uppgick till -0,27 SEK (-1,34)
- Orderingången för perioden uppgick till 33,3 MSEK (13,7), en ökning med 143 % jämfört med samma period föregående år

Koncernens resultaträkning i sammandrag

kSEK	2011 jul-sep	2010 jul-sep	2011 jan-sep	2010 jan-sep	2010 jan-dec
Nettoomsättning	9 981	2 537	33 380	10 835	22 241
EBITDA ¹	201	-1 740	82	-4 142	-4 153
(EBITDA-marginal, %)	2,0 %	-68,6 %	0,2 %	-38,2 %	-18,7 %
Rörelseresultat	-140	-1 809	-898	-4 348	-4 673
(Rörelsemarginal, %)	-1,4 %	-71,3 %	-2,7 %	-40,1 %	-21,0 %
Resultat efter finansiella poster	-187	-1 818	-1 048	-4 379	-4 532

Koncernen redovisar fortsatt hög orderingång och positivt resultat på EBITDA-nivå under tredje kvartalet 2011

VD-kommentar

Kraftigt ökad försäljning

Omvärlden har varit mycket turbulent under tredje kvartalet 2011. Hittills har dock inga tecken på avmattnings i ADDvise verksamhet märkts av.

Tredje kvartalet är generellt ett något svagare kvartal i och med semestermånader. Under juli månad står i princip produktionen i ADDvise fabrik stilla.

Försäljningen under de första nio månaderna har ökat kraftigt jämfört med samma period förra året. Försäljningen uppgick de första nio månaderna till 33,4 MSEK, vilket är en ökning med 209 %. Ökningen beror dels på förvärvet av KEBO Inredningar, dels på ett förbättrat marknadscläge.

Förbättrat resultat

Resultatet har förbättrats på grund av sänkta kostnader till följd av synergier mellan KEBO Inredningar och ADDvise. Samordning av materialinköp, effektivare administration och samordning av kontor är några av kostnadssynergierna.

Att vi nu har egen produktion stärker ytterligare bruttomarginalen samtidigt som det leder till ökad flexibilitet för våra kunder.

Ökad försäljning till offentlig sektor

ADDvise har en historia av att leverera laboratorieprojekt till privat sektor. Sedan ett år tillbaka har vi medvetet satsat på att även bli den ledande leverantören till offentlig sektor.

Under årets första nio månader har vi gjort stora framsteg inom försäljning mot offentlig sektor tack vare vår satsning. ADDvise har vunnit flera viktiga upphandlingar inom labbinredning och labbutrustning.

Vi satsar nu hårt på att stärka vårt helhetserbjudande till våra kunder. Ambitionen är att hela tiden ligga i framkant och kunna erbjuda våra kunder de bästa och mest kostnadseffektiva lösningarna.

Rikard Akhtarzand,
VD ADDvise Lab Solutions AB (publ)

Väsentliga händelser under rapportperioden

Order från SLU

ADDvise erhöll ett tilldelningsbeslut från Sveriges lantbruksuniversitet (SLU) på ca 3,7 MSEK. Ordern omfattar leverans av skyddsventilation och laboratorieapparat. Utrustningen skall användas i SLUs nya labb i Uppsala.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Order från Beijer Byggmaterial AB

ADDvise dotterbolag KEBO Inredningar Sverige AB erhöll två ordrar från Beijer Byggmaterial AB på totalt ca 1,4 MSEK. Orderna omfattar leverans av utbildningsinredning till bland annat NO-salar i två skolor. Inredningen produceras i KEBO Inredningars fabrik i Hässleholm. Projektet kommer att levereras till kund under första halvåret 2012.

