

Delårsrapport

Januari – December 2017

Perioden 1 oktober – 31 december 2017

- Omsättningen uppgick till 81,0 (75,2) mkr motsvarande en tillväxt om 7,7 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 3,3 (0,9) mkr och efter avskrivningar (EBIT) till 2,2 (-0,5) mkr
- EBITDA marginalen uppgick till 4,0 (1,2) procent, rörelsemarginalen (EBIT) uppgick till 2,7 (-0,7) procent
- Resultatet före skatt uppgick till 1,9 (-0,6) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till -0,7 (1,8) mkr och 8,5 (-4,0) mkr efter förändring av rörelsekapitalet
- Resultat per aktie uppgår till 1 990 (-1 512) kronor

Perioden 1 januari – 31 december 2017¹

- Omsättningen uppgick till 264,3 (264,8) mkr motsvarande en minskning om 0,2 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 10,1 (5,3) mkr och efter avskrivningar (EBIT) till 5,7 (0,8) mkr
- EBITDA marginalen uppgick till 3,8 (2,0) procent, rörelsemarginalen (EBIT) uppgick till 2,2 (0,3) procent
- Resultatet före skatt uppgick till 4,3 (0,3) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till 4,3 (2,3) mkr och -7,6 (1,0) mkr efter förändring av rörelsekapitalet
- Resultat per aktie uppgår till 4 914 (-844) kronor
- Om förvärven av Svea Assistans och Brukartorget skulle ingått koncernen under hela perioden hade omsättningen uppgått till 302,9 mkr med ett EBITDA resultat om 13,1 mkr

Väsentliga händelser oktober – december 2017

- Extra bolagsstämma för att besluta om split av aktien 10 000:1 samt val av ny styrelse

NYCKELTAL KONCERNEN

	2017-10-01	2016-10-01	2017-01-01	2015-09-01	2017-01-01
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31
(siffror i '000 SEK om ej annat anges)	(3 mån)	(3 mån)	(12 mån)	(16 mån)	ProForma
Omsättning	80 970	75 167	264 301	264 847	302 954
EBITDA	3 294	907	10 139	5 329	13 097
EBIT	2 193	-491	5 690	784	8 640
Resultat efter finansiella poster	1 870	-645	4 337	303	7 287
EBITDA marginal	4,1%	1,2%	3,8%	2,0%	4,3%
EBIT marginal	2,7%	-0,7%	2,2%	0,3%	2,9%
Genomsnittligt antal aktier	592	500	534	500	534
Resultat per aktie, kronor	1 822	-1 512	4 734	-844	10 264
Resultat per aktie efter utspädning, kronor	1 822	-1 512	4 734	-844	10 264
Likvida medel	7 491	1 178	7 491	1 178	7 491
Balansomslutning	90 975	51 575	90 975	51 575	90 975
Soliditet	13,4%	-5,6%	13,4%	-5,6%	13,4%

¹ Jämförelseperioden är 16 månader (2015-09-01 – 2016-12-31) på grund av omläggning av räkenskapsår.

Ekonomisk utveckling under rapportperioden

Omsättning och resultat

Oktober – december 2017

Omsättningen uppgår till 81,0 (75,2) mkr vilket innebär en tillväxt om 7,7 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Under kvartalet hade Livihop en nettoökning med 3 nya uppdragsgivare.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar uppgår till 3,3 (0,9) mkr och efter avskrivningar till 2,2 (-0,5) mkr. Rörelsemarginalen uppgår till 2,7 (-0,7) procent. Koncernens resultat före skatt uppgår till 1,9 (-0,6) mkr.

Januari – december 2017²

Omsättningen uppgår till 264,3 (264,8) mkr vilket innebär en omsättningsminskning om 0,2 procent.

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgår till 10,1 (5,3) mkr och efter avskrivningar till 5,7 (0,8) mkr. Rörelsemarginalen uppgår till 2,2 (0,3) procent. Koncernens resultat före skatt uppgår till 4,3 (0,3) mkr.

ProForma för perioden januari – december 2017

För att åskådliggöra hur den sammantagna verksamheten löper under 2017 har Livihop upprättat en ProForma så som Brukartorget och Svea Assistans varit helägda dotterbolag under hela perioden.

ProForma uppgår koncernens omsättning till 303,0 mkr med ett rörelseresultat före avskrivningar om 13,1 mkr och ett rörelseresultat efter avskrivningar om 8,6 mkr. Ytterligare information finns i resultaträkningen på sidan 6.

Kassaflödet

Oktober – september 2017

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgår till 8,5 (-4,0) mkr. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till -0,7 (1,7) mkr.

Januari – december 2017

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgår till -7,6 (1,0) mkr. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till 4,3 (2,3) mkr.

