

Delårsrapport

Januari – Mars 2018

Perioden 1 januari - 31 mars 2018

- Omsättningen för koncernen uppgick till 78,3 (53,1) mkr motsvarande en tillväxt om 47,5 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,2 (1,5) mkr en ökning om 46,7 procent och efter avskrivningar (EBIT) till 0,9 (0,5) mkr en ökning om 80,0 procent
- EBITDA marginalen uppgick till 2,8 (2,8) procent, rörelsemarginalen (EBIT) uppgick till 1,1 (1,0) procent
- Resultatet före skatt uppgick till 0,4 (0,2) mkr
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till -0,2 (4,6) mkr och -0,2 (-12,6) mkr efter förändring av rörelsekapitalet
- Resultat per aktie uppgår till 0,01 (-306,51) kronor

Väsentliga händelser januari - mars 2018

- Genomfört övertecknad nyemission under februari månad
- Livihop aktien noterad på Nasdaq First North
- Förvärvat och tillträtt Livihop AB BAMU Uppsala AB

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Livihop genomför VD byte den 9 maj
- Förvärv av Trea Assistans i Stockholm AB och genomför nyemission

NYCKELTAL KONCERNEN

	2018-01-01 2018-03-31 (3 mån)	2017-01-01 2017-03-31 (3 mån)	2018-01-01 2018-03-31 (ProForma)
<i>(siffror i '000 SEK)</i>			
Nettoomsättning (tkr)	78 349	53 085	84 654
EBITDA (tkr)	2 221	1 516	2 428
Rörelseresultat (tkr)	876	539	1 083
Resultat efter finansiella poster (tkr)	369	216	570
Balansomslutning (tkr)	100 917	60 143	100 917
Rörelsemarginal (%)	1,1%	1,0%	1,3%
Soliditet (%)	30,0%	0,0%	30,0%
Resultat per aktie (kr)	0,01	-306,51	0,04
Eget kapital per aktie (kr)	4,33	-6121,85	4,33
Antal aktier vid periodens slut (st)	7 520 000	500	7 520 000
Genomsnittligt antal aktier (st)	6 986 667	500	6 986 667

Ekonomisk utveckling under rapportperioden

Omsättning och resultat

Januari - mars 2018

Koncernens omsättning uppgår till 78,4 (53,1) mkr vilket innebär en omsättningsökning om 47,5 procent. Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgår till 2,2 (1,5) mkr och efter avskrivningar till 0,9 (0,5) mkr. Rörelsemarginalen uppgår till 1,1 (1,0) procent. Koncernens resultat före skatt uppgår till 0,4 (0,2) mkr.

Moderbolagets omsättning för perioden jan-mar uppgick till 34,2 (32,6) mkr. Resultat före skatt uppgick till -2,8 (-0,9) mkr.

ProForma för perioden januari – mars 2018

För att åskådliggöra hur den sammantagna verksamheten löper under 2018 har Livihop upprättat en ProForma så som BAMU Uppsala AB varit helägt dotterbolag under hela perioden.

ProForma uppgår koncernens omsättning till 84,7 mkr med ett rörelseresultat före avskrivningar om 2,4 mkr och ett rörelseresultat efter avskrivningar om 1,1 mkr.

Kassaflödet

Januari – mars 2018

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgår till -0,2 (-12,6) mkr. Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgår till -0,2 (4,6) mkr.

Likviditeten och balansräkningen

Koncernens likvida medel uppgick till 9,2 (2,3) mkr per den 31 mars 2018.

Koncernens egna kapital uppgår till 30,2 (-3,1) mkr per den 31 mars 2018. Soliditeten i koncernen uppgick till 30,0 (-5,3) procent.

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 4,5 mkr varav 2,2 mkr var utnyttjat på balansdagen.

Moderbolagets kassa uppgick till 5,8 (0,0) mkr vid periodens utgång. Det egna kapitalet uppgick till 28,5 (0,6) mkr och soliditeten vid periodens utgång uppgick till 35,4 (1,3) procent

Antal aktier

Antal aktier i bolaget var 7 520 000 (500) vid periodens slut. Genomsnittligt antal aktier under perioden var 6 986 667.

Investeringar

Under perioden har moderbolaget förvärvat ett dotterbolag BAMU Uppsala AB. Mer information finns under "Väsentliga händelser, Förvärv" nedan.

Väsentliga händelser januari – mars 2018

Förvärv

Livihop tecknade avtal samt tillträdde BAMU Uppsala AB under mars månad. BAMU är ett bolag verksamt inom LSS-boenden i Uppsala kommun. Förvärvet av BAMU blir grunden för en ny verksamhetsgren inom Livihop med LSS-boenden. Köpeskillingen har beräknats till 6,5 mkr vilket inkluderar framtida tilläggsköpeskillingar om 2,13

mkr. Förvärvet finansierades med egen kassa efter den genomförda nyemissionen. Förvärvet beräknas tillföra Livihop en omsättning om 30 mkr samt ett EBITDA-resultat om ca 1,5 mkr på årsbasis. Köpeskillingen har fördelats enligt följande; Immateriella anläggningstillgångar 4,9 mkr, goodwill 0,5 mkr. I förvärvet ingår likvida medel om 0,3 mkr.