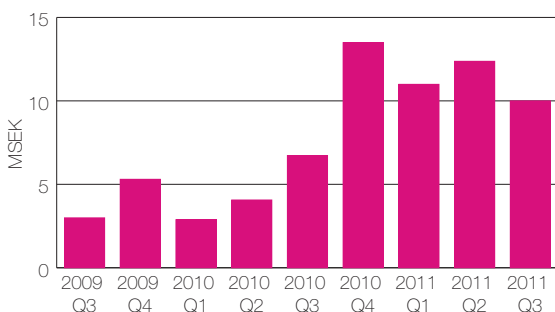
Orderläge

Orderingång juli – september 2011

Orderingången för perioden uppgick till 10,0 MSEK (6,7), en ökning med 49 % jämfört med samma period föregående år.

Orderingång januari – september 2011

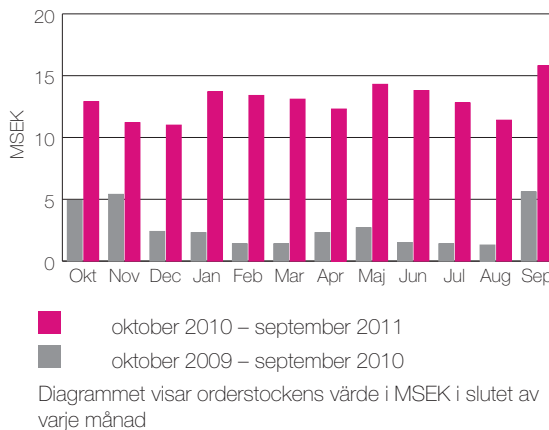
Orderingången för perioden uppgick till 33,3 MSEK (13,7), en ökning med 143 % jämfört med samma period föregående år.



Diagrammet visar koncernens orderingång i MSEK från kvartal 3 2009 till kvartal 3 2011

Orderstock

Orderstocken vid periodens utgång uppgick till 15,8 MSEK (5,6), en ökning med 182 % jämfört med samma period föregående år.



Diagrammet visar orderstockens värde i MSEK i slutet av varje månad

Nettoomsättning

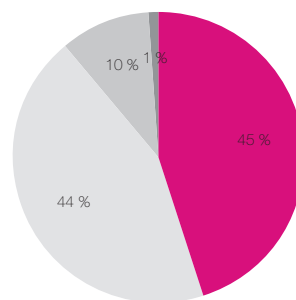
Nettoomsättning juli – september 2011

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 10,0 MSEK (2,5), en ökning med 300 % jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättning januari – september 2011

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 33,4 MSEK (10,8), en ökning med 209 % jämfört med samma period föregående år.

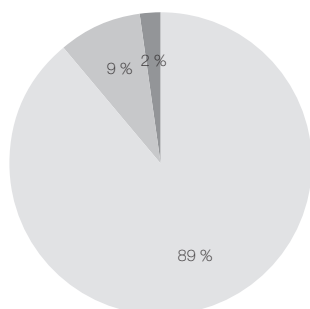
Försäljning per affärsområde kvartal 3 2011



- Laboratorieinredning
- Renrum och skyddsventilation
- Laboratorieapparat
- Service och validering

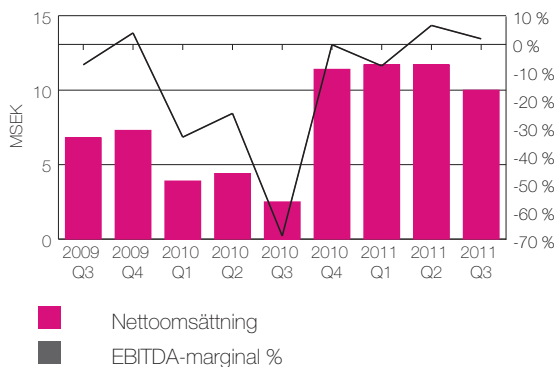
Diagrammet visar fakturerad försäljning uppdelad på koncernens fyra affärsområden

