

Hedera Group AB (publ)

Kvartalsrapport 1 oktober – 31 december 2016

- Nettoomsättningen uppgick under fjärde kvartalet till 51,2 MSEK (5,1 MSEK). För perioden januari-december uppgick omsättningen till 141,1 MSEK.
- Resultatet efter skatt för fjärde kvartalet uppgick till 1,2 MSEK (0,1 MSEK) och för perioden januari-december uppgick resultatet efter skatt till 3,0 MSEK (0,1 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick under fjärde kvartalet till 1,8 MSEK (0,1 MSEK) och för perioden januari-december till 4,4 MSEK.
- Rörelsemarginalen uppgick till 3,3 % för fjärde kvartalet och till 3,0 % för perioden 1 januari-31 december.
- Resultatet per aktie uppgår till SEK 0,31 för det fjärde kvartalet. För perioden januari-december uppgick resultatet per aktie till SEK 0,78.
- Koncernens likvida medel uppgick vid periodens utgång till 0,2 MSEK. Koncernen har utnyttjat 6,6 MSEK av beviljad checkkredit på 13,0 MSEK.
- Koncernens soliditet uppgår till 10 % och moderbolagets till 48 %.
- Nettoskulden uppgår till 4,6 gånger rörelseresultatet.
- Hedera Group noterades på First North den 15 januari 2016.
- Hedera Group konsoliderar förvärven Svensk Läkartjänst AB, All Vård Semaforen AB och Pridoc Bemanning från och med maj 2016.
- Hedera Group AB har under kvartalet genomfört kostnadsbesparingar under fjärde kvartalet som på årsbasis uppgår till 1 MSEK och som ger resultateffekt under 2017.
- Om samtliga förvärv hade konsoliderats från den 1 januari 2016 hade omsättningen under perioden 1 januari-31 december uppgått till 173 MSEK med ett rörelseresultat på 5,4 MSEK.
- Styrelsen föreslår ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret

Utdrag ur VD Bertil Haglund kommentar till tredje kvartalet;

"Vi avslutar året med en omsättning på över 50 MSEK i fjärde kvartalet. Det är en markant förbättring mot tidigare kvartal och visar på en bra start för 2017. Omsättningen på rullande tolv månader har ökat till 173 MSEK mot förra kvartalets 163,6 MSEK. Det är en ökning med 6%. Rörelseresultat på rullande tolv månader blev 5,4 MSEK, vilket är samma som tidigare år.

Nu lyfter vi blicken mot 2017 som skall bli ett år då Hedera Group levererar högre resultat och ökad omsättning. Vi har en motiverad, välutbildad, engagerad personal som är beredda att kavla upp ärmarna för att uppfylla koncernens mål och krav.”

För ytterligare frågor, kontakta:

Bertil Haglund, VD, 0707 222 644 eller [mail: bertil.haglund@hederagroup.se](mailto:bertil.haglund@hederagroup.se).

Peter Näslund, ordförande 0704 220 111

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB 08-503 015 50.

Hedera Group AB (publ)

Hedera Group AB (publ) erbjuder bemanning och rekrytering inom nischade yrkeskategorier. Genom dotterbolagen Läkarresurs, Svensk Läkartjänst, All Vård Semaforen och Pridoc erbjuds läkarbemanning till primärvården och slutenvård i hela Sverige.

Visionen är att vara en av de ledande aktörerna inom läkarbemanning. Expansionen skall ske genom förvärv och organisk tillväxt.

Hedera Group är listade på Nasdaq First North och för ytterligare information besök hemsidan www.hederagroup.se

Denna information är sådan information som Hedera Group är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 februari 2017 kl. 08.30 CET.

Affärsidé

Hedera Group skall erbjuda bemanning och rekrytering för specialiserade yrkeskategorier.

Vision och strategi

Att vara en av de ledande aktörerna inom specialiserade yrkeskategorier.

Strategi

Hedera Group skall växa organiskt med minst 20 % per år samt aktivt söka nya förvärv för att öka omsättningen. Förvärven skall i första hand inriktas på bolag inom läkarbemanning.

Finansiella mål

Rörelsemarginalen skall uppgå till 8 % med en organisk tillväxt på 20 % årligen kombinerat med förvärv. Ambitionen är att genomföra en aktieutdelning på 50 % av resultatet efter skatt.



