



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

SWEDENCARE AB (publ)

JANUARI – DECEMBER 2016



SWEDENCARE

PERIODEN I SAMMANDRAG

FJÄRDE KVARTALET: 1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2016

Siffror inom parentes avser utfall under motsvarande period föregående år.

- Nettoomsättningen uppgick till 15 387 TSEK (5 033 TSEK)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 1 806 TSEK (-235 TSEK), motsvarande en EBITDA-marginal om 11,6% (-4,5%)
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) uppgick till 431 TSEK (-295 TSEK), motsvarande en EBIT-marginal om 2,8% (-5,7%)
- Resultatet efter skatt uppgick till 615 TSEK (-286 TSEK)
- Resultat per aktie* 0,04 SEK (-0,02 SEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 090 TSEK (3 329 TSEK)
- Per den 31 december 2016 uppgick likvida medel till 20 541 TSEK (3 294 TSEK)

**) beräknat på 15 770 622 aktier*

HELÅRET 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 53 720 TSEK (26 832 TSEK)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 14 047 TSEK (8 795 TSEK), motsvarande en EBITDA-marginal om 25,9% (32,4%)
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) uppgick till 11 326 TSEK (8 698 TSEK), motsvarande en EBIT-marginal om 20,9% (32%)
- Resultatet efter skatt uppgick till 9 778 TSEK (6 681 TSEK)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 875 TSEK (3 831 TSEK)
- Resultat per aktie* 0,62 SEK (0,42 SEK)

**) beräknat på 15 770 622 aktier*

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET

Den 17 november 2016 offentliggjorde Swedencare förvärv av det irländska djurhälsobolaget Ecuphar Ltd, med varumärket NutriScience. Genom förvärvet tillförs Swedencare en omfattande produktportfölj av kosttillskott till Hund & Katt respektive Häst, en egen produktionsanläggning i Irland respektive ett brett distributionsnät i Europa, Kanada, Förenade Arabemiraten samt Kina.

Förvärvslikviden uppgick till ca: 42,3 miljoner kronor och erlades genom en kontantlikvid om ca: 37,4 miljoner kronor samt en apportemission till säljaren, det europeiska djurhälsobolaget Ecuphar N.V., om 195 122 aktier. Kontantlikviden finansierades med egna medel respektive upptagande av en förvärvskredit om 17 miljoner kronor.

Med en omsättning på ca: 19 miljoner kronor respektive ett EBITDA-resultat om ca: 4 miljoner kronor under 2016 samt tydliga synergieffekter förväntas förvärvet påverka Swedencares omsättning och resultat väsentligt.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER FJÄRDE KVARTALET UTGÅNG

Det finns inga väsentliga händelser från det första kvartalet 2017 att kommentera.

SWEDENCARE I SIFFROR

| | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | jan-dec 2016 | jan-dec 2015 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Totala intäkter (TSEK) | 15 507 | 5 172 | 54 155 | 27 167 |
| Intäktsförändring (%) | 199,8% | -12,1% | 99,3% | 12,4% |
| EBITDA-marginal (%) | 11,6% | -4,5% | 25,9% | 32,4% |
| Rörelsemarginal (%) | 2,8% | -5,7% | 20,9% | 32,0% |
| Vinstmarginal (%) | 4,0% | -5,5% | 18,1% | 24,6% |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten (TSEK) | -1 090 | 3 329 | 1 875 | 3 831 |
| Soliditet (%) | 61,1% | 70,7% | 61,1% | 70,7% |
| Medelantal anställda | 21 | 4 | 15 | 4 |
| Resultat per aktie (SEK) | 0,04 | -0,03 | 0,62 | 0,60 |
| Eget kapital per aktie (SEK) | 3,59 | 1,19 | 3,59 | 1,19 |
| Antal aktier vid slutet av perioden | 15 770 622 | 11 100 000 | 15 770 622 | 11 100 000 |

UTDELNING

Swedencare har som långsiktig ambition att lämna utdelning till aktieägarna. Styrelsen har dock beslutat att prioritera tillväxt genom förvärv av företag och/eller rättigheter kopplade till kompletterande produkter. Ambitionen är att senast 2020 uppnå en omsättning överstigande 200 MSEK. Styrelsen avser att återkomma avseende utdelningspolicyn när ambitionen om en årlig omsättning överstigande 200 MSEK uppnåtts.

