

DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2017

"Stark organisk tillväxt under sommarkvartalet!"

1 JULI - 30 SEPTEMBER 2017 (3 MÅNADER)

- Nettoomsättningen ökade med 26 procent till 517 MSEK (409), varav organisk tillväxt uppgick till 9 procent och förvärvad tillväxt uppgick till 18 procent.
- EBITA ökade med 39 procent till 44 MSEK (31), motsvarande en EBITA-marginal om 8,5 procent (7,7).
- Resultat efter skatt ökade med 22 procent och uppgick till 22 MSEK (18).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27 MSEK (28).

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2017 (9 MÅNADER)

- Nettoomsättningen ökade med 25 procent till 1 665 MSEK (1327), varav organisk tillväxt uppgick till 8 procent och förvärvad tillväxt uppgick till 16 procent.
- EBITA ökade med 37 procent till 155 MSEK (113), motsvarande en EBITA-marginal om 9,3 procent (8,5).
- Resultat efter skatt ökade med 27 procent och uppgick till 80 MSEK (63).
- Resultat per aktie uppgick till 3,28 (2,79). För senaste 12-månaders perioden uppgick resultat per aktie till 5,29 SEK (4,13).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 111 MSEK (37).
- Soliditeten uppgick till 38 procent (49).
- Avkastning på rörelsekapital (R/RK) uppgick till 65 procent (55).
- Under delårsperioden har tre förvärv genomförts, TM Techno Medica AB, Hepro AS samt Krabat AS med sammanlagd årsomsättning om cirka 225 MSEK.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	30 sep 17	30 sep 16	förändr.	30 sep 17	30 sep 16	förändr.	30 sep 17	31 dec 16
Nettoomsättning	517	409	26 %	1 665	1 327	25 %	2 276	1 938
EBITA	44	31	39 %	155	113	37 %	231	189
EBITA-marginal, %	8,5	7,7		9,3	8,5		10,1	9,7
Resultat före skatt	25	22	14 %	101	81	25 %	162	142
Periodens resultat	22	18	22 %	80	63	27 %	129	112
Resultat per aktie, SEK	0,88	0,72	22 %	3,27	2,79	17 %	5,29	4,87

AddLife i korthet

AddLife är en oberoende aktör inom Life Science som erbjuder högkvalitativa produkter, tjänster och rådgivning till både privat och offentlig sektor huvudsakligen i Norden. Koncernen är uppdelad i två affärsområden; Labtech och Medtech. Koncernen består av 32 operativa dotterbolag som levererar utrustning, instrument, reagenser, hjälpmedel, rådgivning och teknisk support till kunder främst inom sjukvård, forskning, universitet och högskolor samt till läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolaget är framförallt verksamt i de nordiska länderna och finns även representerat genom mindre verksamheter i Tyskland, Benelux, Estland, Italien, UK, Kina och USA. AddLife är marknadsledande i Norden i ett flertal specifika nischområden inom marknadsområdena diagnostik, biomedicinsk forskning och laboratorieanalys samt medicinteknik.

VD-kommentar

Ett starkt sommarkvartal!

Omsättningen i kvartalet ökade med 26 procent till 517 MSEK och den organiska omsättningstillväxten var hela 9 procent. EBITA-resultatet ökade med 39 procent och EBITA-marginalen stärktes till 8,5 procent (7,7). Den organiska tillväxten var hög i kvartalet, vilket visar att vårt erbjudande är efterfrågat och att vi tar marknadsandelar löpande. En av våra stora styrkor i marknaden är att vi kan erbjuda pan-nordiska lösningar för våra leverantörer. Vi agerar som en oberoende aktör och kan erbjuda våra kunder såväl hög kompetens som ett brett utbud av avancerade produkter.

Marknadsutveckling

Den offentliga debatten kring hur vård och omsorg ska klara de ökade utmaningarna, med en växande och allt äldre befolkning med kroniska sjukdomar som kräver långa behandlingar, fortgår. Ett växande behov av aktiv samverkan mellan samhälle, forskning och näringsliv är tydligt. AddLifes erbjudande till forskare, sjukvård och hemvård är attraktivt på marknaden och gör skillnad både avseende nya behandlingsmöjligheter och tekniska hjälpmedel.

Affärsläget i Sverige har utvecklats positivt och vi ser ökad efterfrågan på vårt erbjudande. Fortsatta anslag till forskningen från både offentliga och privata aktörer har drivit ökad efterfrågan i flera av våra bolag. Life Science är ett prioriterat tillväxtområde i Sverige, vilket också märks i ett ökat intresse från både privat och offentligt håll. Vårt allt bredare produkt erbjudande till sjukvården har möjliggjort att vi också kan offerera både större och fler anbud. I kvartalet har vi påbörjat effektivisering av vår lager- och logistikfunktion inom Medtech, vilket bl. a. innebär att vi kommer att samordna vissa funktioner mellan Sverige och Danmark.

Efterfrågan i Danmark har utvecklats bra i det tredje kvartalet både från sjukvården och forskningen. De stora investeringarna som görs i Danmark i bl.a. nya storsjukhus har ökat efterfrågan för flera av våra bolag både inom diagnostik- och sjukvårdsprodukter. Viss avvaktan kvarstår däremot från läkemedelsindustrin avseende instrumentinvesteringar.