En bidragande orsak till den ökande kapitalbindningen i rörelsekapitalet är framförallt omsättningsökningen samt de allt längre betalningstiderna från Försäkringskassan vilket ökat kundfordringarna under året med 13,1 mkr.

Likviditeten och balansräkningen

Koncernens likvida medel uppgick till 7,5 (1,2) mkr per den 31 december 2017.

Koncernens egna kapital uppgår till 12,2 (-2,9) mkr per den 31 december 2017. Soliditeten i koncernen uppgick till 12,8 (-5,6) procent.

² Jämförelseperioden är 16 månader (2015-09-01 – 2016-12-31) på grund av omläggning av räkenskapsår.

Koncernen har lån från kreditinstitut med anledning av genomförda förvärv samt på grund av omläggning av Försäkringskassans utbetalningsrutiner under 2016. Bolaget har även en beviljad checkräkningskredit om 7,5 mkr varav 4,5 mkr var utnyttjat på balansdagen.

Antal aktier

Antal aktier i bolaget var 592 (500) vid periodens slut. Efter registrerad split hos Bolagsverket av aktien kommer Livihop att ha 5 920 000 aktier.

Moderbolaget³

Moderbolagets omsättning för perioden jan-dec uppgick till 134,1 (211,9) mkr. Resultat före skatt uppgick till 0,2 (3,8) mkr. För det fjärde kvartalet uppgick omsättningen till 33,8 (33,7) mkr och resultatet före skatt uppgick till 2,0 (-0,6) mkr.

Kassan uppgick till 5,2 (0,2) mkr vid periodens utgång. Det egna kapitalet uppgick till 13,4 mkr och soliditeten vid periodens utgång uppgick till 18 procent.

Under perioden har moderbolaget förvärvat två dotterbolag Brukartorget och Svea Assistans. Mer information finns under "Väsentliga händelser, Förvärv" nedan.

Väsentliga händelser januari – december 2017

Förvärv

Liv ihop tecknade avtal att förvärva Brukartorget AB i januari. Tillträde skedde den 1 mars. Köpeskillingen har beräknats till 3,6 mkr vilket inkluderar en framtida tilläggsköpeskillning om 2,6 mkr och transaktionskostnader om 0 mkr. Förvärvet finansierades med en kombination av internt genererade medel. Omsättningen för perioden 1 jan–28 februari uppgick till 5,9 mkr och resultat före skatt till -0,1 mkr. Köpeskillingen har fördelats enligt följande Immateriella anläggningstillgångar 3,5 mkr, goodwill 0,8 mkr. I förvärvet ingår likvida medel med 2,0 mkr.

Liv ihop tecknade avtal att förvärva Svea Assistans KB i augusti. Tillträde skedde den 1 september. Köpeskillingen har beräknats till 14 mkr vilket inkluderar en framtida tilläggsköpeskillning om 4,7 mkr och transaktionskostnader om 0,5 mkr. Förvärvet genomfördes som en kombinationsaffär med kontanter, tilläggsköpeskillning och nyemitterade aktier i Liv ihop AB. Tilläggsköpeskillingen kommer regleras under 2018 till 2020. Kontantdelen finansierades med internt genererade medel. Omsättningen för perioden 1 jan – 30 aug uppgick till 32,6 mkr och resultatet före skatt till 3,0 mkr. Köpeskillingen har fördelats enligt följande Immateriella anläggningstillgångar 13,8 mkr, goodwill 0,2 mkr, I förvärvet ingår likvida medel med 2,2 mkr.

Nyemissioner

Under juli månad genomförde Liv ihop en nyemission om cirka 10 mkr, riktad till ett antal finansiella investerare. Nyemissionen registrerades vid Bolagsverket under juli månad. I september månad genomförde Liv ihop en kvittningsemission om ca 4,6 mkr som en del i köpeskillingen vid förvärvet av Svea Assistans. Nyemissionen registrerades vid Bolagsverket under september månad. Emissionskostnaderna uppgår till 0,5 mkr.

³ Notera att jämförelsetalen är för perioden september 2015 – december 2016

Extra Bolagsstämmor

Under det tredje kvartalet hölls en extra bolagsstämma för att besluta om förändringar i bolagsordningen för att kunna genomföra i) fondemission, ii) kategoribyte och iii) bli avstämningsbolag för att kunna ansluta aktierna till Euroclear. Vidare information nedan under respektive punkt.

Under det fjärde kvartalet hölls en extra bolagsstämma för att besluta om en förändring av bolagsordningen för att kunna genomföra en split av aktien 10 000:1 samt att välja en ny styrelse. Styrelsen efter bolagsstämman består av Christian Paulsson (ordförande), Johan Grevelius, Agneta Trygg, Carl Auer samt Robert Palm.