FINANSIELL MÅLSÄTTNING

Swedencares finansiella målsättning är att under 2017 uppnå en omsättning överstigande 80 MSEK med en EBITDA-marginal överstigande 30% respektive att under 2020 uppnå en omsättning överstigande 200 MSEK med en EBITDA-marginal överstigande 30%.

AKTIEÄGARFÖRTECKNING 31 DECEMBER 2016

| | Antal aktier | ägarandel |
|--|-------------------|----------------|
| Håkan Svanberg & Co Healthcare AB | 5 395 982 | 34,22% |
| Mastan AB (<i>Håkan Lagerberg genom bolag</i>) | 2 552 352 | 16,18% |
| JCC Group Invest Sweden AB (<i>Johan Bergdahl genom bolag</i>) | 2 552 351 | 16,18% |
| SEB Life International | 800 786 | 5,08% |
| Walker Crips Weddle Beck PLC | 655 241 | 4,15% |
| AMF Aktiefond Småbolag | 580 000 | 3,68% |
| Timer Hill Europe AG | 333 124 | 2,11% |
| Nordnet Pensionsförsäkring AB | 267 687 | 1,70% |
| ML, Pierce Fenner & Smith Inc. | 222 173 | 1,41% |
| BNP PARIBAS | 199 750 | 1,27% |
| KBC Securities | 195 122 | 1,24% |
| Tedcap AB (<i>Thomas Eklund genom bolag</i>) | 190 000 | 1,20% |
| Finite AB | 180 000 | 1,14% |
| Avanza Pension | 167 993 | 1,07% |
| Per Malmström Consulting AB | 120 000 | 0,76% |
| Anders Lönnér | 109 066 | 0,69% |
| Li Fen | 103 626 | 0,66% |
| Granit Fonder Småbolag | 100 000 | 0,63% |
| Övriga | 1 045 369 | 6,63% |
| Totalt | 15 770 622 | 100,00% |

KOMMENTARER FRÅN VD

Årets avslutande kvartal dominerades av vårt förvärv av NutriScience som blev startpunkten för Swedencares förvandling från ett framgångsrikt specialiserat företag inriktat på oral hälsa till att vara ett globalt djurhälsoföretag med ett brett utbud av högkvalitativa varumärken inom ett flertal terapiområden för Katt, Hund och Häst.

Naturligtvis tog det en del krafter att genomföra förvärvet men då resultatet blev som vi önskade var det värt allt arbete. Förutom att vi fått en bred produktportfölj som marknadsförts sparsamt i världen kommer vi även att kunna optimera vår produktion av Proden Plaqueoff för den engelska marknaden initialt och sedan till fler länder. Vi får även in en ny aktieägare i form av NutriScience tidigare ägare, Ecuphar som bidrar med industriellt kunnande och nätverk, något som innebär möjligheter att utforska fler samarbeten i framtiden.

Vår försäljning under kvartalet var god medan lönsamheten, om än väsentligt högre än motsvarande period 2016, var något lägre än under övriga kvartal. Det senare beroende på ett antal faktorer där förvärvet och integrationen av NutriScience påverkade samt att det blev lite "stand still" från ett antal av deras kunder i samband med ägarbytet. Vi ser redan nu i januari 2017 att NutriScience försäljning ökar trots att vi inte hunnit få ut deras produkter till några nya kunder ännu.

Vi ökade personalstyrkan som tidigare kommunicerats med en Human-ansvarig och en marknadsföringsassistent, vidare har vi tagit kostnader för en studie av våra Dental Bites. Slutligen är december ofta en månad då våra kunder inte vill fylla på lagren utan tvärtom sälja ut. Det syns tydligt att så var fallet i år, då januari månads försäljning slagit nya rekord varför mina förväntningar på 2017 är höga.

Vi har även lagt stora resurser på att slutföra utveckling och produktion av våra "Dental Health Bones" vilka kommer att presenteras vid Global Pet Show i Orlando i slutet av mars. Marknaden har visat ett stort intresse för dessa och så fort de är klara under februari kommer vi att börja leverera ut de första ordnarna, initialt inom USA och på vissa utvalda marknader i Europa och Asien.