Den positiva utvecklingen har fortsatt i Norge även i det tredje kvartalet. Efterfrågan var bra inom sjukvården och framförallt inom primär- och hemvården. Den norska staten satsar för att stärka Life Science forskningen inom olika delar, vilket också ökat efterfrågan på vårt erbjudande.

Marknaden har utvecklats positivt i Finland för både forsknings- och diagnostiklaboratorierna, men något svagare på sjukvårdssidan. Förseningen av den omfattande vård- och hälsovårdsreformen har medfört viss osäkerhet och kan också förväntas medföra att planerade investeringar kommer att senareläggas.

Exporten av våra egna produkter inom sjuk- och hemvård har utvecklats bra men efterfrågan på våra egna avancerade instrument har varit svagare än förväntat i kvartalet.

Under det tredje kvartalet har koncernen genomfört en omorganisation av ledningsgruppen i syfte att korta beslutsvägarna mellan affärsområdeschefer och VD. Omorganisationen genomfördes i samband med att vice VD valde att lämna bolaget.

Förvärv

Den 13 juli förvärvade vi Krabat AS, som utvecklar, designar och marknadsför hjälpmedel för barn och unga med särskilda behov. Krabat omsätter cirka 30 MNOK och är framförallt verksamt i Norge. Under årets första nio månader har vi totalt genomfört tre förvärv. Utöver Krabat förvärvades Techno Medica den 12 januari och Hepro-gruppen den 1 mars. Techno Medica är verksamt inom framförallt enteral nutrition och i det andra kvartalet har bolaget integrerats in i Mediplast. Hepro-gruppen är ett av de ledande bolagen i Norge inom hemvård och välfärdsteknologi. Tillsammans beräknas bolagen tillföra cirka 225 MSEK i årsomsättning. Alla förvärven ingår i affärsområdet Medtech.

Kristina Willgård
VD och koncernchef



Koncernens utveckling i kvartalet

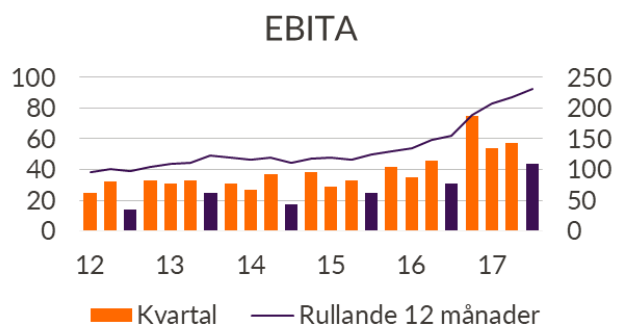
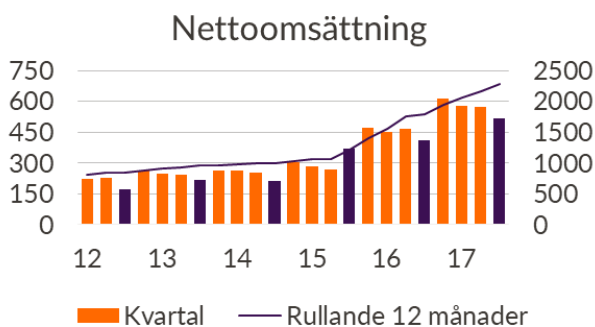
Nettoomsättningen i det tredje kvartalet ökade med 26 procent till 517 MSEK (409). Den organiska tillväxten var 9 procent och den förvärvade tillväxten var 18 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 1 procent, motsvarande 4 MSEK, och EBITA påverkades negativt med 2 procent, motsvarande 1 MSEK.

EBITA ökade med 39 procent till 44 MSEK (31) och EBITA-marginalen uppgick till 8,5 procent (7,7). Det förbättrade resultatet kommer både från förvärvade och befintliga bolag. I resultatet ingår övriga intäkter om 10 MSEK avseende återförda tilläggsköpeskillningar samt kostnader om 7 MSEK avseende samordning av lager och logistik. Finansnettot uppgick till -1 MSEK (1) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 25 MSEK (22). Resultatet efter skatt för kvartalet ökade med 22 procent till 22 MSEK (18).

Koncernens utveckling under delårsperioden

Under delårsperioden ökade nettoomsättningen med 25 procent till 1 665 MSEK (1 327). Den organiska tillväxten var 8 procent och den förvärvade tillväxten var 16 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen positivt med 1 procent, motsvarande 20 MSEK och EBITA påverkades positivt med 2 procent, motsvarande 2 MSEK.

EBITA ökade med 37 procent till 155 MSEK (113) och EBITA-marginalen uppgick till 9,3 procent (8,5). Det förbättrade resultatet är en effekt av organisk tillväxt och gjorda förvärv. Finansnettot uppgick till -5 MSEK (-3) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 101 MSEK (81). Resultatet efter skatt ökade med 27 procent till 80 MSEK (63) och effektiv skattesats uppgick till 21 procent (22).



Utveckling per affärsområde

Labtech

Affärsområdet Labtech består av 18 bolag som verkar inom marknadsområdena diagnostik samt biomedicinsk forskning och laboratorieutrustning.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	30 sep 17	30 sep 16	förändr.	30 sep 17	30 sep 16	förändr.	30 sep 17	31 dec 16
Nettoomsättning	299	246	21 %	978	816	20 %	1 380	1 218
EBITA	25	21	21 %	99	88	13 %	161	150
EBITA-marginal, %	8,6	8,6		10,2	10,8		11,7	12,3

Labtechs nettoomsättning ökade i det tredje kvartalet med 21 procent till 299 MSEK (246), varav organisk tillväxt var 14 procent och den förvärvade 9 procent. EBITA ökade med 21 procent till 25 MSEK (21), motsvarande en EBITA marginal om 8,6 procent (8,6). Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 20 procent till 978 MSEK (816), varav organisk tillväxt uppgick till 10 procent och förvärvad till 8 procent. EBITA ökade med 13 procent till 99 MSEK (88), motsvarande en EBITA-marginal om 10,2 procent (10,8).