Fondemission och kategoribyte

Under september månad genomförde Liv ihop en fondemission varvid bolaget överförde fritt eget kapital till bundet eget kapital. Efter fondemissionen uppgår det bundna egna kapitalet till 506,7 kkr. Syftet med fondemissionen var att kunna byta bolagskategori från Privat till Publikt aktiebolag. Fondemissionen och kategoribytet registrerades vid Bolagsverket i september.

Euroclear-anslutning av Liv ihop aktien

Liv ihop påbörjade Euroclear-anslutning av aktien under september månad varvid Euroclear framgent skall föra bolagets aktiebok elektroniskt. Euroclear-anslutningen genomfördes under november månad.

IVO-inspektion

Ett av Liv ihops dotterbolag hade IVO-inspektion under oktober månad. Inspektionen genomfördes utan anmärkningar från IVO.

Påbörjat processen för notering av Liv ihop på Nasdaq First North

Under oktober månad har Liv ihop påbörjat processen att notera bolaget vid Nasdaq First North. Förberedelserna är för närvarande i full gång med målsättning att bolaget skall vara noterat före utgången av Q1 2018.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Förvärv

Liv ihop har ingått två avsiktsförklaringar om att förvärva bolag. Dessa två bolag befinner sig i samma bransch som Liv ihop.

Transaktioner med närstående

Inga väsentliga transaktioner med närstående under perioden.

Framtida utveckling

Livihops ambition är att fortsätta uppnå en stark tillväxt genom att fokusera på att leverera överlägsen kvalitet samt att förvärva kvalitativa assistansbolag i branschen. Liv ihop har en ambition att organiskt växa med 10 procent per år samt att genomföra 2 – 5 förvärv per år framöver. Liv ihop bedömer att framtida lönsamhetsnivå kommer överstiga den nuvarande nivån på grund av synergieffekter från genomförda förvärv under innevarande år.

Förslag till vinstutdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning skall ske för räkenskapsåret 2017-01-01 till 2017-12-31.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3). Delårsrapporten har upprättats enligt årsredovisningslagen 9 kap.

Granskning

Denna rapport är översiktligt granskad av bolagets revisor.

Kommande finansiell information

- Årsredovisning för 2017 publiceras den 25 april 2018 och finnas tillgänglig på bolagets hemsida för allmänheten (www.livihopgruppen.se).
- Kvartalsrapport för Q1 2018 publiceras 9 maj 2018
- Kvartalsrapport för Q2 2018 publiceras 22 augusti 2018
- Kvartalsrapport för Q3 2018 publiceras 7 november 2018

Certified Advisor

Mangold Fondkommission AB är bolagets certified adviser.
Telefon: 08-5030 1550, e-mail: info@mangold.se

Stockholm den 25 januari 2017

Carl Auer
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Christian Paulsson, Styrelseordförande & IR-kontakt
Tel: 070-211 0010, e-post: christian.paulsson@livihopgruppen.se

Carl Auer, Verkställande Direktör
Tel: 070-140 8100, e-post: carl.auer@livihopgruppen.se

Koncernens resultaträkning

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2017-10-01	2016-10-01	2017-01-01	2015-09-01	2017-01-01
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31
(siffror i '000 SEK)	(3 mån)	(3 mån)	(12 mån)	(16 mån)	ProForma
Rörelsens intäkter m m					
Nettoomsättning	78 975	78 353	259 144	264 674	297 550
Övriga rörelseintäkter	1 995	-3 186	5 157	173	5 404
Summa omsättning	80 970	75 167	264 301	264 847	302 954
Rörelsens kostnader					
Direkta uppdragskostnader	-3 045	-21 218	-10 613	-32 790	-10 613
Övriga externa kostnader	-3 083	-2 944	-10 623	-11 035	-12 790
Personalkostnader	-71 548	-49 941	-232 870	-215 520	-266 398
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 101	-1 399	-4 449	-4 545	-4 457
Övriga rörelsekostnader	0	-156	-57	-173	-57
Summa	-78 777	-75 658	-258 612	-264 063	-294 314
Rörelseresultat (EBIT)	2 193	-491	5 690	784	8 640
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	3	8	3	9
Räntekostnader och liknande resultatposter	-323	-156	-1 361	-484	-1 362
Summa	-323	-153	-1 353	-481	-1 353
Resultat efter finansiella poster	1 870	-645	4 337	303	7 287
Periodens skattekostnad	-791	-111	-1 811	-725	-1 811
Periodens resultat	1 079	-756	2 526	-422	5 476

Kommentar till ProForman

I ProForman ingår Svea Assistans och Brukartorget som om de tillhört Livihop-koncernen från den 1 januari 2017. I jämförelse med den redovisade delårsperioden ingår Svea Assistans i koncernredovisningen per 1 september och Brukartorget per den 1 mars 2017.