Geografisk uppdelning av försäljning kvartal 3 2011



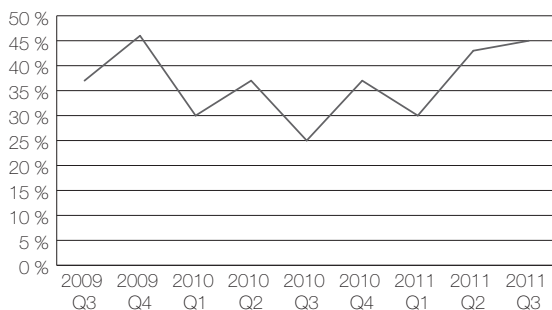
Diagrammet visar geografisk uppdelning av fakturerad försäljning av varor och tjänster

Nettoomsättning och EBITDA-marginal %



Diagrammet visar koncernens nettoomsättning i MSEK och EBITDA-marginal i procent uppdelade per kvartal, från kvartal 3 2009 till kvartal 3 2011

Bruttomarginal %



Diagrammet visar koncernens bruttomarginal i procent uppdelad per kvartal, från kvartal 3 2009 till kvartal 3 2011

Resultat

Resultat juli – september 2011

EBITDA uppgick till 0,2 MSEK (-1,7). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -0,2 MSEK (-1,8). Resultatet efter skatt uppgick till -0,2 MSEK (-1,8). Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,55) för perioden.

Resultat januari – september 2011

EBITDA uppgick till 0,1 MSEK (-4,1). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1,0 MSEK (-4,4). Resultatet efter skatt uppgick till -1,0 MSEK (-4,4). Resultat per aktie uppgick till -0,27 SEK (-1,34) för perioden.

Finansiell ställning och likviditet

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,1 MSEK (7,1). Koncernen har en checkräkningskredit om 3,0 MSEK utnyttjad till 1,5 MSEK. Koncernen har ett fakturabelåningsavtal med kreditlimit om 2,5 MSEK.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 6,1 MSEK (4,7) vilket motsvarade 1,55 SEK (1,42) per utestående aktie vid periodens slut.

Långfristiga skulder

Av långfristiga skulder per den 30 september 2011 är 2,5 MSEK hänförliga till förvärvet av KEBO Inredningar Sverige AB. Skulden är baserad på maximal tilläggsköpeskilling och skall enligt avtal regleras genom nyemitterade aktier senast den 30 november 2011 vilket således inte påverkar bolagets framtida kassaflöde.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 29,7 % (42,0 %).

Kassaflöde juli – september 2011

Periodens kassaflöde uppgick till 0,0 MSEK (2,9).

Kassaflöde januari – september 2011

Periodens kassaflöde uppgick till -0,6 MSEK (5,9).

Övrigt

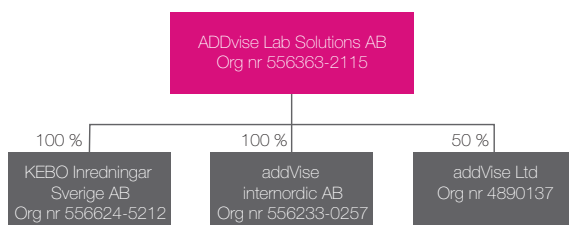
Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 21 personer (11).

Prognos 2011

Styrelsens bedömning är att ADDvise omsättning för räkenskapsåret 2011 kommer att överstiga 50 MSEK med ett positivt resultat på EBITDA-nivå. Prognosen är baserad på den förbättrade orderingång som tidigare kommunicerats och förvärvet av KEBO Inredningar.

Prognosen är densamma som i föregående rapport.



ADDvise legala struktur

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärde eller nominellt värde om inte annat framgår.

Om ADDvise

ADDvise är en totalleverantör av laboratorieinredning, skyddsventilation och renrum – från rådgivning och planering till en bruksfärdig anläggning. Verksamheten kännetecknas av bred kompetens inom företaget och ett omfattande produktsortiment av hög kvalitet.

