

DELÅRSRAPPORT

APRIL-JUNI 2023

ANDRA KVARTALET APRIL-JUNI

Fortsatt stark tillväxt – EBITDA ökade 46 procent

ANDRA KVARTALET APRIL-JUNI

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 386,1 (284,1) MSEK, en ökning med 36 procent.
- Koncernens EBITDA uppgick till 86,6 (59,4) MSEK, en ökning med 46 procent.
- EBITDA-marginalen uppgick till 22 (21) procent
- Resultatet efter skatt uppgick till 46,8 (21,1) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 3,2 (1,4) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 39,7 (24,4) MSEK.

HALVÅRET JANUARI-JUNI

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 766,3 (546,9) MSEK, en ökning med 40 procent.
- Koncernens EBITDA uppgick till 146,0 (115,6) MSEK, en ökning med 26 procent. Justerad EBITDA uppgick till 161,4 MSEK, en ökning med 40 procent justerat för jämförelsestörande poster^{*)}.
- EBITDA-marginalen uppgick till 19 (21) procent (21 procent justerat för jämförelsestörande poster^{*)}).
- Resultatet efter skatt uppgick till 71,6 (40,8) MSEK.
- Resultat per aktie uppgick till 4,8 (2,7) SEK.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 92,3 (80,7) MSEK.

MSEK	ANDRA KVARTALET		FÖRÄNDR.	JANUARI-JUNI		FÖRÄNDR.	R12	JAN-DEC
	2023	2022		2023	2022			
Nettoomsättning	386,1	284,1	102,0	766,3	546,9	219,4	1 330,7	1 111,3
EBITDA	86,6	59,4	27,3	146,0	115,6	30,4	289,1	258,7
EBITDA %	22,4%	20,9%	1,5% enh	19,1%	21,1%	-2,1% enh	21,7%	23,3%
EBITA	72,2	43,4	28,9	117,5	88,2	29,3	236,7	207,4
EBITA %	18,7%	15,3%	3,4% enh	15,3%	16,1%	-0,8% enh	17,8%	18,7%
Res. per aktie (SEK)	3,2	1,4	1,7	4,8	2,7	2,1	10,0	7,9
Justerad EBITDA	86,6	59,4	27,3	161,4	115,6	45,8	284,5	238,7
Justerad EBITDA %	22,4%	20,9%	1,5% enh	21,1%	21,1%	-0,1% enh	21,4%	21,5%
Justerad EBITA	72,2	43,4	28,9	132,9	88,2	44,7	232,1	187,4
Justerad EBITA %	18,7%	15,3%	3,4% enh	17,3%	16,1%	1,2% enh	17,4%	16,9%

För definitioner och förklaringar, se sidan 30.

^{*)} Jämförelsestörande poster utgörs av kostnadsföring av övervärde i lager i samband med förvärv av AdderaCare samt omstruktureringkostnader, också relaterat till förvärv av AdderaCare, totalt 15,4 MSEK, vilket skedde under årets första kvartal. För helåret 2022 utgörs jämförelsestörande poster av försäljning av rättigheterna till produkten D-vitamin (20,0 MSEK).

”Fortsatt stark tillväxt i andra kvartalet – EBITDA ökade 46 procent”

Andra kvartalet

Koncernen levererade ett starkt andra kvartal med hög försäljningstillväxt, ökat resultat och framsteg för både Medicinteknik och Specialistläkemedel.

Försäljningen utvecklades fint i det andra kvartalet och koncernen växte med 36 procent, varav den organiska tillväxten var fortsatt stark och cirka 13 procent.

Affärsområdet specialistläkemedel fortsatte att utvecklas mycket väl med stark efterfrågan inom samtliga verksamheter.

Försäljningsökningen för den registrerade läkemedelsportföljen fortsatte, och den ökade andelen av försäljningen som kommer från den registrerade läkemedelsportföljen bidrog till att öka marginalen för affärsområdet. Efterfrågan på licensläkemedel och kontraktstillverkning var också hög, och i kvartalet togs beslut om kapacitetshöjande investeringar i produktionen. Det prioriterade affärsutvecklingsarbetet fortsatte för att bredda bolagets portfölj och försäljning.

Affärsområdet medicinteknik levererade stark tillväxt med god efterfrågan för i synnerhet Abilia, Cardiolex och Inpac, som samtliga levererade fina resultat. Även här är det glädjande att notera den starka organiska utvecklingen för bolagen. Förvärvet av AdderaCare bidrog också till den kraftiga tillväxten. De förvärvade bolagen är nu en del av koncernens kluster för hjälpmedel och under kvartalet fortskred arbetet med att utveckla deras affärsplaner på både kort och längre sikt.

Koncernens EBITDA ökade med 46 procent och marginalen uppgick till 22 procent. Affärsområdet Medicintekniks marginal

påverkades av mixen med lägre marginal i förvärvade verksamheter, samtidigt som flera bolag i affärsområdet visade god marginalutveckling. Affärsområdet Specialistläkemedel stärkte marginalen väsentligt till följd av stark tillväxt och produktmix.

Tillväxt genom förvärv och aktivt ägande

MedCap har en fortsatt hög ambition avseende förvärv och i kvartalet var aktiviteten hög med ett relativt stort affärsflöde som kontinuerligt utvärderas, varav några processer har avslutats och flera dialoger fortgår.

Efter kvartalets utgång annonserades förvärvet av SurgiCube och Toul Meditech, som båda tillhandahåller lösningar för ultra-ren luft i operationsmiljöer, för t.ex. ögon och ortopedisk kirurgi. Lösningarna är kostnadseffektiva och bidrar till flexibilitet, kapacitet och kvalitet för både sjukhus och mindre kliniker. Vi ser potential i att växa plattformen och bredda försäljning och distribution till fler marknader och segment. Det är glädjande att kunna välkomna dessa verksamheter till MedCap's affärsområde Medicinteknik.

Sammanfattningsvis

Koncernen levererade ett mycket starkt andra kvartal med en gynnsam kombination av organisk och förvärvad tillväxt. Förändringar i konjunkturen är svåra att förutse men hittills konstateras att gruppens bolag haft god efterfrågan och fin utveckling. MedCap's finansiella ställning är stark och vi ser goda möjligheter för koncernens affärsutveckling framåt.

Anders Dahlberg, VD
Stockholm
2023-07-28



MEDCAPKONCERNEN I KORTHET

MedCap förvärvar och utvecklar lönsamma, marknadsledande nischbolag inom Life Science, ofta med ambitioner att växa internationellt. Verksamheten bedrivs inom två Affärsområden: Medicinteknik och Specialistläkemedel.

MedCap är en aktiv och långsiktig ägare med självständiga dotterbolag som drivs under sina respektive varumärken, men där koncerngemensamma strategier och synergier tillvaratas. Våra dotterbolag får tillgång till resurser, kompetens, nätverk och ett aktivt beslutsstöd som annars kan vara svårt att finna i mindre bolag. MedCaps ägarstyrning sker utifrån en tydlig ansvarsfördelning, värdegrund och företagsfilosofi, allt för att skapa bästa möjliga förutsättningar för lönsamhet och tillväxt.