När jag ser tillbaka på 2016 är det med stolthet som jag kan konstatera att det vi åstadkom under ett år är något som normalt borde tagit ett antal år. Vi inledde året med att förvärva tre distributörsbolag i Frankrike, Storbritannien och USA. Därefter inleddes en noteringsprocess under våren för att sedan nå målet då vår aktie noterades på Nasdaq First North den 14 juni. Vi möts löpande av ett stort intresse och vår aktie har efter noteringen aldrig handlats till en lägre kurs än introduktionskursen. Det ser jag som ett kvalitetstecken och att vi lyckats i vår ambition att presentera vårt bolag för marknaden på ett sätt som uppskattas. Vår ägarlista är blandad med både svenska och internationella institutionella respektive privata aktieägare.

Efter vår notering förvärvade vi ett mindre produktbolag, Biodistra, vilket vi numera har gjort om till vårt Humanbolag. Det skall bli intressant att se hur vi kan utveckla detta då det inte är något som har prioriterats under en lång tid inom Swedencare. Slutligen har vi utökat organisationen och förvärvat NutriScience som jag tidigare berört. Vi har även öppnat ett antal nya marknader varav Kina framstår som den mest intressanta. Det skall bli väldigt spännande att summera Kinas utveckling under 2017 då både vi och vår distributör kommer att satsa resurser på att nå ut med vårt budskap och våra produkter i samtliga intressanta regioner. Vi har redan klart med 22 underdistributörer, samtliga stora webbutiker samt samarbeten med de största veterinärssjukhusen. Vår nya CFO, Jenny Graflind, började den 1 februari. Jenny har en utmärkt erfarenhet och kompetens från internationella affärer vilket kommer att gynna Swedencares snabba tillväxt.

2017 har, som jag nämnde, inletts väldigt bra och jag räknar med att vi skall leverera minst i enlighet med de finansiella mål som kommunicerades vid vår introduktion - 80 miljoner i omsättning och en EBITDA om 30%.

Håkan Lagerberg, VD

Malmö den 16 februari 2017

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN - KONCERNEN

Siffror inom parentes avser utfall under motsvarande period föregående år.

Under 2016 genomförde Swedencare totalt fem bolagsförvärv vilka i väsentlig utsträckning har påverkat den finansiella utvecklingen för koncernen. I januari förvärvades tre tidigare återförsäljare i England, Frankrike och USA, i juli förvärvades det svenska djurhälsobolaget Biodistra AB och i november förvärvades det irländska djurhälsobolaget Ecuphar Ltd med varumärket NutriScience.

Genom förvärven har Swedencare dels förstärkt distributionsnätet genom egen representation på de större marknaderna dels förstärkt kunderbudandet genom de nya produkter som förvärven bidragit med.

Kommentarerna till den finansiella utvecklingen nedan skall ses i ljuset av dessa förvärv vilka tillsammans med en stark organisk tillväxt inneburit att Swedencare under 2016 tagit ett stort steg i arbetet med att skapa ett ledande djurhälsobolag med global närvaro.

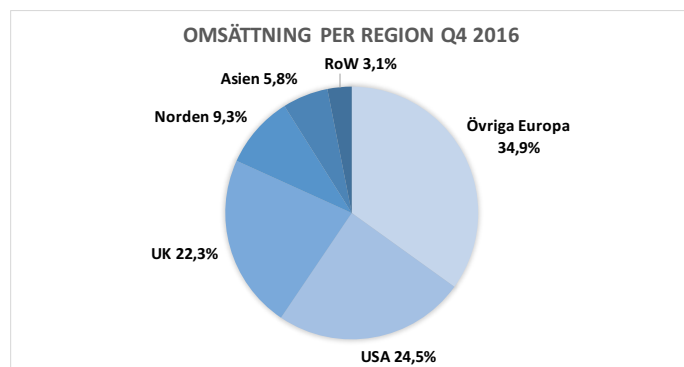
NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen ökade under det fjärde kvartalet 2016 med 206% till 15 387 TSEK (5 033 TSEK). Under helåret 2016 ökade nettoomsättningen med 100% till 53 720 TSEK (26 832 TSEK). Omsättningsökningen beror huvudsakligen på förvärven av de tidigare återförsäljningsbolagen, vilka genomfördes i januari 2016, förvärvet av Ecuphar Ltd i november 2016 samt en väsentlig ökning av försäljningen i region Asien.