Fjärde kvartalet

Omsättning och resultat

Koncernens omsättning under det fjärde kvartalet uppgick till 51,2 MSEK. Resultatet för det fjärde kvartalet uppgick till 1,2 MSEK. Avskrivning av materiella anläggningstillgångar fjärde kvartalet uppgick till 0,0 MSEK. Resultatet per aktie uppgick till SEK 0,31.

Investeringar

Koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar under fjärde kvartalet uppgick till 0,00 MSEK och för hela året till 0,04 MSEK. Koncernen har inte gjort några investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

Likviditet

Fjärde kvartalets kassaflöde uppgick till 0,0 MSEK och vid periodens utgång uppgick likvida medel till 0,2 MSEK. Koncernen har utnyttjat 6,6 MSEK av checkkrediten på 13,0 MSEK.

Moderbolagets verksamhet

Kostnaderna i moderbolaget avser kostnader i samband med förvärv samt för notering och revision.

Aktien

Hedera Groups aktie (HEGR) är noterad på Nasdaq First North från den 15 januari 2016. Aktiekapitalet uppgick vid periodens utgång till SEK 6 065 416 och antalet utestående aktier uppgick till 3 790 885. Kursen per den 31 december 2016 var SEK 18,00.

Aktiekapitalet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 31 december 2016 till 25,5 MSEK varav aktiekapitalet utgör 6,1 MSEK.

Teckningsoptioner

Hedera Group har utestående 50 000 teckningsoptioner som efter omvänd split berättigar till teckning av 0,111 aktie per teckningsoption, dvs totalt 5 550 aktier, för 178 SEK per aktie under perioden 1 januari till 31 december 2016. Ingen av dessa optioner har blivit lösta.

Hedera Group har 150 000 utestående teckningsoptioner som berättigar till teckning av en aktie per teckningsoption för 20 kronor under perioden 1 juni 2019 till 31 december 2019. Av dessa har 32 000 optioner tecknats av personalen och 118 000 teckningsoptioner kvarstår.



VD-kommentar

Vi avslutar året med en omsättning på över 50 MSEK i fjärde kvartalet. Det är en markant förbättring mot tidigare kvartal och visar på en bra start för 2017. Omsättningen på rullande tolv månader har ökat till 173 MSEK mot förra kvartalets 163,6 MSEK. Det är en ökning med 6%. Rörelseresultat på rullande tolv månader blev 5,4 MSEK, vilket är samma som tidigare år.

Under 2016 har vi arbetat med relationer över bolagsgränserna för öka samarbetet och för att göra fler affärer. Denna plattform är avgörande för att vi skall lyckas genomföra vår strategi för framtiden.

Våra kostnadsbesparingar är också avslutade under fjärde kvartalet. Under kvartalet uppgick dessa till 1 MSEK och årseffekten uppgår till över 3 MSEK.

Vårt långsiktiga mål på 8 % i rörelsemarginal står fast och under det kommande året blir detta en av de viktigaste punkterna tillsammans med en ökad omsättning.

Det fortgår en debatt med politiska förtecken om att hyrläkare kostar Landstinget stora summor. Debatten känns inte balanserad och lyfter inte fram de värden bemanningsbolagen skapar och erbjuder. I alla branscher är det optimalt att kapa arbetstoppar med hjälp av bemanningsbolagen och borde vara så även för Landstinget. Inga utbildningskostnader, ingen frånvaro, inga semesterlöner som skall betalas. Lägg sedan till att "våra" läkare träffar tre till fyra gånger fler patienter per dag och det kan rentav av vara en lönsam affär att hyra in läkare.

Nu lyfter vi blicken mot 2017 som skall bli ett år då Hedera Group levererar högre resultat och ökad omsättning. Vi har en motiverad, välutbildad, engagerad personal som är beredda att kavla upp ärmarna för att uppfylla koncernens mål och krav.

Resan mot framtiden har börjat.