Nyemissioner

Under februari månad genomförde Livihop en nyemission om 24 mkr, riktad till allmänheten och externa investerare. Emissionen genomfördes som en del i noteringsprocessen av Livihopaktien på Nasdaq First North. Totalt tecknades 1 600 000 aktier till emissionskursen 15 kr per aktie.

Notering av Livihop aktien på Nasdaq First North

Livihop aktien noterades den 23 februari på Nasdaq First North listan under kortnamet LIVI. Livihop utsåg Mangold Fondkommission till både Certified Advier och Likviditetsgarant för aktien.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

VD Byte

Styrelsen i Livihop har mot bakgrund av fortsatt fokus på tillväxt och förvärv utsett Christian Paulsson till ny VD för Livihop AB. Christian Paulsson tillträder den 9 maj 2018. Styrelsen valde att tillgodose tidigare VDs, Carl Auer, önskan om att få en flexiblare roll i verksamheten för att kunna uppnå målet om 1 miljard i omsättning innan 2020 års slut. Carl kommer fortsättningsvis arbeta med nykundsanskaffning, marknadsföring och förvärv samt vara ett bollplank till VD och styrelse.

Förvärv och riktad nyemission

Livihop förvärvade Trea Assistans Stockholm i april månad. Trea är ett bolag verksam inom personlig assistans i Stockholmsregionen samt Skellefteå. Förvärvet av Trea förstärker Livihopgruppens position som en ledande aktör inom personlig assistans. Köpeskillingen uppgår till 22,0 mkr (varav 11 mkr kontant och 11 mkr i nyemitterade aktier i Livihop) vid tillträdet. Utöver köpeskillingen kommer en tilläggsköpeskillning för åren 2018, 2019, 2020 utgå, vilken beräknas till cirka 11 mkr. Förvärvet genomförs på skuldfri basis. Livihop genomförde en nyemission av 759 144 aktier som del i förvärvet (motsvarande ett värde om 11 mkr).

Treas verksamhetschef Kennedy Samuels tar även plats i Livihops koncernledning som chefsjurist.

Trea-förvärvet beräknas tillföra Livihop en omsättning om cirka 100 mkr samt ett EBITDA-resultat om cirka 7 mkr på årsbasis.

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.

Redovisningsprinciper

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

Granskning

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

Kommande finansiell information & bolagshändelser

- Årsstämma den 9 maj 2018 kl. 09:00 enligt kallelse
- 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 9 maj 2017

Carl Auer
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

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

Resultaträkningar

RESULTATRÄKNINGAR	KONCERNEN			MODERBOLAGET	
	2018-01-01 2018-03-31 (3 mån)	2017-01-01 2017-03-31 (3 mån)	2018-01-01 2018-03-31 ProForma	2018-01-01 2018-03-31 (3 mån)	2017-01-01 2017-03-31 (3 mån)
<i>(siffror i '000 SEK)</i>					
Rörelsens intäkter m m					
Nettoomsättning	78 349	53 085	84 654	33 330	31 708
Övriga rörelseintäkter	1 129	830	1 129	839	863
Summa omsättning	79 478	53 915	85 783	34 169	32 571
Rörelsens kostnader					
Direkta uppdragskostnader	-2 387	-2 374	-2 387	-1 790	-1 555
Övriga externa kostnader	-4 188	-3 038	-4 508	-2 848	-2 596
Personalkostnader	-70 682	-46 986	-76 460	-31 824	-28 860
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 345	-978	-1 345	-63	-131
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Summa	-78 602	-53 376	-84 700	-36 525	-33 142
Rörelseresultat (EBIT)	876	539	1 083	-2 356	-571
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-508	-323	-513	-440	-289
Summa	-508	-322	-513	-440	-289
Resultat efter finansiella poster	369	216	570	-2 796	-860
Periodens skattekostnad	-296	-369	-296	0	0
Periodens resultat	73	-153	274	-2 796	-860
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	73	-153	274		
Minoritetsintresse	0	-1	0		
Årets resultat	73	-153	274		

Kommentar till ProForman

I ProForman ingår BAMU Uppsala AB som om de tillhört Livihop-koncernen från den 1 januari 2018. I jämförelse med den redovisade delårsperioden ingår BAMU Uppsala AB i koncernredovisningen per 14 mars 2018.