INTÄKTSFÖRDELNING

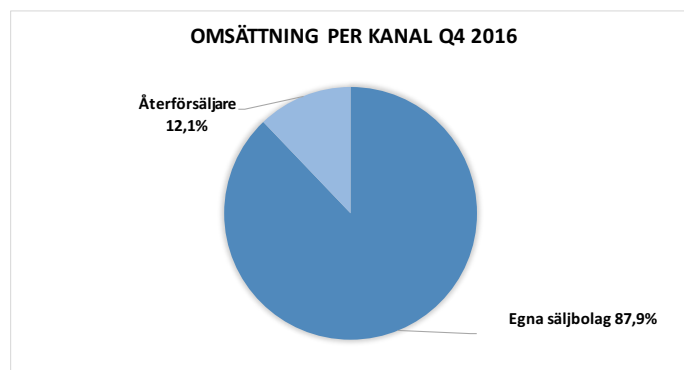
Geografisk fördelning

Under det fjärde kvartalet 2016 fördelades försäljningen per region respektive försäljningskanal enligt grafiken.



Förvärvet av Ecuphar Ltd innebar att försäljningen i Europa ökade sin andel till ca: 66% under det fjärde kvartalet, samtidigt ökar omsättningen organiskt i övriga regioner.

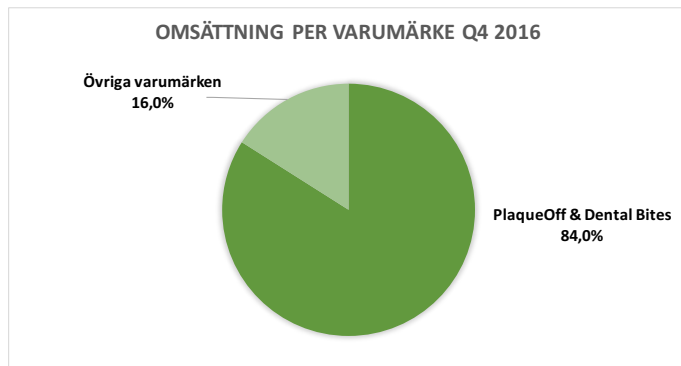
Utvecklingen under det fjärde kvartalet påverkades även av en viss återhållsamhet från Bolagets kunder inför årsskiftet, denna effekt är återkommande och kompenseras vanligen av en stark försäljningsutveckling under kvartal ett.



De egna säljbolagens andel av koncernens totala försäljning ökade under det fjärde kvartalet, även här beroende på förvärvet av Ecuphar Ltd.

Samtidigt ökar försäljningen via återförsäljare organiskt. Återförsäljarnätverket i Asien växer succesivt och regionen svarar för en dubblerad omsättning under 2016.

Fördelning per varumärke



Under det fjärde kvartalet ökade försäljningen av nya varumärken markant efter förvärvet av Ecuphar Ltd med varumärket NutriScience.

NutriScience bidrar med ett flertal nya produktfamiljer inom flera terapiområden vilka har påverkat omsättningen under november och december 2016. Swedencare avser att successivt lansera de nya produkterna via de egna säljbolagen och selektivt via återförsäljarnätverket. Efterfrågan från de asiatiska marknaderna bedöms som särskilt intressant.

RESULTAT

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick under det fjärde kvartalet 2016 till 1 806 TSEK (-235 TSEK) motsvarande en EBITDA-marginal om 11,6% (-4,5%). Under helåret 2016 uppgick EBITDA till 14 047 TSEK (8 795 TSEK), motsvarande en EBITDA-marginal om 25,9% (32,4%).

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar (EBIT) uppgick under det fjärde kvartalet 2016 till 431 TSEK (-295 TSEK), motsvarande en rörelsemarginal om 2,8% (-5,7%). Under helåret 2016 uppgick EBIT till 11 326 TSEK (8 698 TSEK), motsvarande en rörelsemarginal om 20,9% (32%).

Resultat efter skatt uppgick under det fjärde kvartalet 2016 till 615 TSEK (-286 TSEK) motsvarande en vinstmarginal om 4% (-5,5%). Under helåret 2016 uppgick resultat efter skatt till 9 778 TSEK (6 681 TSEK), motsvarande en vinstmarginal om 18,1% (24,6%).

Resultat per aktie uppgick under det fjärde kvartalet 2016 till 0,04 SEK (-0,02 SEK) beräknat på antal utestående aktier (15 770 622) per den 31 december 2016. Under helåret 2016 uppgick resultat per aktie till 0,62 SEK (0,42 SEK) beräknat på antal utestående aktier (15 770 622) per den 31 december 2016.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick efter förändring av rörelsekapital till -1 090 TSEK (3 329 TSEK) under det fjärde kvartalet 2016. Uppbyggnaden av lager för att möta en ökad efterfrågan under inledningen av 2017 har bidragit till en ökad rörelsekapitalbindning under det fjärde kvartalet 2016. Under helåret 2016 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital till 1 875 TSEK (3 831 TSEK).