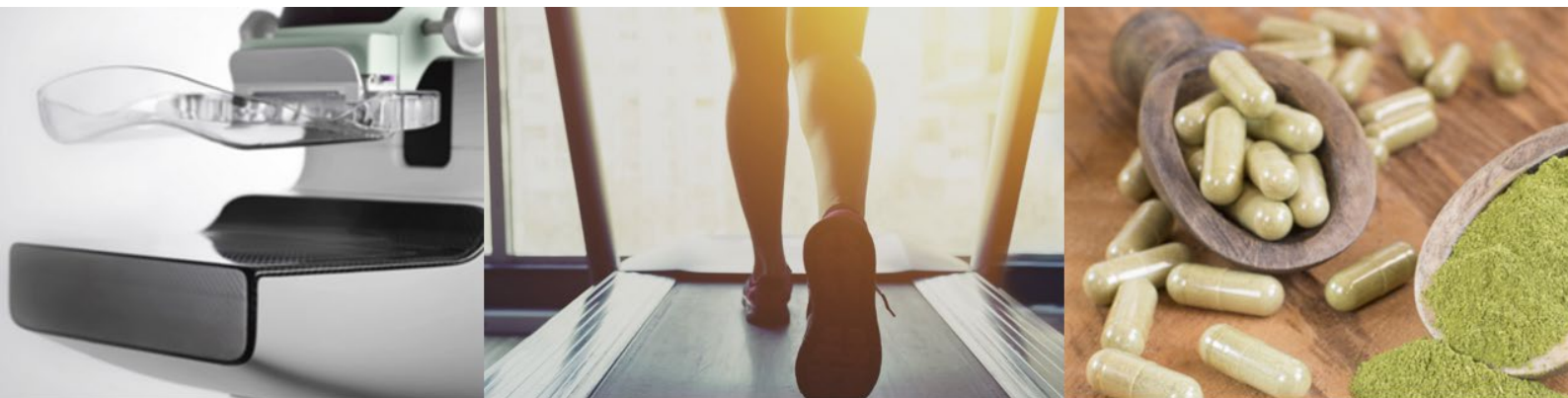
Tillväxt genom förvärv är en viktig och central del i affärsstrategierna och en kritisk del av den

förväntade framtida tillväxten. Detta sker främst i form av tilläggsförvärv till befintliga dotterbolag, men även genom förvärv av nya kärninnehav av företag med säte i norra Europa och med internationell potential. Bolag som förvärvas omsätter i normalfallet 50-250 MSEK.

Företagen skall ha en bevisad affärsmodell där vi tillsammans med bolagets ledning eller grundare kan identifiera och realisera en inneboende potential och skapa ambitiösa planer för vidare utveckling. MedCap är normalt majoritetsägare, men saminvesterar gärna i företag med starka entreprenörer och ledare i ett första steg mot en större ägarroll.

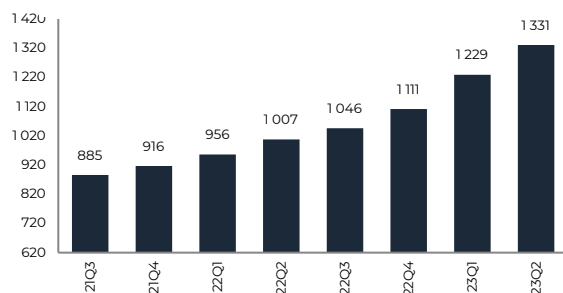
Koncernen är noterad på Nasdaq Stockholms Mid Cap segment.

För ytterligare information: www.medcap.se

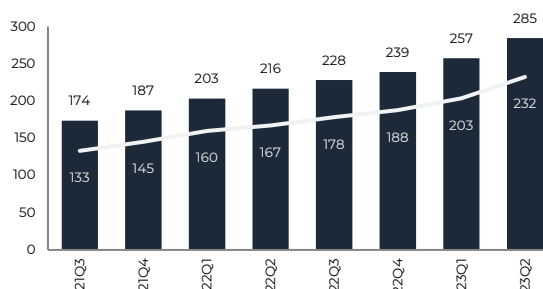


OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning R12 (MSEK)
exklusive jämförelsestörande poster



Koncernens EBITDA och EBITA (linje) R12 (MSEK)
exklusive jämförelsestörande poster



APRIL-JUNI

Omsättning

Försäljningen ökade med 36 procent, till 386,1 (284,1) MSEK under årets andra kvartal. Tillväxten drevs delvis av förvärvet av AdderaCare som tillträdades 2 januari 2023, men även en stark organisk tillväxt i flera av koncernens bolag, vilket främst förklaras av nya produkter i marknaden, utlicensiering till fler marknader, samt en ökad efterfrågan på befintliga produkter.

Valutajusterad omsättning ökade med 34 procent.

Resultat

EBITDA ökade med 46 procent till 86,6 (59,4) MSEK under årets andra kvartal. Resultatet påverkades positivt av den försäljningstillväxt som skedde under kvartalet samt en starkt bruttomarginal till följd av positiv produktmix i flera av koncernens bolag.

EBITDA-marginalen uppgick till 22 (21) procent.

Finansnettot uppgick till -1,4 (-4,4) MSEK under perioden och inkluderar diskonterings- och omräkningseffekt avseende tilläggs-köpeskillningar om 0,0 (-0,4) MSEK samt realiserade valutakurseffekter.

Redovisad skatt uppgick under andra kvartalet till -13,4 (-9,6) Mkr. Den redovisade skatten i förhållande till resultatet före skatt uppgick till 22,3 procent. Avvikelsen mot 20,6 procent

förklaras främst av skillnader i skattesatser i utländska dotterbolag.

JANUARI-JUNI

Omsättning

Försäljningen ökade med 40 procent, till 766,3 (546,9) MSEK under perioden januari-juni. Tillväxten drevs delvis av förvärvet av AdderaCare som tillträdades 2 januari 2023, men även en stark organisk tillväxt i flera av koncernens bolag, vilket främst förklaras av nya produkter i marknaden, utlicensiering till fler marknader, samt en ökad efterfrågan på befintliga produkter.

Valutajusterad omsättning ökade med 39 procent.

Resultat

EBITDA ökade med 26 procent till 146,0 (115,6) MSEK för perioden januari-juni. Justerad EBITDA, exklusive engångsposter, ökade med 40 procent till 161,4 (115,6) MSEK. Resultatet påverkades positivt av den organiska försäljningstillväxt som skedde under perioden, vilket dock motverkades av förvärvsrelaterade kostnader i form av kostnadsföring av övervärde i lager och omstrukturerings-kostnader.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Bruttomarginalen påverkades negativt av ovan nämnda lagerjustering, vilket motsvarar ca 1,5 procent. Flera av bolagen inom koncernen visar förbättrad bruttomarginal pga försäljningsmix. AdderaCare som förvärvades i inledningen av kvartalet påverkar marginalen negativt vid en jämförelse mot föregående år.