Bertil Haglund

VD



Affärsläge och innehav

Svensk Läkartjänst Lil AB och All Vård Semaforen AB

Bolagen förvärvades och konsolideras från den 11 maj 2016 av Hedera Group. Omsättningen uppgick till 24,5 MSEK för fjärde kvartalet jämfört med 16,2 MSEK förra året. För perioden maj-december 2016 uppgick omsättningen till 50,6 MSEK, jämfört med 43,8 MSEK motsvarande period föregående år. Omsättningen under perioden 1 jan-31 dec 2016 uppgick till 72,8 MSEK jämfört med 65,5 för samma period 2015.

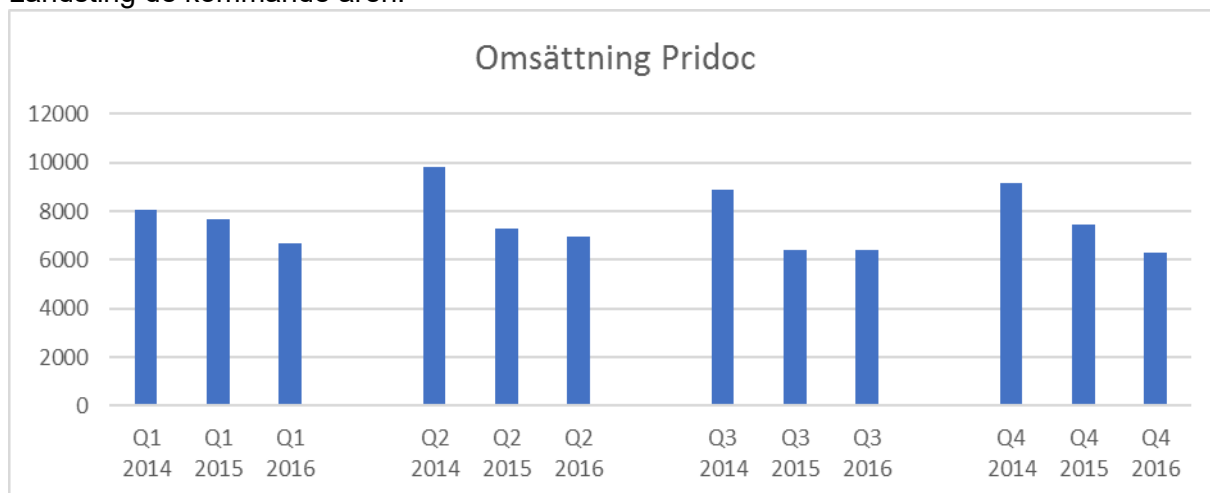
Tillväxten har varit mycket bra under både sista kvartalet och jämfört mot förra året. Bokningsläget för 2017 är stabilt och rörelsemarginalen ser ut att utvecklas positivt. Under kvartal fyra har även de sista kostnadsbesparingarna genomfört och kommer att ge resultateffekt under 2017.



Pridoc Bemanning AB

Bolaget förvärvades och konsolideras från den 2 maj 2016 av Hedera Group. Omsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 6,3 MSEK jämfört med 7,5 MSEK föregående år. Under perioden maj-december 2016 uppgick omsättningen till 17,0 MSEK jämfört med 17,2 MSEK föregående år. Omsättningen under perioden 1 jan-31 dec 2016 uppgick till 26,3 MSEK jämfört med 28,9 MSEK föregående år.