Kassaflödet från investeringar uppgick under det fjärde kvartalet 2016 till -31 967 TSEK (-796 TSEK), beloppet är hänförbart till förvärvet av det irländska djurhälsobolaget Ecuphar Ltd vilket offentliggjordes den 17 november 2016. Under helåret 2016 uppgick kassaflödet från investeringar till -36 186 TSEK (-1 796 TSEK), beloppet är hänförbart till förvärven av Ecuphar Ltd respektive de tre tidigare återförsäljningsbolagen vilka förvärvades i januari 2016.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under det fjärde kvartalet 2016 till 17 000 TSEK (0 TSEK), beloppet är hänförbart till den förvärvskredit som Swedencare upptog i samband med förvärvet av Ecuphar Ltd. Under helåret 2016 uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 51 362 TSEK (-1 500 TSEK), beloppet förklaras huvudsakligen av ovan nämnda förvärvskredit, kvarvarande belopp avseende den förvärvskredit som upptogs i samband med förvärven av de tre tidigare återförsäljningsbolagen samt den nyemission vilken medförde ett kapitaltillskott om 30 162 TSEK netto i samband med Bolagets notering vid Nasdaq First North i juni 2016.

Under det fjärde kvartalet 2016 uppgick kassaflödet till -16 057 TSEK (2 533 TSEK). Under helåret 2016 uppgick kassaflödet till 17 051 TSEK (535 TSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Swedencares egna kapital uppgick per den 31 december 2016 till 56 693 TSEK (13 168 TSEK), varav 811 TSEK (133 TSEK) var bundet eget kapital.

Swedencares likvida medel uppgick per den 31 december 2016 till 20 541 TSEK (3 294 TSEK), koncernen hade per samma datum räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder om totalt 25 000 TSEK (0 TSEK). De långfristiga respektive kortfristiga räntebärande skulderna avser ovan nämnda förvärvskrediter. Swedencares nettoskuld uppgick per den 31 december 2016 till 4 459 TSEK (- 3 294 TSEK).

PERSONAL

Swedencare hade per den 31 december 2016 totalt 25 anställda fördelat på Sverige (7), England (4), Frankrike (2), USA (3) samt Irland (9). Per den 31 december 2015 hade Swedencare totalt 4 anställda. Ökningen om totalt 21 anställda är främst beroende av de totalt fem förvärv som Swedencare genomfört under 2016.

FINANSIELL ÖVERSIKT

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG – KONCERNEN (TSEK)

| | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | jan-dec 2016 | jan-dec 2015 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 15 387 | 5 033 | 53 720 | 26 832 |
| Övriga rörelseintäkter | 120 | 139 | 435 | 335 |
| Totala intäkter | 15 507 | 5 172 | 54 155 | 27 167 |
| Råvaror, förmödenheter och handelsvaror | -4 723 | -1 647 | -11 645 | -8 784 |
| Bruttoresultat | 10 784 | 3 525 | 42 510 | 18 383 |
| Övriga externa kostnader | -4 685 | -2 566 | -14 580 | -6 380 |
| Personalkostnader | -4 293 | -1 194 | -13 883 | -3 208 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | 1 806 | -235 | 14 047 | 8 795 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 104 | -13 | -2 412 | -90 |
| Övriga rörelsekostnader | -271 | -47 | -309 | -7 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 431 | -295 | 11 326 | 8 698 |
| Finansnetto | 561 | -8 | 545 | -68 |
| Resultat efter finansiella poster | 992 | -303 | 11 871 | 8 630 |
| Extraordinära intäkter | -122 | - | - | - |
| Extraordinära kostnader | 5 | - | - | - |
| Resultat före skatt | 875 | -303 | 11 871 | 8 630 |
| Skatt på periodens resultat | -869 | -790 | -2 946 | -2 756 |
| Uppskjuten skatt | 609 | 807 | 853 | 807 |
| Periodens resultat | 615 | -286 | 9 778 | 6 681 |