Kostnadsföring av övervärde i lager per förvärvsdatum påverkade resultatet med -10,4 MSEK (AdderaCare).

EBITDA-marginalen uppgick till 19 (21) procent. Justerad EBITDA marginal uppgick till 21 procent.

Finansnettot uppgick till -2,5 (-14,5) MSEK under perioden och inkluderar diskonterings- och

omräkningseffekt avseende tilläggs-köpeskillingar om 0,0 (-0,8) MSEK samt realiserade valutakurseffekter. I jämförelsesiffran 2022 ingår kostnad för lösen av aktieswap-arrangemang om -7,4 MSEK. Anledningen till lösen är att det optionsprogram för VD, vilket detta avtal togs upp för att täcka åtaganden för, har ersatts av ett annat program.

Redovisad skatt uppgick till -21,2 (-16,4) MSEK. Den redovisade skatten i förhållande till resultatet före skatt uppgick till 22,8 procent. Skillnaden mot 20,6 procent förklaras främst av skillnader i skattesatser i utländska dotterbolag.



FINANSIELL STÄLLNING OCH ÖVRIG INFORMATION

Finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari-juni till 92,3 (80,7) MSEK.

Kassaflöde från investeringsverksamheten -17,7 (-38,3) MSEK inkluderar förvärv av AdderaCare om +0,2 MSEK. Totalt kassaflöde från förvärvet uppgår till 114,6 MSEK, men 114,8 MSEK förskottsbetalades i slutet av 2022. Effekten på kassaflödet under 2023 utgörs av förvärv av resterande andelar samt förvärvad kassa i övertagande bolag.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var -87,5 (-39,7) MSEK. Skillnaden mot föregående år utgörs främst av en minskning av fakturabelåning och en ökning av amorteringar.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 223,3 (144,4) MSEK.

Nettoskulden uppgick till 75,0 (105,9) MSEK. Nettoskuld exkl. IFRS 16 uppgick till -86,3 (-61,3) MSEK. Förändringen beror främst på positivt kassaflöde från den löpande verksamheten. Nettoskuld/EBITDA uppgick till 0,3 (0,5) inkl. IFRS16 och -0,3 (-0,3) exkl. IFRS16.

Soliditeten uppgick till 61 (63) procent.

Förändringar i eget kapital

Koncernens eget kapital uppgick per 30 juni till 950,2 (770,4) MSEK varav 947,6 (768,4) MSEK är hänförligt till moderbolagets aktieägare och 2,6 (2,0) MSEK är hänförliga till innehavare utan bestämmande inflytande.

Antalet aktier uppgick per sista juni till 14 807 353. Med ett kvotvärde om 0,4 kr per aktie uppgår bolagets aktiekapital per den sista juni till 5 922 942 kr. Eget kapital per aktie före utspädning uppgick till 64,0 (51,9) SEK.

Medarbetare

Vid periodens utgång var 463 (369) personer anställda i koncernen. Förvärvet av AdderaCare medförde en ökning med 86 personer.

Väsentliga risker

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärs- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärs- mässiga risker i form av exponering mot en viss bransch (läkemedel och medicinteknik) samt mot enskilda innehav i portföljen.

Koncernen är på kort sikt utsatt för pris- och valutarisker i samband med sin affärsverksamhet avseende försäljning samt inköp av produkter och material, samt en operativ risk i form av förlust av större kunder.

Den pågående invasionen av Ukraina har hittills haft begränsad effekt på koncernens verksamhet. Kriget kan medföra svårigheter att få tillgång till råmaterial, komponenter, transporter och logistik tjänster. Ökade energipriser påverkar framför allt de tillverkande enheterna negativt, och motverkas genom konsumtionsbesparande åtgärder. Inflation och kostnadsökningar riskerar att påverka lönsamheten i bolagen i koncernen, om dessa inte kan vidareföras i prisökningar till kund i samma utsträckning. En avmattning av konjunkturen kan påverka efterfrågan för koncernens bolag. För mer information hänvisas till bolagets senaste årsredovisning.

FINANSIELL STÄLLNING OCH ÖVRIG INFORMATION

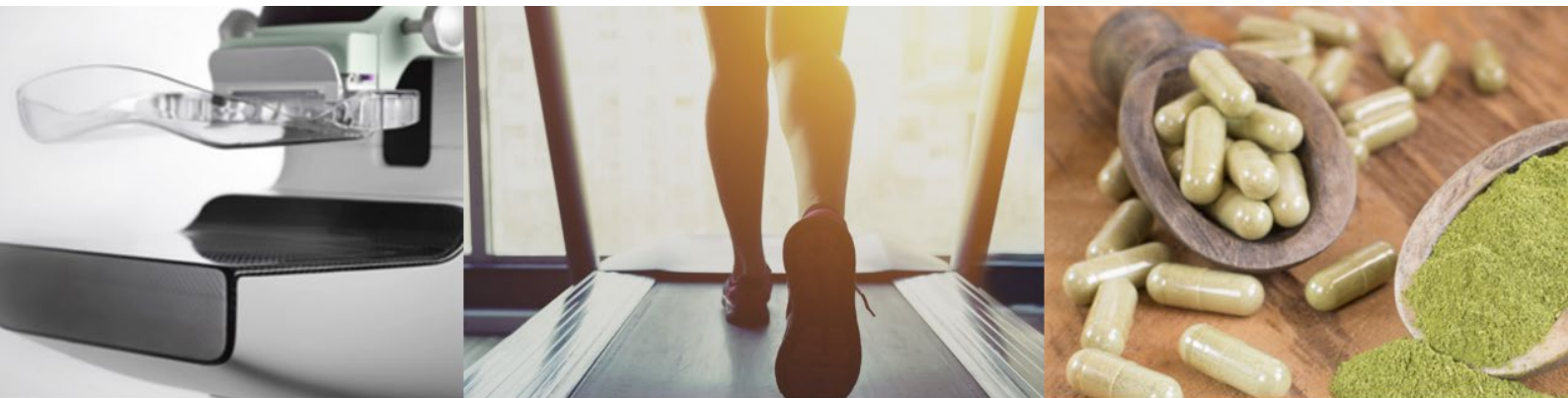
Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan moderbolaget och koncernbolagen har under perioden januari-juni uppgått till 18,2 (32,1) MSEK.

Transaktionerna består av utdelningar, management fees, vidarefakturerade kostnader samt räntor.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter kvartalets utgång annonserades förvärvet av SurgiCube och Toul Meditech, som båda tillhandahåller lösningar för ultra-ren luft i operationsmiljöer, för t.ex. ögon och ortopedisk kirurgi. Lösningarna är kostnadseffektiva och bidrar till flexibilitet, kapacitet och kvalitet för både sjukhus och mindre kliniker.