Balansräkningar

BALANSRÄKNINGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018-03-31	2017-03-31	2018-03-31	2017-03-31
<i>(siffror i '000 SEK)</i>				
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	9 089	12 167	0	0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 689	0	1 043	0
Kundkontrakt och tillstånd	27 854	9 768	646	0
Summa	38 631	21 935	1 689	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	1 671	2 322	1 084	2 322
Summa	1 671	2 322	1 084	2 322
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	0	0	48 012	22 982
Uppskjuten skattefordran	124	124	124	124
Summa	124	124	48 136	23 107
Summa anläggningstillgångar	40 426	24 381	50 909	25 429
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	44 687	29 438	19 164	15 633
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0	1 150
Skattefordringar	3 693	2 320	2 323	-803
Övriga fordringar	1 509	562	1 308	538
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 377	1 093	1 057	832
Summa	51 266	33 413	23 852	17 351
Kassa och bank	9 225	2 349	5 817	0
Summa omsättningstillgångar	60 491	35 762	29 669	17 351
SUMMA TILLGÅNGAR	100 917	60 143	80 578	42 779

BALANSRÄKNINGAR <i>(siffror i '000 SEK)</i>	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018-03-31	2017-03-31	2018-03-31	2017-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	677	50	677	50
Bundna medel	957	0	957	0
Övrigt tillskjutet kapital	29 916	0	29 916	0
Balanserat resultat	-1 317	-3 128	-234	1 383
Årets resultat			-2 796	-860
<i>Summa eget kapital</i>				
<i>hänförligt till moderbolagets ägare</i>	30 234	-3 078		
Minoritetsintresse	0	18		
Summa eget kapital	30 234	-3 061	28 520	574
Obeskattade reserver				
Överavskrivningar	31	0		
Summa obeskattade reserver	31	0		
Avsättningar				
Övriga avsättningar	9 782	2 614	9 782	0
Uppskjuten skatteskuld	5 954	2 123	0	0
Summa avsättningar	15 736	4 737	9 782	0
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7 331	16 646	11 779	15 188
Övriga långfristiga skulder	0	119	0	0
Summa långfristiga skulder	7 331	16 764	11 779	15 188
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	2 708	1 868	2 194	1 025
Skulder till kreditinstitut	5 987	1 377	247	1 377
Skatteskulder	0	3 360	286	1 210
Skulder till koncernföretag			13 393	7 742
Övriga skulder	5 273	3 326	2 025	1 575
Checkräkningskredit	288	2 245	0	1 087
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33 330	29 526	12 352	13 001
Summa kortfristiga skulder	47 585	41 703	30 497	27 018
Summa skulder	70 652	63 204	52 058	42 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	100 917	60 143	80 578	42 779

Förändringar i eget kapital

EGET KAPITAL KONCERNEN

<i>(siffror i '000 kr)</i>	Aktiekapital	Bundet kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital balanserad vinst	Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	Minoritetsintresse	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2018-01-01	533	957	12 093	-1 389	12 193	0	12 193
Nyemission	144		23 856		24 000		24 000
Emissionskostnader			-6 032		-6 032		-6 032
Årets resultat				73	73		73
Summa eget kapital 31 mars 2018	677	957	29 916	-1 317	30 234	0	30 234

EGET KAPITAL MODERBOLAGET

<i>(siffror i '000 kr)</i>	Aktiekapital	Bundet kapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt Eget Kapital
Ingående balans 2018-01-01	533	957	12 093	-234		13 349
Nyemission	144		23 856			24 000
Emissionskostnader			-6 032			-6 032
Årets resultat					-2 796	-2 796
Summa eget kapital 31 mars 2018	677	957	29 916	-234	-2 796	28 520

Kassaflöde i sammandrag

KASSAFLÖDESANALYS	KONCERNEN	
	2018-01-01 2018-03-31 (3 mån)	2017-01-01 2017-03-31 (3 mån)
<i>(siffror i '000 SEK)</i>		
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Rörelseresultat	876	539
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 345	974
Erhållen ränta	0	0
Betald ränta	-508	-323
Betald inkomstskatt	-1 884	3 426
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-171	4 615
<i>Förändringar av rörelsekapital</i>		
Förändring av kundfordringar	-174	-3 323
Förändring av övriga kortfristiga fordringar	1 180	4 747
Förändring av leverantörsskulder	744	715
Förändring av övriga kortfristiga skulder	-1 739	-19 338
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-160	-12 583
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-86	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0
Förvärv av koncernföretag	-3 726	794
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 812	794
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Periodens nyemission	17 968	0
Upptagna lån	0	13 500
Amortering lån	-989	-479
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder	-11 272	-61
Utbetald utdelning	0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 706	12 960
Periodens kassaflöde/förändring av likvida medel	1 734	1 171
Likvida medel vid Periodens början	7 491	1 178
Likvida medel vid Periodens slut	9 225	2 349