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG – KONCERNEN (TSEK)

| | 31-dec 2016 | 31-dec 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Tillgångar | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | |
| Goodwill | 49 856 | - |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 745 | 911 |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 997 | 49 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | 30 | 747 |
| Uppskjuten skattefordran | 658 | 64 |
| Summa anläggningstillgångar | 52 286 | 1 771 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager | 7 357 | 1 744 |
| Kundfordringar | 8 027 | 2 035 |
| Skattefordringar | 3 002 | - |
| Fordringar hos koncernföretag | - | 8 738 |
| Övriga fordringar | 328 | 778 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 222 | 271 |
| Kassa och bank | 20 541 | 3 294 |
| Summa omsättningstillgångar | 40 477 | 16 858 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 92 763 | 18 629 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital | | |
| Aktiekapital | 789 | 111 |
| Bundna reserver | 22 | 22 |
| Fria reserver inkl. periodens resultat | 55 882 | 13 035 |
| Summa eget kapital | 56 693 | 13 168 |
| Långfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 17 000 | - |
| Kortfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 8 000 | - |
| Leverantörsskulder | 3 653 | 2 061 |
| Skatteskulder | 5 496 | 2 475 |
| Övriga kortfristiga skulder | 277 | 129 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 644 | 797 |
| Summa skulder | 36 070 | 5 461 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 92 763 | 18 629 |

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG – KONCERNEN (TSEK)

| | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | jan-dec 2016 | jan - dec 2015 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Resultat efter finansnetto | 992 | -303 | 11 871 | 8 630 |
| Avskrivningar | 1 104 | 13 | 2 412 | 90 |
| Övriga justeringar | 3 | 65 | - | 65 |
| Betald skatt | -404 | -414 | -2 927 | -1 057 |
| Förändring av rörelsekapital | -2 785 | 3 969 | -9 481 | -3 897 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 090 | 3 329 | 1 875 | 3 831 |
| Investeringsverksamheten | -31 967 | -796 | -36 186 | -1 796 |
| Kassaflöde efter investeringar | -33 057 | 2 533 | -34 311 | 2 035 |
| Finansieringsverksamheten | 17 000 | - | 51 362 | -1 500 |
| Periodens kassaflöde | -16 057 | 2 533 | 17 051 | 535 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 36 722 | 819 | 3 293 | 2 817 |
| Kursdifferens i likvida medel | -124 | -59 | 197 | -59 |
| Likvida medel vid periodens slut | 20 541 | 3 294 | 20 541 | 3 294 |

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – KONCERNEN (TSEK)

| | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | jan-dec 2016 | jan-dec 2015 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ingående eget kapital | 51 421 | 13 797 | 13 168 | 5 355 |
| Fondemission | - | - | -517 | - |
| Ökning aktiekapital | 10 | - | 677 | - |
| Omräkningsdifferenser | -280 | - | -274 | - |
| Utdelning | - | - | -12 500 | -1 500 |
| Eliminering obeskattade reserver och koncernbidrag | - | -342 | - | 2 632 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 4 926 | - | 46 360 | - |
| Periodens resultat | 615 | -286 | 9 778 | 6 681 |
| Utgående eget kapital | 56 693 | 13 168 | 56 693 | 13 168 |

KONCERNENS NYCKELTAL

| (TSEK) | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | jan-dec 2016 | jan-dec 2015 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 15 387 | 5 033 | 53 720 | 26 832 |
| Totala intäkter | 15 507 | 5 172 | 54 155 | 27 167 |
| EBITDA | 1 806 | -235 | 14 047 | 8 795 |
| Periodens resultat | 615 | -286 | 9 778 | 6 681 |
| Balansomslutning | 92 763 | 18 629 | 92 763 | 18 629 |
| Eget kapital | 56 693 | 13 168 | 56 693 | 13 168 |
| Förändring intäkter (%) | 199,8% | -12,1% | 99,3% | 12,4% |
| Bruttomarginal (%) | 69,5% | 68,2% | 78,5% | 67,7% |
| EBITDA-marginal (%) | 11,6% | -4,5% | 25,9% | 32,4% |
| Vinstmarginal (%) | 4,0% | -5,5% | 18,1% | 24,6% |
| Soliditet (%) | 61,1% | 70,7% | 61,1% | 70,7% |
| Räntebärande nettoskuld | 4 459 | -3 294 | 4 459 | -3 294 |
| Likvida medel | 20 541 | 3 294 | 20 541 | 3 294 |
| Resultat per aktie (SEK) | 0,04 | -0,03 | 0,62 | 0,60 |
| Antal utestående aktier vid periodens slut | 15 770 622 | 11 100 000 | 15 770 622 | 11 100 000 |