Koncernens Balansräkning

(siffror i '000 SEK)

KONCERNENS BALANSRÄKNING		
<i>(siffror i '000 SEK)</i>	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	10 061	12 024
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 610	0
Kundkontrakt och tillstånd	22 739	6 282
Summa	34 410	18 306
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 197	2 453
Summa	1 197	2 453
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Uppskjuten skattefordran	124	124
Summa	124	124
Summa anläggningstillgångar	35 730	20 883
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	41 968	25 700
Skattefordringar	1 798	1 355
Övriga fordringar	2 303	559
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 685	1 900
Summa	47 753	29 513
Kassa och bank	7 491	1 178
Summa omsättningstillgångar	55 244	30 691
SUMMA TILLGÅNGAR	90 975	51 575

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(siffror i '000 SEK)

	2017-12-31	2016-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	533	50
Bundna medel	957	
Övrigt tillskjutet kapital	12 093	-2 975
Balanserat resultat	-1 389	
Summa eget kapital		
hänförligt till moderbolagets ägare	12 193	-2 925
Minoritetsintresse	0	18
Summa eget kapital	12 193	-2 907
Avsättningar		
Övriga avsättningar	7 282	
Uppskjuten skatteskuld	4 984	1 382
Summa avsättningar	12 266	1 382
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	8 029	2 641
Övriga långfristiga skulder	0	119
Summa långfristiga skulder	8 029	2 759
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	2 002	837
Skulder till kreditinstitut	6 008	2 422
Skatteskulder	0	0
Övriga skulder	15 680	12 137
Checkräkningskredit	4 540	10 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 258	24 818
Summa kortfristiga skulder	58 487	50 341
Summa skulder	78 782	54 482
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	90 975	51 575

Förändringar i eget kapital

(siffror i '000 kr)	Aktiekapital	Bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital balanserad vinst	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Minoritetsintresse	Totalt Eget Kapital
Ingående balans, 1 september 2015	50			-2 551	-2 501	0	-2 501
Fondemission					0	16	16
Nyemission					0		0
Emissionskostnader					0		0
Förändring ägande minoritetsintresse					0	0	0
Avrundningsdifferens				0	0		0
Årets resultat				-424	-424	1	-423
Summa eget kapital, 31 december 2016	50		0	-2 975	-2 925	18	-2 908

(siffror i '000 kr)	Aktiekapital	Bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital balanserad vinst	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Minoritetsintresse	Totalt Eget Kapital
Ingående balans, 1 januari 2017	50			-2 975	-2 925	18	-2 908
Fondemission	450		-450		0		0
Nyemission	32		14 688		14 720		14 720
Emissionskostnader			-2 145		-2 145		-2 145
Förändring ägande minoritetsintresse				18	18	-18	0
Omföring avs egenutv. imm.anl.tillgång		957		-957			0
Årets resultat				2 526	2 526		2 526
Summa eget kapital, 31 december 2017	533	957	12 093	-1 389	12 193	0	12 193

Kassaflöde i sammandrag

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERN

(siffror i '000 SEK)

	Okt-Dec 2017 (3 mån)	Okt-Dec 2016 (3 mån)	Jan-Dec 2017 (12 mån)	Sept-Dec 2015/2016 (16 mån)
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-682	1 784	4 332	2 302
Förändring av rörelsekapital				
Ökning/minskning kundfordringar	-5 129	35	-13 121	-2 105
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-1 510	-15 430	2 658	-16 998
Ökning/minskning leverantörsskulder	1 034	495	818	-149
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	14 777	9 113	-2 317	17 982
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 489	-4 003	-7 630	1 033
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-975	0	-1 621	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-1 627	-38	-3 971
Sålda materiella anläggningstillgångar	0	1 446	961	2 682
Förvärvat dotterföretag	-492	-1 158	-6 789	-8 135
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 466	-1 339	-7 487	-9 424
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	-1 128	0	12 575	0
Upptagna lån	0	1 174	15 544	13 402
Amortering av skuld	-344	-5 021	-5 401	-9 943
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-1 288	-182	-1 288	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 759	-4 029	21 430	3 459
Periodens kassaflöde	4 263	-4 798	6 313	-4 933
Likvida medel vid periodens början	3 228	5 976	1 178	6 111
Likvida medel vid periodens slut	7 491	1 178	7 491	1 178

Revisorns granskningsrapport

Liv Ihop AB org nr 556846-3136

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Liv Ihop AB per 31 december 2017 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen.

Täby den 25 januari 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Strähle

Auktoriserad revisor