Affärsläget för våra bolag inom Labtech har utvecklats väl både i det tredje kvartalet och under hela delårsperioden. Våra diagnostikbolag fortsätter generellt att utvecklas positivt. Vårt ökade fokus på, och höga kompetens inom, molekylär- och mikrobiologi mottas positivt av både leverantörer och kunder. Våra traditionella områden, såsom blodgas, har utvecklats väl både

genom att förbrukningen på våra tidigare installerade instrument är hög samt att vi fortsatt att leverera allt fler nya instrument. I det tredje kvartalet var affärsläget stabilt i Sverige medan våra finska bolag fortsatte mycket starkt.

De fortsatta forskningsanslagen stimulerar marknaden och flera olika Life Science kluster och forskarcenter startas av både privata aktörer och av staten framförallt i Sverige och Norge. Det pågår flera och stora satsningar inom avancerad gen-sekvensiering, sk NGS, ett teknikområde där våra bolag kan erbjuda olika lösningar. I Danmark är aktiviteten lägre inom läkemedelsindustrin och något avvaktande avseende instrumentinvesteringar. Totalt sett är efterfrågan bra på avancerade forskningsreagenser, instrument och mikroskop för våra bolag i Norden. Efterfrågan på våra egna högteknologiska instrument har varit svagare än förväntat i kvartalet, framförallt i USA där vi upplever en större tröghet i att slutföra affärer med akademien.

Medtech

Affärsområdet Medtech består av 14 bolag som levererar medicintekniska produkter inom marknadsområdet medicinteknik, med fokus på produktsegmenten operation, thorax/neuro, förband, anestesi, intensivvård, öron- näsa och hals, stomi samt produkter inom hemsjukvård.

MSEK	3 månader t.o.m.			9 månader t.o.m.			12 månader t.o.m.	
	30 sep 17	30 sep 16	förändr.	30 sep 17	30 sep 16	förändr.	30 sep 17	31 dec 16
Nettoomsättning	218	163	34 %	687	511	34 %	896	720
EBITA	22	12	80 %	64	38	69 %	83	57
EBITA-marginal, %	9,8	7,3		9,3	7,4		9,2	7,9

I kvartalet ökade Medtech's nettoomsättning med 34 procent till 218 MSEK (163), varav organisk tillväxt var 3 procent och den förvärvade 31 procent. EBITA ökade med 80 procent och uppgick till 22 MSEK (12), motsvarande en EBITA-marginal om 9,8 procent (7,3). Det förbättrade resultatet och EBITA-marginalen i kvartalet är hänförligt till de förvärv som genomförts inom affärsområdet. I resultatet ingår övriga intäkter om 10 MSEK avseende återförda tilläggsköpeskillningar samt kostnader om 7 MSEK avseende samordning av lager och logistik. Nettoomsättningen under delårsperioden ökade med 34 procent till 687 MSEK (511), varav den organiska tillväxten uppgick till 5 procent och den förvärvade tillväxten var 29 procent. EBITA ökade med 69 procent till 64 MSEK (38), motsvarande en EBITA-marginal om 9,3 procent (7,4).

Sommarkvartalet präglar affärsläget inom Medtech – semestrar, sommarstängda avdelningar på sjukhusen och färre antal operationer sänker aktiviteten betydligt under ett antal veckor. Underliggande ser vi ändå en ökad efterfrågan i Sverige, Danmark, Norge och Benelux men en något svagare utveckling i Finland. Vårt allt bredare produktbudande till sjukvården, genom Medline, har möjliggjort att vi kan offerera både större och fler anbud i de nordiska länderna. Andelen egna produkter var något lägre i produktmixen under det tredje kvartalet än tidigare under året. I kvartalet har vi påbörjat effektivisering av vår lager- och logistikfunktion inom Medtech, vilket bl. a. innebär att vi kommer samordna vissa funktioner mellan Sverige och Danmark.

Efterfrågan på, och intresset kring, våra erbjudanden inom hemvård utvecklas positivt. Vi investerar både i säljresurser och vidareutveckling av våra egna produkter för att kunna utöka erbjudandet till fler länder. I kvartalet förvärvades det norska bolaget Krabat AS till affärsområdet, vilket ytterligare stärker produktutbudet inom hemvård. Krabat utvecklar, designar och säljer hjälpmedel för barn med särskilda behov över hela världen.

Finansiell ställning och kassaflöde

Soliditeten uppgick vid delårsperiodens utgång till 38 procent (49) och eget kapital per aktie uppgick till 29,47 SEK (26,92). Avkastningen på eget kapital uppgick vid periodens utgång till 18 procent (20). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (EBITA i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 65 procent (55). Förändringen i avkastning på rörelsekapitalet mellan åren hänförs framförallt till det förbättrade EBITA-resultatet.

Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid periodens utgång till 666 MSEK (314), inklusive pensionsskuld om 60 MSEK (70). Nettoskuldsättningsgraden, beräknad utifrån räntebärande nettoskuld inklusive pensionsskuld, uppgick till 0,9 vilket kan jämföras med 0,5 vid delårsperiodens ingång. Ökningen av räntebärande nettoskuld och nettoskuldsättningsgrad är hänförlig till finansiering av genomförda förvärv.

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick sammanlagt till 162 MSEK per den 30 september 2017.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till 111 MSEK (37). Det förbättrade kassaflödet är hänförligt till årets resultatförbättring samt en effektivare rörelsekapitalhantering. Företagsförvärv uppgick till 296 MSEK (42). Investeringar i anläggningstillgångar uppgick under delårsperioden till 28 MSEK (40). Avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 1 MSEK (1). Återköp av egna aktier uppgick till 37 MSEK (33). Utfärdade köpoptioner uppgick till 3 MSEK (-). Utdelning har betalats med 37 MSEK (277). Föregående års utdelning om 277 MSEK avsåg betalning av förvärvade dotterbolag från Addtech.

Medarbetare

Vid delårsperiodens utgång uppgick antalet medarbetare till 589, vilket kan jämföras med 545 vid delårsperiodens ingång. Under delårsperiodens genomförda förvärv har antalet medarbetare ökat med 58 personer. Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månadersperioden till 551 (434).

Förvärv

De från och med räkenskapsåret 2016 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

Förvärv	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
V-Tech AB och Esthe-Tech AB, Sverige	April, 2016	50	11	Medtech
Svan Care AB, Sverige	Oktober, 2016	35	13	Medtech
Biolin Scientific AB, Sverige	December, 2016	100	68	Labtech
TM Techno Medica AB, Sverige	Januari, 2017	30	5	Medtech
Hepro AS, Norge	Mars, 2017	165	40	Medtech
Krabat AS, Norge	Juli, 2017	30	13	Medtech

*Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

Under delårsperioden har tre företagsförvärv genomförts:

Den 12 januari 2017 förvärvades samtliga aktier i TM Techno Medica AB till affärsområdet Medtech. Bolaget har 5 anställda och omsätter cirka 30 MSEK. Förvärvet innebär en expansion inom områdena enteral nutrition, patienthygien och inkontinens.

Den 1 mars 2017 förvärvades samtliga aktier i Hepro AS, Mektron AS samt Hepro Sverige AB till affärsområdet Medtech. Bolagen har 40 anställda och omsätter tillsammans cirka 165 MSEK. Förvärvet innebär en expansion inom området hemvård och välfärdsteknologi.

Den 13 juli 2017 förvärvades samtliga aktier i Krabat AS till affärsområdet Medtech. Bolaget har 13 anställda och omsätter cirka 30 MSEK. Krabat utvecklar, designar och marknadsför hjälpmedel för barn och unga med särskilda behov.

Förvärven har tillsammans påverkat koncernens nettoomsättning med 110 MSEK, EBITA med 19 MSEK, rörelseresultatet med 9 MSEK och periodens resultat efter skatt med 6 MSEK. Förvärven skulle ha påverkat koncernens nettoomsättning med uppskattningsvis 148 MSEK, EBITA med 25 MSEK, rörelseresultat med 12 MSEK samt periodens resultat efter skatt med 8 MSEK om förvärven hade genomförts 1 januari 2017.

Av ännu ej utbetalda köpeskillingar för förvärv under delårsperioden uppgår beräknat verkligt värde på villkorade köpeskillingar till 13 MSEK, vilket utgör cirka 45 procent av maximalt utfall. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen och har en fastställd maximinivå.

De tillgångar och skulder som ingick i förvärven genomförda under januari - september 2017 uppgår enligt de preliminära förvärvsanalyserna till följande:

	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	210
Övriga anläggningstillgångar	2
Varulager	32
Övriga omsättningstillgångar	51
Uppskjuten skatteskuld/skattefordran	-46
Övriga skulder	-54
Förvärvade nettotillgångar	195
Goodwill	115
Köpeskilling 1)	310
Avgår likvida medel i förvärvad verksamhet	-8
Avgår övertagen skuld mot förvärvade bolag	-5
Villkorad ännu ej utbetald köpeskilling	-13
Påverkan på koncernens likvida medel	284

1) Köpeskilling anges exklusive kostnader vid förvärven.

Den goodwill som uppkommit i samband med förvärven beror på att koncernens position på aktuell marknad för respektive förvärv förväntas stärkas samt på den kunskap som finns upparbetad i de förvärvade bolagen. Transaktionskostnader för förvärv uppgår till 2 MSEK och redovisas i posten försäljningskostnader.

Under räkenskapsåret har 3 MSEK redovisats under övriga rörelseintäkter till följd av att beräknade villkorade köpeskillningar, avseende tidigare förvärv, avvikit från faktiskt utfall. Omvärdering av skulder för villkorade köpeskillningar har medfört en intäkt om 7 MSEK under delårsperioden, vilket redovisas under övriga rörelseintäkter.

Aktiestructur

Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till 50,1 MSEK.

Aktieslag	Antal aktier
A-aktier	1 011 766
B-aktier	23 605 327
Totalt antal aktier före återköp	24 617 093
Antal återköpta B-aktier	-445 000
Totalt antal utestående aktier efter återköp	24 172 093

Det egna innehavet om 445 000 B-aktier motsvarar 1,8 procent av totalt antal aktier och 1,3 procent av röstetalet. Återköpta aktier täcker bolagets åtagande i 2016 och 2017 års utestående köpoptionsprogram. Det genomsnittliga anskaffningspriset för återköpta aktier uppgår till 158,53 SEK per aktie. Antalet innehavda egna aktier uppgick under delårsperioden i medeltal till 245 782 (10 074). Aktiekursen per 29 september 2017 uppgick till 164,50 SEK och den senaste betalkurs för AddLifeaktien den 25 oktober 2017 var 168,00 SEK.