AFFÄRSOMRÅDE MEDICINTEKNIK

Bolagen inom affärsområde Medicinteknik säljer i huvudsak olika medicintekniska produkter och tjänster. Kunderbjudandet omfattar till exempel medicintekniska hjälpmedel, sjukvårdsutrustning samt förpackningslösningar till life science-produkter. Kunderna är framför allt regioner, kommuner och sjukhus samt medicintekniska företag och läkemedelsbolag. Affärsområdet Medicinteknik innehåller de rörelsedrivande bolagen Abilia, Cardiolex, Inpac, Multi-Ply, Huka, Trident, Erimed, Kom-i-kapp och Amajo.

MSEK	ANDRA KVARTALET		FÖRÄNDR.	JANUARI-JUNI		FÖRÄNDR.	R12	JAN-DEC
	2023	2022		2023	2022			
Nettoomsättning	268,2	181,5	86,7	527,3	356,7	170,5	884,8	714,3
EBITDA	64,9	47,9	17,0	102,7	97,0	5,7	195,9	190,2
EBITDA marginal	24,2%	26,4%	-2,2% enh.	19,5%	27,2%	-7,7% enh.	22,1%	26,6%
EBITA	55,2	36,5	18,7	83,5	78,8	4,7	161,9	157,4
EBITA marginal	20,6%	20,1%	0,5% enh.	15,8%	22,1%	-6,2 % enh.	18,3%	22,0%
Justerad EBITDA	64,9	47,9	17,0	118,1	97,0	21,1	211,3	190,2
Justerad EBITDA %	24,2%	26,4%	-2,2% enh	22,4%	27,2%	-4,8% enh	23,9%	26,6%

Resultatmättet som redovisas för de rörelsedrivande bolagen är justerat EBITDA för perioden. Detta mått är definierat som rörelsens resultat justerat för moderbolagets fakturerade management fees samt före av- och nedskrivningar. Resultat exkl. IFRS16 framgår av not 5.

APRIL-JUNI

Omsättning

Affärsområdet Medicinteknik levererade stark tillväxt i det andra kvartalet. Omsättningen steg med 48 procent till 268,2 (181,5) MSEK.

De flesta bolagen utvecklades väl och den organiska tillväxten drevs i synnerhet av Abilia, Cardiolex och Inpac. Förvärvet av AdderaCare bidrog väsentligt till försäljningsökningen.

Resultat

Affärsområdets EBITDA uppgick till 64,9 (47,9) MSEK vilket är 35 procent högre än föregående år. Det var främst omsättningstillväxten som bidrog till resultatförbättringen.

Abilia & AdderaCare

Abilia hade god efterfrågan på den Nordiska marknaden och fin försäljningsutveckling i

kvartalet för stora delar av produktportföljen, såväl för befintliga, mer nyligen lanserade och förvärvade produktområden. Utanför Norden är försäljningen svagare än bolagets ambition.

Försäljningen och resultatet i de förvärvade AdderaCare-bolagen ökade jämfört med första kvartalet då gruppen av bolag integrerades i MedCaps kluster med hjälpmedelsbolag. Efter integrationen pågår nu affärsutvecklingsarbete för att på sikt stärka bolagens position och lönsamhet.

Cardiolex

Cardiolex försäljning ökade på samtliga verksamhetsområden och framförallt i Norden. För gruppens försäljning bidrog även valuta positivt då en stor del av bolagets försäljning sker i Euro. I kvartalet avklarade bolaget en viktig milsten för MDR certifieringen som väntas bli klar under året.

AFFÄRSOMRÅDE MEDICINTEKNIK

Inpac

Inpac levererade ett starkt kvartal med god efterfrågan och försäljningsökning, samt en gynnsam produktmix. Bolaget kunde också välkomna nya kunder i kvartalet. Det är glädjande att följa Inpacs fina utveckling inom både försäljning och produktion.

Multi-Ply

Försäljningen minskade som väntat jämfört med föregående år på grund av temporärt lägre volymer till en av bolagets större kunder. Generellt har bolaget god efterfrågan och orderingång, och väntas på sikt växa, både genom befintliga kunder och nya kunder där produktutvecklingsarbete övergår till produktionsvolymer.

JANUARI-JUNI

Omsättning

Affärsområdets omsättning uppgick till 527,3 (356,7) MSEK, en ökning med 48 procent.

De flesta bolagen utvecklades väl och tillväxten drevs i synnerhet av Abilia och Inpac och en ökad efterfrågan på befintliga produkter. Förvärvet av AdderaCare bidrog väsentligt till försäljningsökningen.

Resultat

Affärsområdets EBITDA uppgick till 102,7 (97,0) MSEK vilket är 6 procent högre än föregående år. EBITDA tyngs av förvärvsrelaterade engångsposter, från årets första kvartal, som uppgick till 15,4 MSEK. Justerad EBITDA uppgick till 118,1 (97,0) MSEK vilket är 22 procent högre än föregående år.



AFFÄRSOMRÅDE SPECIALISTLÄKEMEDEL

Bolagen inom Specialistläkemedel utvecklar och säljer läkemedel inom de regulatoriska klasserna registrerade-, extempore- samt licensläkemedel och kunderna återfinns framför allt inom apoteks-, läkemedelsindustrin samt offentliga kunder inom regioner och kommuner. Affärsområdet Specialistläkemedel innehåller de rörelsedrivande bolagen Unimedic Pharma AB och Unimedic AB.

MSEK	ANDRA KVARTALET		FÖRÄNDR.	JANUARI-JUNI		FÖRÄNDR.	R12	JAN-DEC
	2023	2022		2023	2022			
Nettoomsättning	117,9	102,7	15,2	239,1	190,2	48,9	445,9	397,0
EBITDA	28,3	16,3	12,0	55,0	28,3	26,7	117,0	90,3
EBITDA marginal	24,0%	15,9%	8,1% enh.	23,0%	14,9%	8,1% enh.	26,2%	22,8%
EBITA	23,6	11,7	11,8	45,7	19,2	26,5	98,7	72,0
EBITA marginal	20,0%	11,4%	8,5% enh.	19,1%	10,1%	9,0% enh.	22,1%	18,1%

Resultatmättet som redovisas för de rörelsedrivande bolagen är justerat EBITDA för perioden. Detta mått är definierat som rörelsens resultat justerat för moderbolagets fakturerade management fees samt före av- och nedskrivningar. Resultat exkl. IFRS16 framgår av not 5.

APRIL-JUNI

Omsättning

Affärsområdet Specialistläkemedel fortsatte att växa och omsättningen ökade med 15 procent till 117,9 (102,7) MSEK under andra kvartalet jämfört med föregående år. Tillväxten drevs i synnerhet av den registrerade läkemedelsportföljen och god efterfrågan på licensläkemedlen. Även kontraktstillverkningen (CDMO) ökade försäljningen.

Resultat

EBITDA ökade 74 procent till 28,3 (16,3) MSEK. EBITDA marginalen uppgick till 24,0 procent. Affärsområdets bruttomarginal uppgick till 57,5 (50,9) och var därmed betydligt högre än föregående år vilket främst beror på en positiv produktmix.