Bolaget har huvudkontor i Bromma och en produktionsanläggning i Hässleholm.

Koncernen består av det rörelsedrivande moderbolaget ADDvise Lab Solutions AB och dotterbolaget KEBO Inredningar Sverige AB samt det vilande dotterbolaget addVise internordic ab.

ADDvise grundades 1989 och aktien noterades första gången 1998 på Nya Marknaden.

Bolagets aktie är listad på First North och Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, är dess Certified Adviser och likviditetsgarant.

För mer information

Rikard Akhtarzand, verkställande direktör
Tel 08-564 851 86, 0765-25 90 71
E-post: rikard.akhtarzand@addvise.se
ADDvise Lab Solutions AB
Box 20013, 161 02 Bromma

Kommande rapportdatum

Bokslutskommuniké 2012-02-23

ADDvise Lab Solutions AB (publ)

Bromma den 4 november 2011

Styrelsen

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Koncernens resultaträkning

Koncernen kSEK	2011-07-01 2011-09-30	2010-07-01 2010-09-30	2011-01-01 2011-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2010-01-01 2010-12-31 ²
Nettoomsättning	9 981	2 537	33 380	10 835	22 241
Övriga rörelseintäkter	43	2	336	22	48
	10 024	2 539	33 716	10 857	22 289
Rörelsens kostnader					
Material- och varukostnader	-5 544	-1 918	-20 579	-7 448	-14 626
Övriga externa kostnader	-1 432	-950	-4 429	-2 737	-3 850
Personalkostnader	-2 847	-1 411	-8 626	-4 814	-7 966
	-9 823	-4 279	-33 634	-14 999	-26 442
EBITDA	201	-1 740	82	-4 142	-4 153
Avskrivningar	-341	-69	-980	-206	-520
Rörelseresultat	-140	-1 809	-898	-4 348	-4 673
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	1	10	6	218
Räntekostnader och liknande resultatposter	-50	-10	-160	-37	-77
	-48	-9	-150	-31	141
Resultat efter finansiella poster	-187	-1 818	-1 048	-4 379	-4 532
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0	0
Skatt	0	0	0	0	-239
Resultat efter skatt	-187	-1 818	-1 048	-4 379	-4 771

Koncernen kSEK	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31 ²
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	515	460	241
Goodwill	7 070	0	7 599
Maskiner och inventarier	1 306	283	1 517
Förbättringsutgifter på annans fastighet	213	0	68
	9 104	743	9 425
Omsättningstillgångar			
Material- och varulager	3 526	793	2 591
Kundfordringar	5 178	1 740	8 054
Övriga omsättningstillgångar	2 566	848	751
Kassa och bank	84	7 060	699
	11 354	10 441	12 095
SUMMA TILLGÅNGAR	20 458	11 184	21 520
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	4 142	3 498	3 504
Fritt eget kapital	1 940	1 199	801
	6 082	4 697	4 305
Skulder			
Avsättningar	742	100	753
Långfristiga skulder ³	3 164	0	3 305
Leverantörsskulder	4 008	1 960	3 529
Övriga kortfristiga skulder	6 462	4 428	9 628
	14 376	6 487	17 215
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 458	11 184	21 520

Förändringar i eget kapital i koncernen

Koncernen kSEK	2011-07-01 2011-09-30	2010-07-01 2010-09-30	2011-01-01 2011-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2010-01-01 2010-12-31 ²
Eget kapital, ingående balans	6 270	6 518	4 305	2 052	2 052
Utdelning	0	0	0	0	0
Nyemission	0	-3	2 825	7 024	7 024
Periodens resultat	-187	-1 818	-1 048	-4 379	-4 771
Summa eget kapital vid periodens slut	6 082	4 697	6 082	4 697	4 305