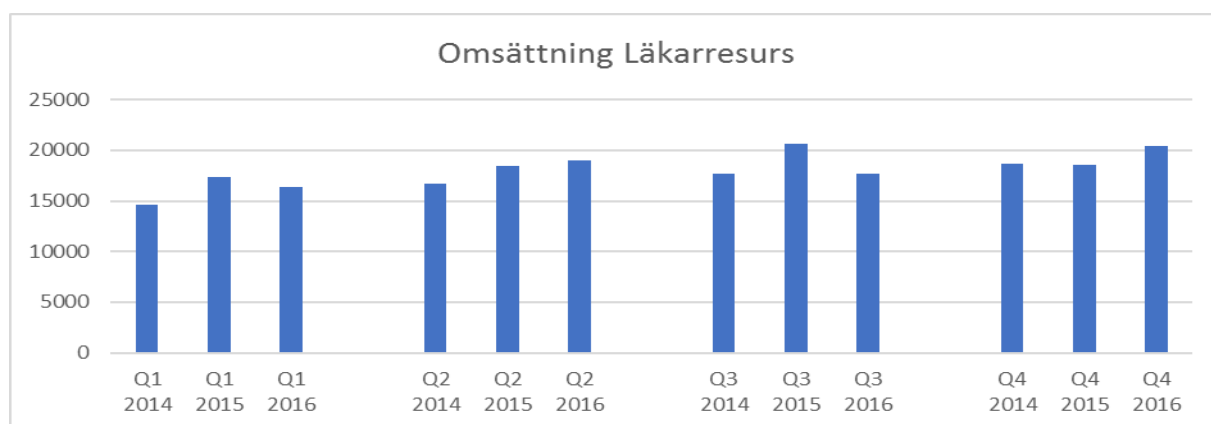
Omsättningen har i princip varit oförändrad eller svagt sjunkande under de senaste åren. Pridoc har mycket fokus på ökad omsättning 2017 och har ett viktigt avtal med Stockholms Landsting de kommande åren.



Läkarresurs FA Rekryt AB

Läkarresurs tappade cirka 15 MSEK i Göteborgsregionen förra året, men har lyckats återhämta en stor del av detta under 2016. Omsättningen under fjärde kvartalet blev 20,4 MSEK jämfört med 18,5 MSEK föregående år. Under perioden 1 jan-31 dec uppgick omsättningen till 73,6 MSEK jämfört med 75 MSEK föregående år.

Läkarresurs har haft fokus på långa uppdrag och har ett mycket bra bokningsläge inför 2017. Organisationen är förstärkt med ytterligare säljresurser för att kunna expandera. Under året har ett nytt affärsstöd installerats som skall säkerställa kvaliteten i verksamheten.



Moderbolaget Hedera Group AB

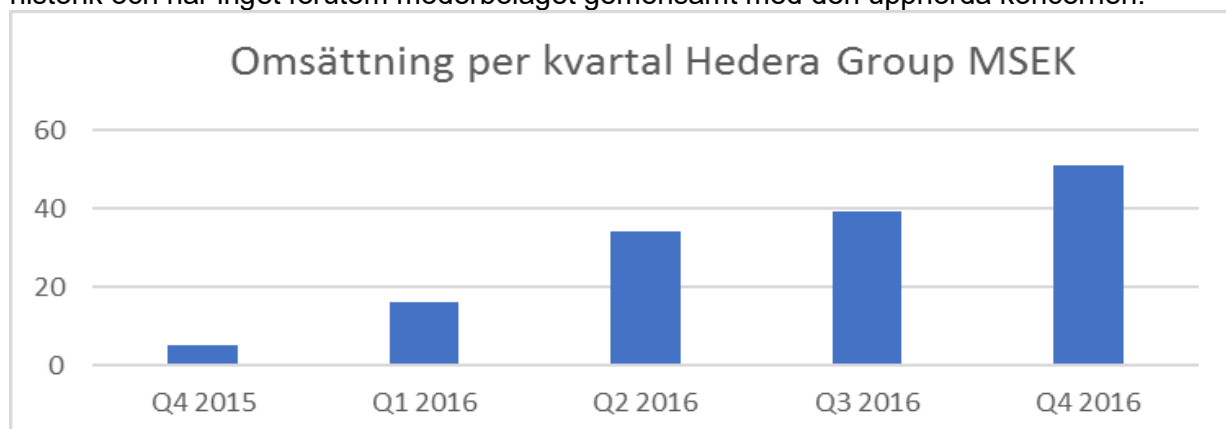
Verksamheten under fjärde kvartalet avser till största delen noteringskostnader.

Hedera Group AB har under 2015 avvecklat all tidigare gruv- och prospekteringsverksamhet härrörande till Kilimanjaro Gold Holding AB och genomförde den 19 november 2015 "ett så kallat "omvänt förvärv" av Läkarresurs FA Rekryt AB varefter bolagets inriktning har ändrats till personaluthyrning med fokus på läkare. Den nuvarande koncernen har därmed ingen historik och har inget förutom moderbolaget gemensamt med den upphörda koncernen.