Unimedic Pharma AB

Försäljningen inom Unimedic Pharmas registrerade specialistläkemedelsportfölj fortsatte att utvecklas fint och utgjorde 53 procent av den totala försäljningen i affärsområdet.

Portföljen med åtta viktiga läkemedel (exklusive royalties) växte med 21 procent under kvartalet, främst drivet produkterna Melatonin, Fenylefrin och Oxybutynin. Försäljningen till utlicensierade marknader bidrog också till försäljningsökningen.

Licensläkemedel hade relativt en mindre försäljningsökning då jämförelsekvartalet föregående år var synnerligen starkt. I det andra kvartalet utgjorde licensläkemedel 27 procent av den totala försäljningen i affärsområdet.

AFFÄRSOMRÅDE SPECIALISTLÄKEMEDEL

Unimedic AB

Den externa försäljningen i kontraktstillverkningen i Unimedic AB (CDMO) fortsatte att öka i det andra kvartalet och utgjorde 20 procent av den totala externa försäljningen i affärsområdet. Till följd av den ökade efterfrågan beslutades i kvartalet om en mindre investering för att öka kapaciteten i en flaskhals.

JANUARI-JUNI

Omsättning

Försäljningen för perioden januari-juni uppgick till 239,1 (190,2) MSEK vilket innebär en ökning

med 26 procent jämfört med föregående år. Tillväxten drevs främst av produkter inom den registrerade läkemedelsportföljen samt licensaffären, men även kontraktstillverkningen bidrog till tillväxten.

Resultat

Specialistläkemedel ökade EBITDA med hela 94 procent till 55,0 (28,3) MSEK, vilket delvis är drivet av försäljningstillväxten men också en mer förmånlig produktmix vilket påverkar bruttomarginalen positivt.



FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	NOT	ANDRA KVARTALET		JANUARI-JUNI		JAN-DEC
		2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	1	386,1	284,1	766,3	546,9	1 111,3
Övriga rörelseintäkter		3,9	2,1	7,7	5,1	30,3
		390,0	286,3	774,0	552,0	1 141,6
Aktiverat arbete för egen räkning		3,3	4,6	4,7	7,6	12,5
Råvaror och förnödenheter		-152,2	-114,5	-325,8	-221,9	-441,7
Förändring varulager		-1,4	-2,4	-1,7	0,8	-5,1
Övriga externa kostnader		-44,5	-37,3	-94,4	-74,1	-148,1
Personalkostnader		-106,1	-75,8	-205,1	-145,7	-295,4
Övriga rörelsekostnader		-2,5	-1,6	-5,8	-3,1	-5,2
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		86,6	59,4	146,0	115,6	258,7
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-14,4	-16,0	-28,5	-27,4	-51,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA)		72,2	43,4	117,5	88,2	207,4
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-10,5	-8,3	-22,3	-16,5	-36,5
Rörelseresultat (EBIT)		61,7	35,1	95,3	71,7	170,9
Finansiella intäkter		1,9	0,1	5,5	0,2	2,3
Finansiella kostnader		-3,4	-4,5	-8,0	-14,7	-21,2
Finansiella poster netto		-1,4	-4,4	-2,5	-14,5	-18,9
Resultat före skatt		60,3	30,7	92,8	57,2	152,0
Inkomstskatt		-13,4	-9,6	-21,2	-16,4	-34,0
Periodens resultat		46,8	21,1	71,6	40,8	118,0

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING FORTS.

MSEK	NOT	ANDRA KVARTALET		JANUARI-JUNI		JAN-DEC
		2023	2022	2023	2022	2022
Periodens resultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare		46,8	21,0	71,6	40,6	117,6
Innehavare utan bestämmande inflytande		0,0	0,1	0,0	0,2	0,4
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:						
Resultat per aktie i kr före utspädning		3,2	1,4	4,8	2,7	7,9
Resultat per aktie i kr efter utspädning		3,2	1,4	4,8	2,7	7,9
Antal aktier före utspädning		14 807 353	14 807 353	14 807 353	14 807 353	14 807 353
Antal aktier efter utspädning		14 864 523	14 807 353	14 845 966	14 807 353	14 807 353
Utspädning		57 170	–	38 613	–	–

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALTRESULTAT

MSEK	NOT	ANDRA KVARTALET		JANUARI-JUNI		JAN-DEC
		2023	2022	2023	2022	2022
Periodens resultat		46,8	21,1	71,6	40,8	118,0
Omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet		18,9	4,1	18,0	9,7	20,9
Periodens totalresultat		65,8	25,2	89,7	50,5	138,8
Totalresultatet hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		65,6	25,0	89,4	50,2	138,1
Innehavare utan bestämmande inflytande		0,2	0,2	0,2	0,3	0,7

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

MSEK	NOT	2023	2022	2022
		30 JUNI	30 JUNI	31 DECEMBER
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		292,3	239,1	242,6
Övriga immateriella tillgångar		238,3	205,4	198,9
Materiella anläggningstillgångar		100,2	92,7	93,0
Nyttjanderättstillgångar		156,7	163,0	149,6
Finansiella anläggningstillgångar		0,3	0,3	0,2
Uppskjuten skattefordran		5,1	3,4	3,1
		792,9	703,9	687,4
Omsättningstillgångar				
Varulager		246,3	154,5	162,7
Aktuell skattefordran		10,5	8,2	5,7
Kundfordringar och andra fordringar		272,5	208,5	337,2
Likvida medel		223,3	144,4	236,2
		752,7	515,7	741,9
SUMMA TILLGÅNGAR		1 545,6	1 219,5	1 429,3

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG FORTS.

MSEK	NOT	2023 30 JUNI	2022 30 JUNI	2022 31 DECEMBER
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital hänförligt moderbolagets aktieägare		947,6	768,4	856,3
Eget kapital hänförligt innehavare utan bestämmande inflytande		2,6	2,0	2,4
TOTALT EGET KAPITAL		950,2	770,4	858,7
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	2,4	84,0	9,1	96,0
Övriga långfristiga skulder		0,6	0,1	0,1
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		128,2	140,4	127,9
Avsättningar		8,0	4,1	5,5
Uppskjutna skatteskulder		52,3	39,3	39,0
		273,0	193,0	268,5
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	2,4	52,4	56,4	88,2
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar		33,2	26,8	27,9
Aktuella skatteskulder		31,6	11,1	21,0
Leverantörsskulder och andra skulder	4	205,3	161,8	165,0
		322,4	256,2	302,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 545,6	1 219,5	1 429,3