Kassaflödesanalys koncernen i sammandrag

Koncernen kSEK	2011-07-01 2011-09-30	2010-07-01 2010-09-30	2011-01-01 2011-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2010-01-01 2010-12-31 ²
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	153	-1 887	-68	-4 585	-4 048
Från förändring av rörelsekapital	-1 904	2 322	-3 075	1 699	1 450
Från investeringsverksamheten	-268	166	-659	338	-8 943
Från finansieringsverksamheten	2 010	2 340	3 187	8 463	11 094
Periodens kassaflöde	-9	2 940	-615	5 914	-447
Likvida medel vid periodens början	93	4 120	699	1 146	1 146
Periodens kassaflöde	-9	2 940	-615	5 914	-447
Likvida medel vid periodens slut	84	7 060	84	7 060	699

Fem kvartal i sammandrag för koncernen

Koncernen kSEK	2011-07-01 2011-09-30	2011-04-01 2011-06-30	2011-01-01 2011-03-31	2010-10-01 2010-12-31 ²	2010-07-01 2010-09-30
Nettoomsättning	9 981	11 680	11 720	11 407	2 537
Övriga rörelseintäkter	43	268	24	24	2
Varukostnader	-5 544	-6 807	-8 228	-7 178	-1 918
Bruttoresultat	4 480	5 141	3 516	4 253	621
Övriga externa kostnader	-1 432	-1 517	-1 480	-1 112	-950
Personalkostnader	-2 847	-2 834	-2 945	-3 152	-1 411
	-4 279	-4 351	-4 425	-4 264	-2 361
EBITDA	201	790	-909	-11	-1 740
Avskrivningar	-341	-323	-316	-314	-69
Rörelseresultat	-140	467	-1 225	-325	-1 809
Finansnetto	-48	-43	-60	172	-9
Resultat efter finansiella poster	-187	424	-1 285	-153	-1 818
Resultat före skatt	-187	424	-1 285	-153	-1 818

	2011-07-01 2011-09-30	2010-07-01 2010-09-30	2011-01-01 2011-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2010-01-01 2010-12-31 ²
Orderingång, kSEK	9 959	6 720	33 327	13 657	27 146
Nettoomsättning, kSEK	9 981	2 537	33 380	10 835	22 241
EBITDA, kSEK	201	-1 740	82	-4 142	-4 153
Bruttomarginal, %	44,7 %	24,5 %	39,0 %	30,0 %	34,4 %
EBITDA-marginal, %	2,0 %	neg	0,2 %	neg	neg
Rörelsemarginal, %	neg	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal före skatt, %	neg	neg	neg	neg	neg
Eget kapital, kSEK	6 082	4 697	6 082	4 697	4 305
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet, %	29,7 %	42,0 %	29,7 %	42,0 %	20,0 %
Genomsnittligt antal anställda	21	11	20	11	21
Resultat per aktie efter skatt, SEK	-0,1	-0,6	-0,3	-2,0	-2,0
Eget kapital per aktie, SEK	1,6	1,4	1,6	1,4	1,3
Utdelning per aktie, SEK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktiekurs vid utgången av perioden	3,75	4,05	3,75	4,05	4,25
Antal utestående aktier före och efter utspädning	3 917 898	3 279 600	3 917 898	3 279 600	3 279 600
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	3 917 898	3 279 600	3 518 085	2 036 407	2 349 760

Nyckeltalsdefinitioner

EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar.
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Genomsnittligt antal anställda	Genomsnitt av antal anställda vid varje kvartals utgång.
Nettoomsättning	Fakturering under perioden justerat med arbete aktiverat för egen räkning vid periodens slut.
Orderingång	Värde på av kunder lagda order.
Resultat per aktie efter skatt	Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens slut.
Räntabilitet på eget kapital	Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital inklusive 73,7 procent av obeskattade reserver.
Räntabilitet på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som sysselsatt kapital vid periodens början plus sysselsatt kapital vid periodens slut dividerat med 2.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatt.
Soliditet	Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen reducerad med icke räntebärande skulder.
Vinstmarginal före skatt	Resultat efter finansposter i procent av nettoomsättningen.