Definitioner av nyckeltal

Intäktsförändring

Totala intäkter i förhållande till föregående motsvarande period

Bruttomarginal

Bruttoresultat i procent av totala intäkter

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före avskrivningar i procent av totala intäkter

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i procent av totala intäkter

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder minus likvida medel

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till antal aktier vid periodens utgång

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens utgång

MODERFÖRETAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG – MODERFÖRETAGET (TSEK)

| | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | jan-dec 2016 | jan-dec 2015 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 9 261 | 4 896 | 31 236 | 26 344 |
| Övriga intäkter | 120 | 139 | 435 | 335 |
| Rörelsens intäkter | 9 381 | 5 035 | 31 671 | 26 679 |
| Råvaror, förnödenheter och handelsvaror | -3 308 | -1 579 | -8 801 | -8 594 |
| Bruttoresultat | 6 073 | 3 456 | 22 870 | 18 085 |
| Övriga externa kostnader | -2 322 | -2 447 | -7 123 | -6 222 |
| Personalkostnader | -927 | -1 057 | -3 817 | -3 071 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | 2 824 | -48 | 11 930 | 8 792 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 5 | - | - | -1 |
| Övriga rörelsekostnader | -256 | - | -256 | -65 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 2 573 | -48 | 11 674 | 8 726 |
| Finansnetto | 156 | -55 | 168 | -9 |
| Resultat efter finansiella poster | 2 729 | -103 | 11 842 | 8 717 |
| Extraordinära intäkter | - | - | - | - |
| Extraordinära kostnader | - | - | - | - |
| Bokslutsdispositioner | - | 3 374 | - | 3 374 |
| Resultat före skatt | 2 729 | 3 271 | 11 842 | 12 091 |
| Skatt på periodens resultat | -652 | -720 | -1 695 | -2 708 |
| Uppskjuten skatt | - | - | - | - |
| Periodens resultat | 2 077 | 2 551 | 10 147 | 9 383 |

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG – MODERFÖRETAGET (TSEK)

| | 31-dec 2016 | 31-dec 2015 |
|--|----------------|----------------|
| Tillgångar | | |
| Anläggningstillgångar | | |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 56 | 49 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | |
| Andelar i koncernföretag | 62 614 | 50 |
| Övriga finansiella anläggningstillgångar | | 746 |
| Uppskjuten skattefordran | | - |
| Summa anläggningstillgångar | 62 670 | 845 |
| Omsättningstillgångar | | |
| Varulager | 1 814 | 1 574 |
| Kundfordringar | 9 314 | 1 631 |
| Skattefordringar | 2 539 | - |
| Fordringar hos koncernföretag | - | 10 539 |
| Övriga fordringar | 43 | 667 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 747 | 256 |
| Kassa och bank | 10 787 | 3 041 |
| Summa omsättningstillgångar | 25 244 | 17 709 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 87 914 | 18 554 |
| Eget kapital och skulder | | |
| Eget kapital | | |
| Aktiekapital | 789 | 111 |
| Bundna reserver | 22 | 22 |
| Fria reserver inkl. periodens resultat | 56 593 | 13 104 |
| Summa eget kapital | 57 404 | 13 237 |
| Långfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 17 000 | - |
| Kortfristiga skulder | | |
| Skulder till kreditinstitut | 8 000 | - |
| Leverantörsskulder | 1 562 | 2 028 |
| Skatteskulder | 2 823 | 2 427 |
| Övriga kortfristiga skulder | - | 109 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 125 | 753 |
| Summa skulder | 30 510 | 5 317 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 87 914 | 18 554 |

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG – MODERFÖRETAGET (TSEK)

| | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | jan-dec 2016 | jan - dec 2015 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Resultat efter finansnetto | 2 729 | -103 | 11 842 | 8 717 |
| Avskrivningar | - | - | - | 2 |
| Övriga justeringar | - | 3 | -15 | 64 |
| Betald skatt | -116 | -147 | -3 118 | -1 058 |
| Förändring av rörelsekapital | 1 746 | 3 614 | -6 910 | -5 096 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 4 359 | 3 367 | 1 799 | 2 629 |
| Investeringsverksamheten | -38 849 | -796 | -45 415 | -846 |
| Kassaflöde efter investeringar | -34 490 | 2 571 | -43 616 | 1 783 |
| Finansieringsverksamheten | 17 000 | - | 51 362 | -1 500 |
| Periodens kassaflöde | -17 490 | 2 571 | 7 746 | 283 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 28 277 | 470 | 3 041 | 2 817 |
| Kursdifferens i likvida medel | - | - | - | -59 |
| Likvida medel vid periodens slut | 10 787 | 3 041 | 10 787 | 3 041 |