FINANSIELLA RAPPORTER

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Eget kapital hänförligt till innehavare utan best. inflytande	Summa Eget kapital
Eget kapital 1 Januari 2022	696,0	1,7	697,7
Periodens resultat	40,6	0,2	40,8
Övrigt totalresultat	9,6	0,1	9,7
Periodens totalresultat	50,2	0,3	50,5
Aktieswap	22,2	–	22,2
Eget kapital 30 juni 2022	768,4	2,0	770,4
Eget kapital 1 Januari 2023	856,3	2,4	858,7
Periodens resultat	71,6	0,0	71,6
Övrigt totalresultat	17,8	0,3	18,0
Periodens totalresultat	89,4	0,2	89,7
Optionspremier	1,8	–	1,8
Eget kapital 30 juni 2023	947,6	2,6	950,2

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	ANDRA KVARTALET		JANUARI-JUNI		JAN-DEC
	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelseresultat före finansiella poster	61,7	35,1	95,3	71,7	170,9
Avskrivningar och nedskrivningar	24,9	24,3	50,7	43,9	87,8
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-5,1	-0,1	12,4	-1,6	-1,7
Erhållen ränta	1,4	0,1	2,6	0,2	1,6
Erlagd ränta	-2,1	-0,2	-4,7	-0,5	-3,0
Betald inkomstskatt	-11,4	-9,9	-20,6	-17,3	-23,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	69,5	49,2	135,8	96,4	231,7
Ökning/minskning varulager	-13,3	0,4	-26,9	-1,3	-10,8
Ökning/minskning rörelsefordringar	-24,8	-29,2	-0,8	-33,2	-159,8
Ökning/minskning rörelseskulder	8,4	4,0	-15,8	18,9	24,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	39,7	24,4	92,3	80,7	85,5
Förvärv av dotterbolag	-3,1	-12,2	0,2	-11,9	-11,9
Köp av materiella anläggningstillgångar	-5,4	-4,4	-9,2	-18,2	-26,3
Köp av immateriella tillgångar	-4,6	-4,8	-8,8	-8,2	-18,0
Ökning/minskning kortfristiga finansiella tillgångar	0,1	-	0,1	-	0,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13,0	-21,4	-17,7	-38,3	-56,1
Upptagna lån	-	-	-	-	120,0
Amorteringar	-22,8	-14,5	-54,7	-30,1	-54,4
Aktieswap	-	-	-	-7,4	-7,4
Optionspremier	1,8	-	1,8	5,7	5,7
Ökning/minskning av kortfristiga krediter	2,5	-10,1	-34,6	-7,8	-2,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18,5	-24,6	-87,5	-39,7	61,2
Minskning/ökning av likvida medel	8,2	-21,6	-12,8	2,8	90,5
Likvida medel vid periodens början	213,8	167,6	236,2	139,7	139,7
Kursdifferens i likvida medel	1,3	-1,6	0,0	1,9	5,9
Likvida medel vid periodens slut	223,3	144,4	223,3	144,4	236,2

Övriga ej kassaflödespåverkande poster innehåller bland annat kostnadsföring av övervärde i lager, 10,4 MSEK, samt omstruktureringskostnader, 2,9 MSEK. Förvärv av aktier i AdderaCare förskotts betalades i slutet av december 2022 (114,8 MSEK), och redovisades i kassaflödet som en förändring av rörelsefordringar då aktierna ännu ej hade tillträtts. Under 2023 har aktierna tillträtts och resterande aktier har förvärvats under perioden motsvarande 6,6 MSEK. Förvärvad kassa uppgår till 6,8 MSEK varvid nettoeffekten uppgår till 0,2 MSEK.

FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	ANDRA KVARTALET		JANUARI-JUNI		JAN-DEC
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	3,0	3,0	6,8	4,6	10,7
Övriga intäkter	0,1	–	0,3	–	1,2
Summa	3,1	3,0	7,1	4,6	11,9
Övriga externa kostnader	-2,2	-1,8	-4,1	-3,2	-7,2
Personalkostnader	-4,4	-3,5	-8,0	-7,3	-16,8
Avskrivningar	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3
Rörelseresultat	-3,6	-2,2	-5,1	-6,0	-12,4
Resultat från andelar i koncernföretag	–	20,0	–	20,0	20,0
Ränteintäkter och liknande poster	8,1	3,7	17,7	7,7	21,0
Räntekostnader och liknande poster	-1,1	-0,5	-2,8	-8,2	-10,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	3,4	20,9	9,8	13,5	18,1
Koncernbidrag	–	–	–	–	16,9
Periodens resultat	3,4	20,9	9,8	13,5	35,0

Moderbolagets omsättning består av fakturerad management fee. Av resultat före bokslutsdispositioner och skatt för perioden januari-juni utgör - (20,0) MSEK utdelning från koncernföretag och 11,4 (7,5) MSEK interna räntor. I jämförelseperioden ingår -7,4 MSEK som kostnad för avslut av aktieswap-arrangemang i förtid.

FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MSEK	NOT	2023 30 JUNI	2022 30 JUNI	2022 31 DECEMBER
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		0,5	0,7	0,6
Finansiella anläggningstillgångar		490,4	467,1	490,4
		490,9	467,8	491,0
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar och andra fordringar		3,2	3,9	1,6
Fordringar på koncernföretag		6,1	24,1	10,4
Koncernkontofordringar på koncernföretag		73,8	93,7	78,2
Likvida medel		187,5	108,5	199,9
		270,6	230,1	290,1
SUMMA TILLGÅNGAR		761,5	698,0	781,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Fritt eget kapital		40,0	40,0	40,0
Fritt eget kapital		595,2	563,9	585,4
TOTALT EGET KAPITAL		635,2	603,9	625,4
Långfristiga skulder				
Skulder till koncernföretag		1,3	1,3	1,3
		1,3	1,3	1,3
Kortfristiga skulder				
Koncernkontoskulder till koncernföretag		116,8	68,1	144,4
Leverantörsskulder och andra skulder	4	8,2	24,7	10,1
		125,0	92,8	154,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		761,5	698,0	781,2

Moderbolagets investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 (0,0) MSEK.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och den verkställande direktören för MedCap AB försäkrar att bokslutsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 28 juli 2023

MedCap AB (publ)

Karl Tobieson
Styrelseordförande

Otto Ankarcrona
Styrelseledamot

Malin Enarson
Styrelseledamot

David Jern
Styrelseledamot

Lena Söderström
Styrelseledamot

Anna Törner
Styrelseledamot

Anders Dahlberg
VD

Denna information är sådan information som MedCap AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s Marknads-missbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 juli kl. 06.30 CET.

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

Kontaktuppgifter

Anders Dahlberg, verkställande direktör, +46 704 269 262

MedCap AB (publ) Org. nr 556617-1459

Engelbrektsgatan 9-11, 114 32 Stockholm +46 8 34 71 10

www.medcap.se

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport 3 2023, den 27 oktober 2023

Bokslutskommuniké 2023, den 9 februari 2024

Delårsrapport 1 2024, den 3 maj 2024

Delårsrapport 2 2024, den 19 juli 2024

NOTER

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Delårsrapporten är utformad enligt de av EU antagna IFRS standards samt de av EU antagna tolkningarna av gällande standarder, IFRIC. Denna rapport för koncernen har upprättats i enlighet med IAS34, Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen.

Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport och RFR2, Redovisning för juridiska personer. För koncernen och moderbolaget har samma principer och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Inga standarder, ändringar och tolkningar i övrigt som har trätt i kraft för räkenskapsår som började 1 januari 2023 har haft väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

NOTER

Not 1 Information om rörelsesegment

Företagsledningen har fastställt rörelseaffärsområden (affärsområden) baserat på den information som behandlas av verkställande direktören och som används för att fatta strategiska beslut. Verkställande direktören bedömer verksamheten per rörelsesegment. De rörelsesegment för vilka information lämnas, erhåller sina intäkter främst från försäljning och produktion av läkemedel samt försäljning av medicinsk teknik.

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		ÖVRIGT OCH ELIMIN.		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ANDRA KVARTALET								
Segmentens nettoomsättning	268,2	181,5	117,9	102,7	–	–	386,1	284,1
EBITDA	64,9	47,9	28,3	16,3	-6,6	-4,9	86,6	59,4
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-16,6	-16,0	-7,2	-7,2	-1,1	-1,0	-24,9	-24,3
Rörelseresultat	48,3	31,9	21,0	9,1	-7,7	-5,9	61,7	35,1
Finansiella intäkter och kostnader	-6,3	-5,2	-2,2	-2,3	7,1	3,1	-1,4	-4,4
Resultat före skatt	42,0	26,7	18,8	6,7	-0,6	-2,8	60,3	30,7

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		ÖVRIGT OCH ELIMIN.		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
JANUARI-JUNI								
Segmentens nettoomsättning	527,3	356,7	239,1	190,2	–	–	766,3	546,9
EBITDA justerad	102,7	97,0	55,0	28,3	-11,7	-9,7	146,0	115,6
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-33,9	-27,4	-14,7	-14,5	-2,2	-2,1	-50,7	-43,9
Rörelseresultat	68,8	69,7	40,3	13,8	-13,8	-11,8	95,3	71,7
Finansiella intäkter och kostnader	-12,2	-9,5	-5,2	-4,5	15,0	-0,5	-2,5	-14,5
Resultat före skatt	56,5	60,1	35,1	9,3	1,2	-12,2	92,8	57,2

NOTER

Not 1 Information om rörelsesegment, forts.

Fördelning av nettoomsättning per produktkategori

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ANDRA KVARTALET						
Läkemedel	2,7	6,2	114,4	98,4	117,1	104,6
Hjälpmedel	143,9	69,4	–	–	143,9	69,4
Medicinteknisk utrustning	61,2	56,3	–	–	61,2	56,3
Livsmedel	55,1	41,9	3,4	3,6	58,6	45,4
Övrigt	5,3	7,6	0,1	0,7	5,4	8,4
	268,2	181,5	117,9	102,7	386,1	284,1

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
JANUARI-JUNI						
Läkemedel	8,0	14,5	231,1	182,2	239,1	196,7
Hjälpmedel	281,8	133,0	–	–	281,8	133,0
Medicinteknisk utrustning	119,1	114,9	–	–	119,1	114,9
Livsmedel	106,5	79,1	7,2	6,5	113,7	85,6
Övrigt	11,9	15,2	0,7	1,5	12,6	16,7
	527,3	356,7	239,1	190,2	766,3	546,9

Fördelning av nettoomsättning per geografiskt område

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ANDRA KVARTALET						
Sverige	127,1	70,4	76,3	80,2	203,4	150,5
Norden (exkl Sverige)	62,5	51,2	18,9	20,0	81,5	71,2
Europa (exkl Norden)	69,6	49,3	22,7	2,5	92,3	51,9
Övriga världen	9,0	10,6	–	–	9,0	10,6
	268,2	181,5	117,9	102,7	386,1	284,1

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
JANUARI-JUNI						
Sverige	235,8	144,2	153,6	142,0	389,4	286,1
Norden (exkl Sverige)	129,2	94,2	39,2	36,6	168,3	130,8
Europa (exkl Norden)	142,9	94,8	45,6	11,6	188,5	106,4
Övriga världen	19,5	23,6	0,7	–	20,1	23,6
	527,3	356,7	239,1	190,2	766,3	546,9

NOTER

Not 2 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023	2022	2023	2022
STÄLLDA SÄKERHETER	30 JUNI	30 JUNI	30 JUNI	30 JUNI
Företagsinteckningar	71,6	68,6	-	-
Pantförskrivet lager	24,1	3,2	-	-
Aktier i dotterföretag	440,9	319,6	155,2	154,9
Spärrmedel	5,0	0,7	-	-
Pantsatta kundfordringar	47,5	101,6	-	-
Övrigt	3,4	0,1	-	-
Summa ställda säkerheter	592,5	493,8	155,2	154,9
EVENTALFÖRPLIKTELSE	2023	2022	2023	2022
	30 JUNI	30 JUNI	30 JUNI	30 JUNI
	Generellt borgensåtagande	Generellt borgensåtagande	Generellt borgensåtagande	Generellt borgensåtagande

Det finns borgensförbindelser avseende all upplåning genom Danske Bank mellan MedCap AB och samtliga dotterbolag förutom Multi-ply. MedCap AB har en borgensförbindelse gentemot leasegivare till dotterföretaget Inpac, avseende hyra av lokal. Hyresavtalet löper över 15 år från och med 1 oktober 2023. Beräknad årshyra är ca 10 MSEK.

Not 3 Rörelseförvärv

AdderaCare AB (publ)

MedCap offentliggjorde den 17 november 2022 ett erbjudande till aktieägarna i AdderaCare att överlåta samtliga sina aktier i AdderaCare till MedCap för 3,60 kronor kontant per aktie. Den 23 december 2022 hade mer än 90 procent av aktieägarna accepterat erbjudandet och MedCap förlängde acceptfristen till och med den 9 januari 2023. Betalning för aktierna genomfördes i slutet av december 2022 men aktierna tillträdades först den 2 januari 2023. Den 10 januari offentliggjordes att aktieägare motsvarande 97,2 procent hade accepterat erbjudandet, vilket motsvarar 32 759 343 aktier. Varje stamaktie representerar en röst. MedCap påkallade den 3 januari 2023 tvångsinlösen avseende resterande aktier i AdderaCare. AdderaCares aktier avnoterades från Nasdaq First North Growth Market den 20 januari 2023. Den 28 april tillträdde Abilia Sverige Holding AB samtliga utestående aktier i AdderaCare AB.

AdderaCare's fem dotterbolag tillhandahåller hjälpmedel, bostadsanpassning och välfärdsteknik på framförallt de Svenska, Norska och Nederländska marknaderna. Bolagen kompletterar och breddar MedCaps portfölj inom hjälpmedel och välfärdsteknik, som idag utgörs av Abilia. MedCap avser att sammanföra verksamheterna till ett nytt segment i koncernen. Detta är ett led i att stärka erbjudandet och räckvidden till kunderna och fortsätta att utveckla och växa koncernens verksamhet inom hjälpmedel och välfärdsteknik för både individer med funktionsvariationer och äldre i behov av stöd.