Efter beslut av årsstämman i maj 2017 riktades ett erbjudande till 27 ledningspersoner att förvärva 215 000 köpoptioner på återköpta aktier. Programmet blev fulltecknat. Vid fullt nyttjande kommer antalet utestående B-aktier att öka med 215 000 motsvarande cirka 0,9 procent av totala antalet aktier och cirka 0,6 procent av totala antalet röster i bolaget. Köpoptionerna har överlåtits till ett pris av 13,70 SEK per köpoption, vilket motsvarar marknadsvärdet på optionerna enligt en extern oberoende värdering utförd i enlighet med Black-Scholes-modellen. Lösenkursen för köpoptionerna uppgår till 222,50 SEK motsvarande 120 procent av den genomsnittliga aktiekursen under mätperioden 30 maj - 12 juni 2017. Lösenperioden är från och med den 16 juni 2020 till och med den 28 februari 2021.

Utfärdade köpoptioner på återköpta aktier har under delårsperioden medfört en beräknad utspädningseffekt baserat på periodens genomsnittliga aktiekurs om cirka 0,1 procent (-).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under delårsperioden till 21 MSEK (17) och resultat efter finansiella poster uppgick till -14 MSEK (-14). Moderbolagets finansiella nettoskuld uppgick vid delårsperiodens utgång till 887 MSEK (569). Aktiekapitalet uppgick vid delårsperiodens utgång till 50,1 MSEK (50,1).

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. Upplysningar enligt IAS 34. 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och lagen om värdepappersmarknaden, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i AddLifes årsredovisning 2016 har tillämpats för delårsrapporten. De nya och reviderade IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar, med tillämpning från räkenskapsår 2017, har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Alternativa nyckeltal

AddLife presenterar vissa finansiella mått i bokslutskommunikén som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av trender och bolagets prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I denna rapport har utökad information angivits avseende definitioner av finansiella mått.

Valberedning

Vid årsstämman 2017 beslöts att bemyndiga styrelsens ordförande att bland representanter för de fem röstmässigt största aktieägarna per 30 september 2017 utse ledamöter, att jämte ordföranden utgöra valberedning inför kommande styrelseval. I enlighet härmed har följande personer utsetts till ledamöter av valberedningen; Johan Sjö, styrelsens ordförande, Tom Hedelius, Håkan Roos (utsedd av RoosGruppen AB), Martin Wallin (utsedd av Lannebo Fonder), Monica Åsmyr (utsedd av Swedbank Robur Fonder) och Johan Strandberg (utsedd av SEB Investment Management). Information om hur man kontakter valberedningen finns på AddLifes hemsida, www.add.life/investerare/bolagsstyrning.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under delårsperioden, som väsentligen påverkat koncernens ställning och resultat.

Händelser efter delårsperiodens utgång

Inga för koncernen väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AddLifes resultat och finansiella ställning liksom den strategiska positionen påverkas av ett antal interna faktorer som AddLife styr över samt ett antal externa faktorer där möjligheten att påverka händelseförloppet är begränsad. De externa riskfaktorer som har störst betydelse för AddLife är koncepturläget i kombination med marknadsutveckling, konkurrenssituationen samt offentliga upphandlingar och politiska beslut. Risk- och osäkerhetsfaktorerna är desamma som under tidigare perioder. För mer information hänvisas till avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" i förvaltningsberättelsen (37-40) i AddLifes årsredovisning 2016. Moderbolaget påverkas indirekt av ovanstående risker och osäkerhetsfaktorer genom sin funktion i koncernen.

Stockholm den 26 oktober 2017

Kristina Willgård
VD och Koncernchef

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2017 kommer att publiceras 13 februari 2018.
Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018 kommer att publiceras 27 april 2018.
Årsstämma i AddLife AB (publ) hålls torsdagen den 31 maj 2018, Stockholm.
Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018 kommer att publiceras 13 juli 2018.
Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018 kommer att publiceras 7 november 2018.
Bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018 kommer att publiceras 5 februari 2019.

Telefonkonferens

Investerare, analytiker och media inbjudes till en telefonkonferens där VD Kristina Willgård och CFO Martin Almgren presenterar delårsrapporten. Presentationen hålls på svenska och pågår cirka 20 minuter och därefter finns möjlighet att ställa frågor.