Moderbolaget kSEK	2011-07-01 2011-09-30	2010-07-01 2010-09-30	2011-01-01 2011-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2010-01-01 2010-12-31
Nettoomsättning	6 302	2 537	21 980	10 835	15 441
Övriga rörelseintäkter	-33	2	4	22	40
	6 269	2 539	21 984	10 857	15 481
Rörelsens kostnader					
Material- och varukostnader	-3 149	-1 918	-13 636	-7 448	-10 410
Övriga externa kostnader	-1 034	-950	-3 051	-2 737	-3 405
Personalkostnader	-1 644	-1 411	-5 076	-4 814	-6 764
	-5 827	-4 279	-21 763	-14 999	-20 579
EBITDA	442	-1 740	221	-4 142	-5 098
Avskrivningar	-64	-69	-183	-206	-260
	-64	-69	-183	-206	-260
Rörelseresultat	378	-1 809	38	-4 348	-5 358
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	1	6	6	216
Räntekostnader och liknande resultatposter	-31	-10	-106	-37	-66
	-29	-9	-100	-31	150
Resultat efter finansiella poster	349	-1 818	-62	-4 379	-5 208
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0	0
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Skatt ⁴	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	349	-1 818	-62	-4 379	-5 208

Moderbolaget kSEK	2011-09-30	2010-09-30	2010-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	310	460	241
Maskiner och inventarier	223	283	263
Förbättringsutgift på annans fastighet	149	0	0
Andelar i dotterbolag	10 925	0	10 863
	11 607	743	11 367
Omsättningstillgångar			
Material- och varulager	1 550	793	827
Kundfordringar	2 150	1 740	4 011
Övriga omsättningstillgångar	2 739	848	491
Kassa och bank	84	7 060	92
	6 523	10 441	5 421
SUMMA TILLGÅNGAR	18 130	11 184	16 788
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	4 137	3 498	3 499
Fritt eget kapital	2 464	1 199	339
	6 601	4 697	3 838
Skulder			
Avsättningar	100	100	100
Långfristiga skulder ³	3 500	0	2 500
Leverantörsskulder	2 329	1 960	2 473
Övriga kortfristiga skulder	5 600	4 428	7 877
	11 529	6 487	12 950
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 130	11 184	16 788

Kassaflödesanalys moderbolaget i sammandrag

Moderbolaget kSEK	2011-07-01 2011-09-30	2010-07-01 2010-09-30	2011-01-01 2011-09-30	2010-01-01 2010-09-30	2010-01-01 2010-12-31
Från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	414	-1 887	121	-4 585	-4 948
Från förändring av rörelsekapital	-2 017	2 322	-3 656	1 699	3 406
Från investeringsverksamheten	-235	166	-422	338	-10 652
Från finansieringsverksamheten	1 838	2 340	3 949	8 463	11 140
Periodens kassaflöde	0	2 940	-8	5 914	-1 054
Likvida medel vid periodens början	84	4 120	92	1 146	1 146
Periodens kassaflöde	0	2 940	-8	5 914	-1 054
Likvida medel vid periodens slut	84	7 060	84	7 060	92

Noter

- 1 EBITDA är rörelseresultatet före avskrivningar.
- 2 Från och med 1 oktober 2010 konsolideras KEBO Inredningar Sverige AB.
- 3 Av långfristiga skulder per den 30 september 2011 är 2,5 MSEK hänförliga till förvärvet av KEBO Inredningar Sverige AB. Skulden är baserad på maximal tilläggsköpeskilling och skall enligt avtal regleras genom nyemitterade aktier senast den 30 november 2011 vilket således inte påverkar bolagets framtida kassaflöde.
- 4 Moderbolaget har outnyttjade förlustavdrag, för 2011 uppgående till 7,2 MSEK.