Förvärvet av AdderaCare har påverkat koncernens nettoomsättning med 118,6 MSEK, EBITDA med -4,7 MSEK, rörelseresultatet med -13,1 MSEK och periodens resultat efter skatt med -11,1 MSEK. Kostnadsföring av övervärde i lager per förvärvsdatum påverkade resultatet med -10,4 MSEK och omstruktureringskostnader påverkade resultatet med -2,9 MSEK.

De totala förvärvsutgifterna uppgick till 1,1 MSEK.

Not 3 Rörelseförvärv, forts.

MSEK	AdderaCare
Initial förvärvstidpunkt	2023-01-02
Förvärvad andel vid initial förvärvstidpunkt	97,20%
Förvärvad andel efter tvångsinlösen (28 april 2023)	100,00%
Anskaffningsvärde	
Varav kontant betalning	121,4
Varav återstående köpeskillning	0,0
Totalt anskaffningsvärde	121,4
Förvärvade identifierbara tillgångar	
Kundrelationer	38,1
Varumärken	9,5
Övriga immateriella tillgångar	2,6
Materiella tillgångar	5,6
Nyttjanderättstillgångar	14,7
Finansiella tillgångar	0,3
Lager	65,9
Kundfordringar	40,4
Övriga tillgångar	4,5
Likvida medel	6,8
Uppskjuten skatt	-14,7
Skulder till kreditinstitut	-22,1
Skulder avseende nyttjanderättstillgångar	-14,2
Övriga långfristiga skulder	-1,3
Leverantörsskulder	-21,7
Övriga kortfristiga skulder	-36,6
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	77,7
Goodwill	43,7
Minoritetens andel	0,0
Förvärvade nettotillgångar	121,4
Kontant utbetald köpeskillning	121,4
Förvärvad kassa	-6,8
Effekt på kassaflöde	114,6

NOTER

Not 4 Finansiella instrument

Finansiella skulder och finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde, förutom skuld för villkorad köpeskilling som redovisas till verkligt värde, se tabell nedan. Redovisat värde för lånefordringar, kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, låneskulder, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

MSEK	2023		2022		2022	
	30 JUNI		30 JUNI		31 DECEMBER	
SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Ingående balans	–	–	16,6	16,6	16,6	16,6
Övriga skulder	1,3	1,3	–	–	–	–
Reglering under perioden	-1,4	-1,4	–	–	-17,5	-17,5
Omvärdering av skuld via resultaträkningen	–	–	0,5	0,5	0,5	0,5
Kursdifferens	0,1	0,1	0,3	0,3	0,3	0,3
Utgående balans	–	–	17,5	17,5	–	–

Posten övriga skulder avser tilläggsköpeskilling hänförlig till AdderaCares tidigare förvärv av Huka.

Not 5 Användning av alternativa nyckeltal

I denna rapport refereras det till ett antal alternativa nyckeltal som används för att hjälpa investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Nedan beskriver vi de olika mått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS men som inte förklarats i rapporten. För definitioner, se sidan 30.

Justerat EBITDA inkl. och exkl. IFRS 16, MSEK

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		ÖVRIGT OCH ELIMIN.		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ANDRA KVARTALET								
Rörelseresultat	48,3	31,9	21,0	9,1	-7,7	-5,9	61,7	35,1
Avskrivningar	16,6	16,0	7,2	7,2	1,1	1,0	24,9	24,3
Justerad EBITDA inkl. IFRS 16	64,9	47,9	28,3	16,3	-6,6	-4,9	86,6	59,4
IFRS 16 effekt på EBITDA	-7,1	-4,4	-3,9	-3,6	-0,1	-0,1	-11,2	-8,0
Justerad EBITDA exkl. IFRS 16	57,8	43,6	24,3	12,7	-6,6	-5,0	75,4	51,3

NOTER

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		ÖVRIGT OCH ELIMIN.		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
JANUARI-JUNI								
Rörelseresultat	68,8	69,7	40,3	13,8	-13,8	-11,8	95,3	71,7
Avskrivningar	33,9	27,4	14,7	14,5	2,2	2,1	50,7	43,9
EBITDA inkl. IFRS 16	102,7	97,0	55,0	28,3	-11,7	-9,7	146,0	115,6
IFRS 16 effekt på EBITDA	-14,5	-8,7	-7,9	-7,1	-0,2	-0,2	-22,5	-16,0
EBITDA exkl. IFRS 16	88,2	88,3	47,1	21,2	-11,8	-9,8	123,5	99,7

Rörelsekapital, MSEK

MSEK	MEDICINTEKNIK		SPECIALISTLÄKEMEDEL		ÖVRIGT OCH ELIMIN.		TOTALT	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
30 JUNI								
Varulager	156,6	80,8	89,7	73,7	-	-	246,3	154,5
Kundfordringar	135,9	90,3	81,2	77,9	-0,1	-0,1	217,0	168,1
Leverantörsskulder	-42,7	-25,4	-40,6	-35,4	-1,5	-1,7	-84,9	-62,5
Rörelsekapital	249,8	145,7	130,3	116,2	-1,7	-1,8	378,4	260,1

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

NYCKELTAL

MSEK	ANDRA KVARTALET		JANUARI-JUNI		JAN-DEC
	2023	2022	2023	2022	2022
Avkastning på eget kapital, %	5,2	2,9	7,9	5,6	15,2
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	64,0	51,9	64,0	51,9	57,8
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	63,7	51,9	63,8	51,9	57,8
Resultat per aktie, kr	3,2	1,4	4,8	2,7	7,9
Soliditet, %	61	63	61	63	60
Antal aktier	14 807 353	14 807 353	14 807 353	14 807 353	14 807 353
Genomsnittligt antal aktier	14 807 353	14 807 353	14 807 353	14 807 353	14 807 353
Antal aktier efter utspädning	14 864 523	14 807 353	14 845 966	14 807 353	14 807 353

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

DEFINITIONER AV BEGREPP SOM FÖREKOMMER I RAPPORTEN

EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultat före finansiella poster samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar)
Justerat EBITDA	EBITDA justerat för jämförelsestörande poster
EBITA	Earnings before interest, tax and amortization (resultat före finansiella poster samt av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar)
Rörelsekapital	Summan av varulager och kundfordringar minus leverantörsskulder
Soliditet	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av balansomslutningen
Avkastning eget kapital	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare i procent av genomsnittligt eget kapital
Eget kapital per aktie	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare i relation till antal utestående aktier vid periodens slut
Resultat per aktie	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare i relation till genomsnittligt antal aktier under perioden

MedCap redovisar i denna rapport uppgifter som företagsledningen använder för att bedöma koncernens utveckling. Vissa av de finansiella mått som presenteras är inte definierade enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till intressenter och bolagets ledning då de bidrar till utvärderingen av relevanta 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.