Telefonkonferensen är den 26 oktober 2017, kl. 10:00.
Presentationen finns på följande länk: <https://5569958126.globalmeet.com/MartinAlmgren>
Vänligen ring in på: +46 8 22 90 90 kod: 113242

För ytterligare information kontakta:
Kristina Willgård, VD och koncernchef, +46 70 510 12 23
Martin Almgren, ekonomidirektör, +46 70 228 15 45

Granskningsrapport

AddLife AB (publ.)
Org. nr 556995-8126

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för AddLife AB (publ.) per den 30 september 2017 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och 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 medvetna 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 IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 oktober 2017

KPMG AB

KPMG AB

Håkan Olsson Reising
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Jonas Eriksson
Auktoriserad revisor

Affärsområden

Nettoomsättning per affärsområde				2017			2016
Kvartalsdata, MSEK	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Labtech	299	336	343	402	246	282	288
Medtech	218	236	233	209	163	183	165
Moderbolag och koncernposter	-	-	-	-	-	-	-
AddLifekoncernen	517	572	576	611	409	465	453

EBITA per affärsområde				2017			2016
Kvartalsdata, MSEK	Kv3	Kv2	Kv1	Kv4	Kv3	Kv2	Kv1
Labtech	25	39	35	62	21	35	32
Medtech	22	21	21	19	12	14	12
Moderbolag och koncernposter	-3	-3	-2	-5	-2	-2	-9
EBITA	44	57	54	76	31	47	35
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-18	-17	-14	-12	-10	-10	-9
Rörelseresultat	26	40	40	64	21	37	26
Finansiella intäkter och kostnader	-1	-2	-2	-3	1	-2	-2
Resultat efter finansiella poster	25	38	38	61	22	35	24

Nettoomsättning per affärsområde		3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
MSEK		30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	31 dec 16
Labtech	299	246	978	816	1 380	1 218	
Medtech	218	163	687	511	896	720	
Moderbolag och koncernposter	-	-	-	-	-	-	
AddLifekoncernen	517	409	1 665	1 327	2 276	1 938	

EBITA och EBITA-marginal per affärsområde samt rörelseresultat för koncernen												
3 månader t.o.m.				9 månader t.o.m.				12 månader t.o.m.				
MSEK	30 sep 17	%	30 sep 16	%	30 sep 17	%	30 sep 16	%	30 sep 17	%	31 dec 16	%
Labtech	25	8,6	21	8,6	99	10,2	88	10,8	161	11,7	150	12,3
Medtech	22	9,8	12	7,3	64	9,3	38	7,4	83	9,2	57	7,9
Moderbolag och koncernposter	-3		-2		-8		-13		-13		-18	
EBITA	44	8,5	31	7,7	155	9,3	113	8,5	231	10,1	189	9,7
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-18		-10		-49		-29		-61		-41	
Rörelseresultat	26	5,0	21	5,2	106	6,4	84	6,3	170	7,5	148	7,6
Finansiella intäkter och kostnader	-1		1		-5		-3		-8		-6	
Resultat efter finansiella poster	25		22		101		81		162		142	

Koncernen i sammandrag

Resultaträkning	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
MSEK	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	31 dec 16
Nettoomsättning	517	409	1 665	1 327	2 276	1 938
Kostnad för sålda varor	-336	-272	-1 069	-866	-1 471	-1 268
Bruttoresultat	181	137	596	461	805	670
Försäljningskostnader	-124	-95	-381	-295	-501	-415
Administrationskostnader	-36	-23	-105	-84	-134	-113
Forskning och utveckling	-5	-	-13	-	-15	-2
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	10	2	9	2	15	8
Rörelseresultat	26	21	106	84	170	148
Finansiella intäkter och kostnader	-1	1	-5	-3	-8	-6
Resultat efter finansiella poster	25	22	101	81	162	142
Skatt	-3	-4	-21	-18	-33	-30
Periodens resultat	22	18	80	63	129	112
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	22	18	80	63	129	112
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, SEK	0,88	0,72	3,28	2,79	5,29	4,87
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,88	0,72	3,27	2,79	5,28	4,87
Medelantal aktier efter återköp, '000	24 340	24 587	24 371	22 467	24 375	22 950
Antal aktier vid periodens utgång, '000	24 172	24 387	24 172	24 387	24 172	24 387
EBITA	44	31	155	113	231	189
I rörelsens kostnader ingår avskrivningar						
- materiella anläggningstillgångar	-6	-4	-15	-12	-21	-18
- immateriella anläggningstillgångar från förvärv	-15	-9	-41	-25	-51	-35
- övriga immateriella anläggningstillgångar	-3	-1	-8	-4	-10	-6

Rapport över totalresultat	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
MSEK	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	31 dec 16
Periodens resultat	22	18	80	63	129	112
<i>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</i>						
Periodens omräkningsdifferenser	-1	6	-14	16	-15	15
<i>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</i>						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-	-8	-	3	5	8
Skatt hänförlig till poster som inte ska återföras i resultaträkningen	-	1	-	-1	-1	-2
Övrigt totalresultat	-1	-1	-14	18	-11	21
Periodens totalresultat	21	17	66	81	118	133
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	21	17	66	81	118	133
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-

Balansräkning, MSEK	30 sep 17	31 dec 16	30 sep 2016
Goodwill	646	524	497
Övriga immateriella anläggningstillgångar	520	346	269
Materiella anläggningstillgångar	78	68	67
Finansiella anläggningstillgångar	15	11	12
Summa anläggningstillgångar	1 259	949	845
Varulager	295	252	243
Kortfristiga fordringar	312	361	251
Likvida medel	17	15	11
Summa omsättningstillgångar	624	628	505
Summa tillgångar	1 883	1 577	1 350
Eget kapital	712	717	663
Räntebärande avsättningar	60	60	70
Icke räntebärande avsättningar	78	40	55
Räntebärande långfristiga skulder	7	11	158
Icke räntebärande långfristiga skulder	1	0	0
Summa långfristiga skulder	146	111	283
Icke räntebärande avsättningar	4	6	11
Räntebärande kortfristiga skulder	616	310	97
Icke räntebärande kortfristiga skulder	405	433	296
Summa kortfristiga skulder	1 025	749	404
Summa eget kapital och skulder	1 883	1 577	1 350