Omvänt förvärv

Bolaget bytte namn från Kilimanjaro Gold Holding AB till Hedera Group AB genom ett omvänt förvärv. Ett omvänt förvärv innebär att det noterade bolaget förvärvar en ny verksamhet och betalar med att ge ut nya aktier, en sk apportemission. Ett omvänt förvärv uppstår då apportemissionen och tilldelningen av de nya aktierna medför att kontrollen över Hedera Group övergår till säljaren av Läkarresurs FA Rekryt AB. I koncernredovisningen anses Läkarresurs FA Rekryt AB därmed vara redovisningsmässigt moderbolag.

Den nuvarande koncernen har därmed ändrat verksamhetsinriktning. Det finns således ingen historik och har inget förutom moderbolaget gemensamt med den upphörda koncernen.



Närstående transaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i perioden eller haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion med Bolaget, som är eller har varit av onormal till sin karaktär. VD tar inte tagit ut lön och styrelsen har avstått arvode.

Huvudägaren har lämnat ett förvärvslån på 8 MSEK med en ränta på 4,25%. Räntan faktureras månadsvis krediten skall amorteras efter bankkrediten.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer för koncernen

Hedera Group arbetar med att förbättra riskhantering på både kort och lång sikt. Riskhanteringen omfattar både omhändertagande av kända och redan identifierade risker, samt eventuellt nya eller ökande risker som dyker upp inom verksamheten.

De övergripande risker som hanteras och systematiseras omfattar bland annat följande kategorier:

- Makroekonomiska risker såsom bransch, konjunktur, sysselsättning och tillväxt.
- Skatterisker som bolaget kan påverkas av.
- Konkurrenter i branschen.
- Organisatoriska risker.
- Legala och politiska risker.
- Kollektivavtal vid förändrade villkor och regler.
- Upphandlingar analyseras både vid positiva och negativa beslut.
- Förvärv eftersom bolagets strategi är att förvärva bolag.

Bemanningsbranschen är en del av arbetsmarknaden och påverkas av beslut och åtgärder från olika aktörer, såsom politiker, fackförbund, myndigheter och organisationer. Det finns många konkurrenter som aktivt deltar i upphandlingar och söker läkare för att utföra uppdrag. Denna konkurrens mellan olika aktörer som grundas på upphandlingar kan skapa en prispress för inhyrda läkare.

Hedera Group är också inne i en fas där man skall bygga upp en ny organisation vilket ställer stora krav på styrelse och ledning. Det kan finnas risk för att man inte hittar rätt kompetens.

Avslutningsvis den politiska risken där det finns risk för att begränsa inhyrning av läkare till Landstingen. Förutom dessa beskrivna risker kan det finnas andra risker som kan påverka Hedera Group.

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 *Delårsrapportering*, Årsredovisningslagen samt RFR1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*. Moderbolagets redovisning är upprättad enligt Årsredovisningslagen och RFR2 *Redovisning för juridiska personer*. Fullständiga redovisningsprinciper finns i Årsredovisningen för 2015.

Tvister

Det förekommer inga tvister eller rättsliga förfaranden.

Proforma

Om Pridoc, Svensk Läkartjänst och All Vård Semaforen hade konsoliderats proformamässigt den 1 januari 2016 hade koncernens omsättning för perioden 1 januari – 31 december 2016 uppgått till 172,9 MSEK och med ett rörelseresultat på 5,4 MSEK.

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB 08-503 015 50.

Utdelning

Styrelsen föreslår ingen utdelning till årsstämman den 2 maj 2017.

Rapporttillfällen

Hedera Group avger rapporter avseende ekonomisk information vid följande tidpunkt:

2 maj 2017	Kvartalsrapport för Q1
2 maj 2017	Årsstämma
24 aug 2017	Kvartalsrapport för Q2
7 nov 2017	Kvartalsrapport för Q3
23 februari 2018	Bokslutskommuniké 2017

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig den 4 april 2017 hos Hedera Group AB, Lästmakargatan 10, 111 44 Stockholm

Stockholm 24 februari 2017

Hedera Group AB (publ)
Lästmakargatan 10, SE 111 44 Stockholm.
Tel 08-522 45 710 Fax 08-522 45 799

www.hederagroup.se

Revisorernas granskningsrapport

Denna Bokslutskommuniké för 2016 har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande bild över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Peter Näslund
Styrelseordförande

Örjan Berglund
Styrelseledamot

Bertil Haglund
VD och styrelseledamot

Denna information är sådan information som Hedera Group är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 februari 2017 kl. 08.30 CET.



KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR	oktober -- december	januari -- december	19/11-31/12.
I SAMMANDRAG, MSEK	2016	2016	2015
Nettoomsättning	51,2	141,1	5,1
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,0
Rörelseintäkter	51,3	141,2	5,1
Inköpta tjänster	-38,0	-96,4	-3,9
Övriga externa kostnader	-1,2	-4,3	-0,1
Personalkostnader	-10,3	-36,1	-1,0
Avskrivningar	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	1,8	4,4	0,1
Finansiella intäkter	0,1	0,1	0,0
Finansiella kostnader	-0,4	-0,7	0,0
Resultat efter finansiella poster	1,5	3,8	0,1
Skatt	-0,3	-0,8	0,0
Årets resultat	1,2	3,0	0,1
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	1,2	3,0	0,1
Årets resultat	1,2	3,0	0,1

ANTAL AKTIER OCH AKTIEMÅTT	oktober -- december	januari -- december	19/11-31/12.
	2016	2016	2015
Totalt antal utestående aktier före utspädning	3 790 885	3 790 885	3 790 885
Optioner	150 000	150 000	0
Totalt antal aktier efter utspädning	3 940 885	3 940 885	3 790 885
Resultat per aktie före utspädning, öre ¹⁾	31,09	77,82	1,08
Resultat per aktie efter utspädning, öre ¹⁾	29,90	74,86	1,08

1) Hänförligt till moderföretagets aktieägare.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER	oktober -- december	januari -- december	19/11-31/12.
TOTALRESULTAT, MSEK	2016	2016	2015
Periodens resultat	1,2	3,0	0,1
Övrigt totalresultat netto efter skatt	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	1,2	3,0	0,1
Periodens totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	1,2	3,0	0,1
Periodens totalresultat	1,2	3,0	0,1

Jämförelseåret redovisas för perioden 19 december till 31 december då koncernen bildades den 19 november 2015 genom det omvända förvärvet.



KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG	31 december	31 december	
MSEK	2016	2015	
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	22,6	0,0	
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,0	
Omsättningstillgångar exklusive likvida medel	22,5	8,0	
Likvida medel	0,2	2,7	
SUMMA TILLGÅNGAR	45,4	10,7	
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4,8	1,8	
Uppskjutna skatteskulder	0,6	0,3	
Långfristiga skulder, räntebärande	5,3	0,0	
Kortfristiga skulder, räntebärande	10,6	0,0	
Kortfristiga skulder till koncernföretag, räntebärande	10,4	0,0	
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	13,7	8,6	
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	45,4	10,7	
KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG	januari -- december	19/11-31/12.	
MSEK	2016	2015	
Eget kapital vid periodens ingång	1,8	1,4	
Apportemission omvänt förvärv	0,0	4,7	
Emissionskostnader	0,0	-4,4	
Periodens totalresultat	3,0	0,1	
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	4,8	1,8	
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MSEK	oktober -- december	januari -- december	19/11-31/12.
	2016	2016	2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändring av rörelsekapital	-0,6	3,4	0,0
Förändringar i rörelsekapital	0,1	-8,1	1,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-0,5	-4,7	1,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,4	-22,6	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,9	24,8	0,0
Förändring av kassa och bank	0,0	-2,5	1,3
Avstämning av förändring i kassa och bank			
Ingående balans likvida medel	0,2	2,7	1,4
Utgående balans likvida medel	0,2	0,2	2,7
Förändring av likvida medel	0,0	-2,5	1,3
Jämförelseåret redovisas för perioden 19 december till 31 december då koncernen bildades den 19 november 2015 genom det omvända förvärvet.			

MODERBOLAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I	oktober -- december		januari -- december	
SAMMANDRAG, MSEK	2016	2015	2016	2015
Nettoomsättning	0,1	0,0	0,1	0,0
Externa kostnader	-0,7	-0,2	-2,1	-1,6
Personalkostnader	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	-0,6	-0,2	-2,1	-1,7
Resultat från koncernföretag	0,0	-8,7	0,0	-13,7
Räntekostnader	-0,2	0,0	-0,6	0,0
Årets resultat	-0,8	-8,9	-2,7	-15,4
Bokslutsdispositioner	2,8	0,0	2,8	0,0
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets resultat	2,0	-8,9	0,1	-15,4
MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER	oktober -- december		januari -- december	
TOTALRESULTAT, MSEK	2016	2015	2016	2015
Årets resultat	2,0	-8,9	0,1	-15,4
Årets totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	2,0	-8,9	0,1	-15,4
Årets totalresultat	2,0	-8,9	0,1	-15,4
MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG			31 december	31 december
MSEK			2016	2015
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar			49,7	25,0
Omsättningstillgångar exklusive kassa och bank			3,0	0,2
Likvida medel			0,1	0,6
SUMMA TILLGÅNGAR			52,8	25,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital			25,5	25,4
Långfristiga skulder, räntebärande			5,3	0,0
Kortfristiga skulder, räntebärande			17,0	0,0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande			5,0	0,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER			52,8	25,8

NOTER

NOT 1 SEGMENT

Styrelsens bedömning är att det i Hedera Group endast finns ett segment. Denna bedömning baseras på den rapportering koncernledningen inhämtar för att följa och analysera verksamheten, samt den information som inhämtas för att fatta strategiska beslut.

Specifikation av intäkterna lämnas inte då alla intäkter kommer från samma marknadssegment, uthyrning av läkare och geografiskt område, Sverige.

NOT 2 AKTIENS UTVECKLING

Hederas aktie har handlats på NGM Nordic MTF under det tidigare namnet Kilimanjaro Gold Holding AB (publ.) sedan 2013. Aktiekapitalet uppgick per den 31 december 2016 till 6 065 415 kronor fördelade på 3 790 855 aktier till kvotvärde 1,60 kr. Varje aktie äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Inga begränsningar finns i bolagsordningen gällande aktiernas överlåtbarhet. Det finns inte heller några avtal mellan aktieägarna som begränsar aktiernas överlåtbarhet. Bolagets aktie har handlats på NGM Nordic MTF sedan den 30 maj 2013. Bolaget har ansökt och godkänts för byte av handelsplats till Nasdaq First North. Första handelsdag på Nasdaq First North var den 15 januari 2016. Bolagets aktie har kortnamnet HEGR med ISIN-kod SE0007815113. För att skapa förutsättningar för god likviditet i aktien har Hedera tecknat avtal med Mangold om likviditetsgaranti. Avtalet innebär bland annat att Mangold ska verka för att skillnaden mellan köp- och säljkurs i Hedera aktie håller sig inom ett visst intervall och till en avtalad volym.

NOT 3 KOMPLETTERANDE UPPLYSNINGAR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Nedan visas hur de finansiella instrumenten har värderats till verkligt värde i balansräkningen. Detta görs genom att dela in nivåer.

Nivå 1: Verkligt värde bestäms enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: Verkligt värde bestäms utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Koncernens finansiella instrument ingår alla i nivå 2 utom de kortfristiga placeringarna som ingår i nivå 1.

Klassificering av finansiella instrument koncernen - per värderingskategori

2016-12-31	Derivat- instrument	Låne- och kundfordringar	Övr finansiella skulder	Summa redo- visat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar					
Kundfordringar	-	17,4	-	17,4	17,4
Kortfristiga placeringar	0,4	-	-	0,4	0,4
Likvida medel	-	0,2	-	0,2	0,2
Summa	0,4	17,6	-	18,0	18,0
Finansiella skulder					
Långfristig skulder till kreditinstitut	-	-	5,3	5,3	5,3
Skulder till koncernföretag	-	-	10,4	10,4	10,4
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	-	10,6	10,6	10,6
Leverantörsskulder	-	-	5,9	5,9	5,9
Summa	-	-	32,2	32,2	32,2



NOT 4 FÖRVÄRV UNDER PERIODEN

Den 2 maj 2016 förvärvades Pridoc AB och den 11 maj 2016 All Vård Semaforen AB och Svensk Läkartjänst LILAB till 100%, förvärven är en del av strategin att växa inom området uthyrning av läkartjänster och få en täckning över hela landet.