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL – MODERFÖRETAGET (TSEK)

| | okt-dec 2016 | okt-dec 2015 | jan-dec 2016 | jan-dec 2015 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ingående eget kapital | 50 391 | 10 686 | 13 237 | 5 354 |
| Fondemission | - | - | -517 | - |
| Ökning aktiekapital | 10 | - | 677 | - |
| Utdelning | - | - | -12 500 | -1 500 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 4 927 | - | 46 361 | - |
| Periodens resultat | 2 076 | 2 551 | 10 146 | 9 383 |
| Utgående eget kapital | 57 404 | 13 237 | 57 404 | 13 237 |

ÖVRIG INFORMATION

OM SWEDENCARE

Swedencare utvecklar, marknadsför och säljer premiumprodukter inom djurhälsa. Verksamheten bedrivs från huvudkontoret i Malmö samt de helägda försäljningsbolagen i Sverige, USA, Frankrike, Storbritannien och Irland. Bolagets produktportfölj är representerad på ett femtiotal marknader i samtliga världsdelar genom de egna försäljningsbolagen och externa återförsäljare.

RISKFAKTORER

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av Bolagets verksamhet, ställning och resultat. Vid bedömning av Swedencares framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av potentiell omsättnings- och resultattillväxt även beakta riskfaktorer. Swedencares verksamhet påverkas av ett flertal risker som kan ge effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning i olika utsträckning. För en beskrivning av Swedencares risker hänvisas till Bolagets avgivna Prospekt i samband med listningen och ägarspridningen på Nasdaq First North.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Swedencares koncernredovisning för 2016 kommer att upprättas i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

VALBEREDNING

Valberedningen består av företrädare för de tre största aktieägarna. Håkan Lagerberg, Mastan AB, har avböjt medverkan i valberedningen och ersatts av Swedencare AB:s styrelseordförande Per Malmström. Inför årsstämman den 27 april 2017 är valberedningens sammansättning enligt följande;

Håkan Svanberg, Håkan Svanberg & Co Health Care AB (valberedningens ordförande)

Johan Bergdahl, JCC Group Invest Sweden AB

Per Malmström, styrelsens ordförande

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under det fjärde kvartalet 2016 har Swedencare betalat totalt 246 TSEK, exklusive moms, i arvode till Per Malmström Consulting AB, ett bolag som är närstående till Per Malmström, arbetande styrelseordförande och t.f. CFO i Swedencare.

STYRELSENS INTYGANDE

Styrelsen försäkrar att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Malmö den 16 februari 2017

| | | |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Per Malmström | Håkan Svanberg | Johan Bergdahl |
| <i>Styrelseordförande</i> | <i>Styrelseledamot</i> | <i>Styrelseledamot</i> |

| | |
|------------------------|-------------------------------|
| Thomas Eklund | Håkan Lagerberg |
| <i>Styrelseledamot</i> | <i>VD och Styrelseledamot</i> |

REVISORNS GRANSKNING

Bolagets revisor har granskat denna bokslutskommuniké.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

| | |
|----------------|---------------|
| Årsstämma 2016 | 27 april 2017 |
|----------------|---------------|

Årsredovisning för räkenskapsår 2016 publiceras preliminärt den 13 april 2016 på www.swedencare.se

| | |
|--|------------------|
| Delårsrapport januari – mars 2017 | 27 april 2017 |
| Delårsrapport januari – juni 2017 | 25 augusti 2017 |
| Delårsrapport januari – september 2017 | 26 oktober 2017 |
| Bokslutskommuniké 2017 | 22 februari 2018 |

KONTAKTINFORMATION

Swedencare AB (publ), Org.nr. 556470-3790

Medeon Science Park
Per Albin Hanssons väg 41
205 12 Malmö

Besök gärna Bolagets hemsida www.swedencare.se

Håkan Lagerberg, VD

Telefon: +46 73 517 01 70

Hakan.lagerberg@swedencare.se

Jenny Graflind, CFO

Telefon: +46 73 944 85 54

jenny.graflind@swedencare.se

CERTIFIED ADVISER

Remium Nordic AB
Kungsgatan 12-14
111 35 Stockholm
+46 8 454 32 00