Rapport över förändringar i koncernens eget kapital, MSEK	1 jan 17 – 30 sep 17		1 apr 16 – 31 dec 16		1 jan 16 – 30 sep 16		
	Moderbolagets ägare	Totalt eget kapital	Moderbolagets ägare	Totalt eget kapital	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Belopp vid periodens ingång	717	717	347	347	321	0	321
Företrädesemission	-	-	300	300	300	-	300
Emissionskostnad	-	-	-1	-1	-1	-	-1
Utfärdade köpoptioner	3	3	2	2	-	-	-
Återköp av egna aktier	-37	-37	-33	-33	-33	-	-33
Utdelning	-37	-37	-	-	-	-	-
Förändring innehav utan best. inflytande	-	-	-	-	-5	-0	-5
Periodens totalresultat	66	66	102	102	81	-	81
Belopp vid periodens utgång	712	712	717	717	663	-	663

Kassaflödesanalys	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
MSEK	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	31 dec 16
Resultat efter finansiella poster	25	22	101	81	162	142
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	23	19	62	54	63	55
Betald inkomstskatt	-8	-12	-24	-34	-27	-37
Förändringar i rörelsekapital	-13	-1	-28	-64	9	-27
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27	28	111	37	207	133
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-9	-5	-27	-39	-32	-44
Företagsförvärv och avyttringar	-47	-6	-296	-42	-408	-154
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-56	-11	-323	-81	-440	-198
Utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-	-37	-277	-37	-277
Företrädesemission	-	-	-	299	-	299
Utfärdade köpoptioner	3	-	3	-	3	2
Återköp av egna aktier	-37	-33	-37	-33	-37	-33
Övrig finansieringsverksamhet	60	11	287	-69	312	-46
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26	-22	216	-80	241	-55
Periodens kassaflöde	-3	-5	4	-124	8	-120
Likvida medel vid periodens ingång	22	13	15	130	11	130
Valutakursdifferens i likvida medel	-2	3	-2	5	-2	5
Likvida medel vid periodens slut	17	11	17	11	17	15

Verkligt värde på finansiella instrument	30 sep 17			31 dec 2016		
	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3	Redovisat värde	Nivå 2	Nivå 3
MSEK						
Derivat som innehas för handelsändamål	-	-	-	0	0	-
Summa finansiella tillgångar till verkligt värde per nivå	-	-	-	0	0	-
Derivat som innehas för handelsändamål	0	0	-	-	-	-
Villkorade köpeskillingar	16	-	16	13	-	13
Summa finansiella skulder till verkligt värde per nivå	16	0	16	13	-	13

Verkligt värde och redovisat värde redovisas i balansräkningen enligt tabellen ovan.

För noterade värdepapper bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade kurs på en aktiv marknad, nivå 1.

För valutakontrakt och inbäddade derivat bestäms det verkliga värdet baserat på observerbar marknadsdata, nivå 2. För koncernens övriga finansiella tillgångar och skulder uppskattas verkligt värde vara lika med redovisat värde.

Villkorade köpeskillingar	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
MSEK	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	31 dec 16
Belopp vid periodens ingång	26	17	13	6	11	6
Årets förvärv	-	-	13	11	19	17
Utbetald köpeskillning	-	-6	-	-6	-	-6
Återförda via resultaträkning	-10	0	-10	0	-15	-5
Räntekostnader	1	0	1	0	2	1
Valutakursdifferenser	-1	0	-1	0	-1	0
Belopp vid periodens utgång	16	11	16	11	16	13

Nyckeltal	12 månader t.o.m.				
	30 sep 17	31 dec 16	30 sep 16	31 mar 16	31 mar 15**
Nettoomsättning, MSEK	2 276	1 938	1 799	1 562	1 057
EBITA, MSEK	231	189	155	135	120
EBITA marginal, %	10,1	9,7	8,6	8,7	11,3
Resultattillväxt, EBITA, %	49	47	20	13	4
Avkastning rörelsekapital (R/RK), %	65	62	55	64	94
Periodens resultat, MSEK	129	112	90	78	80
Avkastning eget kapital, %*	18	21	20	25	30
Räntebärande nettoskuld, MSEK	666	366	314	538	19
Räntebärande nettoskuld/EBITDA, ggr	2,7	1,8	1,8	3,6	0,1
Nettoskuldsättningsgrad, ggr*	0,9	0,5	0,5	1,6	0,1
Soliditet, %*	38	45	49	27	41
Medelantal anställda	551	452	434	370	284
Antal anställda vid periodens slut	589	545	453	427	286

* Nyckeltalen är beräknade med innehav utan bestämmande inflytande inkluderat i eget kapital. För nyckeltalsdefinitioner, se nedan.

** Jämförelseåren har upprättats som sammanslagna finansiella rapporter. För redovisningsprinciper avseende sammanslagna finansiella rapporter se AddLifes årsredovisning 2015/2016.

Nyckeltal per aktie	12 månader t.o.m.				
	30 sep 17	31 dec 16	30 sep 16	31 mar 16	31 mar 15
Resultat per aktie, SEK	5,29	4,87	4,13	4,15	5,06
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	5,28	4,87	4,13	-	-
Kassaflöde per aktie, SEK	8,49	5,79	4,53	6,27	7,58
Eget kapital per aktie, SEK*	29,47	29,40	26,92	17,60	16,46
Medelantal aktier efter återköp, '000	24 375	22 950	21 770	18 749	15 892
Medelantal aktier efter återköp justerat för utspädning, '000	24 392	22 950	21 770	-	-
Antal utestående aktier vid periodens slut, '000	24 172	24 387	24 387	19 694	15 892

* Beräknat exklusive innehav utan bestämmande inflytande.

I beräkningen av genomsnittligt antal utestående aktier har antagits att de 500 000 st aktierna vid AddLife ABs bildande har förelegat under hela rapportperioderna. Därefter har fondemissionselement i den kontantemission som genomfördes under juli 2015 justerats för retroaktivt. Då det saknas noterad aktiekurs för AddLife under de historiska räkenskapsåren har fondemissionselementet framräknats på basis av ett värde per aktie som använts i den i tiden närliggande apportemissionen som skedde i samband med förvärvet av Mediplast. Apportemissionen i sig, som genomförts efter de tre historiska räkenskapsperioderna, antas i resultat per aktieberäkningen ha skett till verkligt värde och påverkar således inte resultat per aktie för de tre perioderna.

Moderbolaget i sammandrag

Resultaträkning	3 månader t.o.m.		9 månader t.o.m.		12 månader t.o.m.	
	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	30 sep 16	30 sep 17	31 dec 16
MSEK						
Nettoomsättning	7	6	21	17	27	23
Administrationskostnader	-17	-7	-38	-30	-48	-39
Rörelseresultat	-10	-1	-17	-13	-21	-16
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-	-	75	75
Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter	2	1	3	-1	4	1
Resultat efter finansiella poster	-8	0	-14	-14	58	60
Bokslutsdispositioner	-	-	-	35	46	80
Resultat före skatt	-8	0	-14	21	104	140
Skatt	2	0	3	-5	-6	-14
Periodens resultat	-6	0	-11	16	98	126

Balansräkning, MSEK	30 sep 17	31 dec 16	30 sep 16
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	1 522	1 165	1 119
Summa anläggningstillgångar	1 522	1 165	1 119
Kortfristiga fordringar	16	151	50
Summa omsättningstillgångar	16	151	50
Summa tillgångar	1 538	1 316	1 169
Eget kapital	606	688	577
Obeskattade reserver	19	19	5
Räntebärande långfristiga skulder	126	65	202
Icke räntebärande långfristiga skulder	1	0	-
Summa långfristiga skulder	127	65	202
Räntebärande kortfristiga skulder	761	514	367
Icke räntebärande kortfristiga skulder	25	30	18
Summa kortfristiga skulder	786	544	385
Summa eget kapital och skulder	1 538	1 316	1 169

Not. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser i moderbolaget

MSEK	30 sep 17	31 dec 16	31 sep 16
Ställda säkerheter	40	40	-
Eventalförpliktelser	-	-	-

Definitioner

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt hänförligt till aktieägarna i procent av aktieägarnas andel av genomsnittligt eget kapital.

	2017-09-30	2016-12-31	2016-09-30
Årets resultat enligt resultaträkningen	129	112	90
Eget kapital årsgenomsnitt	711	545	463
Avkastning på eget kapital	129/711 = 18%	112/545 = 21%	90/463 = 19%

Avkastning på rörelsekapital (R/RK)

EBITA i förhållande till genomsnittligt rörelsekapital.

	2017-09-30	2016-12-31	2016-09-30
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar, EBITA, (R)	231	189	155
Rörelsekapital genomsnittligt (RK)	356	304	284
R/RK	231/356 = 65%	189/304 = 62%	155/284 = 55%

EBITA

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

	2017-09-30	2016-12-31	2016-09-30
Rörelseresultat enligt resultaträkningen	170	148	118
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	61	41	37
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar, EBITA	231	189	155

EBITA marginal

EBITA i procent av nettoomsättningen.

	2017-09-30	2016-12-31	2016-09-30
Rörelseresultat före immateriella avskrivningar, EBITA	231	189	155
Nettoomsättning enligt resultaträkningen	2 276	1 938	1 790
EBITA marginal	231/2 276 = 10,1%	189/1 938 = 9,7%	155/1 790 = 8,7%

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar.

Eget kapital per aktie

Aktieägarnas andel av eget kapital dividerat med antal utestående aktier på balansdagen.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Nettoskudsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital.

Resultat per aktie

Aktieägarnas andel av årets resultat i relation till genomsnittligt antal aktier.

Resultattillväxt EBITA

Årets EBITA minskat med föregående års EBITA dividerat med föregående års EBITA.

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder och räntebärande avsättningar med avdrag för likvida medel.

Räntebärande nettoskuld/EBITDA

Räntebärande nettoskuld dividerat med EBITDA.

Soliditet

Eget kapital i procent av summa tillgångar.

De presenterade nyckeltalen är centrala för förståelsen och utvärderingen av AddLifes verksamhet och finansiella ställning. Nyckeltalen presenteras i "Nyckeltalstabellen" på sid 12 och kommenteras på sidorna 1-4.

Denna information är sådan information som AddLife AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s
Marknadsmissbruksförordning och offentliggörs enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom
ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 26 oktober 2017 kl. 08:00 (CET).



AddLife AB (publ), Box 3145, Birger Jarlsgatan 43, SE-103 62 Stockholm. info@add.life, www.add.life, org.nr. 556995-8126