Förvärven gjordes genom kontanta betalningar om 24,2 MSEK och tilläggsköpeskillingar om 0,4 MSEK och som gav en goodwill om 22,6 MSEK. Goodwill avser främst potential i marknadsposition och lönsamhet i rörelsen. Totala transaktionskostnader för affärerna uppgick till 0,1 MSEK och är kostnadsförda. Konsolidering har skett enligt full goodwillmetod.

Den intäkt som ingår i koncernens resultaträkning från den första maj till den sista december uppgår till 67,6 MSEK. Förvärven bidrog också med ett rörelseresultat på 2,7 MSEK för samma period. För perioden januari till december 2016 uppgick förvärvens omsättning till 99,1 MSEK och rörelseresultatet uppgick till 3,2 MSEK.

Nedan redovisas erlagd köpeskillning samt förvärvade identifierbara tillgångar och skulder vid förvärvstidpunkten.

Betald ersättning	Pridoc Bemanning AB	All Vård Semaforen AB	Svensk Läkar- tjänst LILAB	Summa
Köpeskillning kontant	9,6	3,0	12,0	24,6
Förvärvsvärde vid 100%	9,6	3,0	12,0	24,6
Verkligt värde av förvärvade nettotillgångar	0,8	0,2	1,0	2,0
Goodwill	8,8	2,8	11,0	22,6
Verkligt värde av förvärvade tillgångar och skulder: *				
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,0	0,1
Omsättningstillgångar exklusive likvida medel	5,6	1,2	1,8	8,6
Likvida medel	0,0	0,0	2,0	2,0
Summa skulder	-4,8	-1,1	-2,8	-8,7
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	0,8	0,2	1,0	2,0
Överförd ersättning	9,6	3,0	12,0	24,6
Avgår likvida medel vid förvärv	0,0	0,0	-2,0	-2,0
Totalt kassaflöde hänförligt till förvärv av dotterbolag	9,6	3,0	10,0	22,6

* Övertagna värden motsvarar verkliga värden

NOT 5 EFFEKTER AV OMVÄNT FÖRVÄRV AV DOTTERBOLAG

Den 19 november 2015 förvärvade Hedera Group AB (publ) Läkarresurs FA Rekryt AB. Förvärvet skedde genom utgivande av nya aktier varvid ägarna till Läkarresurs FA Rekryt AB kom att erhålla 84% av aktierna i Hedera Group AB (publ).

Transaktionen redovisas som ett omvänt förvärv, dvs koncernredovisningen upprättas så som Läkarresurs FA Rekryt AB förvärvat Hedera Group AB (publ). Köpeskillingen för Hedera Group AB har beräknats och det övervärde som uppstår hänförs till sin helhet som emissionskostnader.

Nedan presenteras förvävsanalysen avseende förvärvade nettotillgångar:

	Redovisat värde före förvärvet	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i koncernen
Beräknad köpeskillning om 4,8			
Verkligt värde av förvärvade tillgångar och skulder:			
Emissionskostnad direkt mot eget kapital		4,4	4,4
Omsättningstillgångar	0,9		0,9
Kortfristiga skulder	-0,5		-0,5
Förvärvade nettotillgångar	0,4	4,4	4,8
Verkligt värde justering om 4,4 i preliminär förvävsanalys klassificeras till sin helhet som emissionkostnader.			
Kontant reglerad köpeskillning inkl. förvärvskostnader			0,0
Likvida medel i det förvärvade bolaget			0,8
Påverkan på koncernens likvida medel vid förvärv			0,8



Adresser

Hedera Group AB (publ)
Lästmakargatan 10 – SE 111 44 STOCKHOLM
Tel: +46 8 522 45 710 - Fax +46 8 522 45 799
Mobil +46 707 222 644

Läkarresurs FA Rekryt AB
Box 1322 – SE 751 43 UPPSALA
Te: +46 18 123 500 - Fax: +46 18 123 502
Mobil +46 70 348 20 41

Pridoc Bemanning AB
Kungsgatan 48 A – SE 411 14 GÖTEBORG
Tel 031-761 31 31

Svensk Läkartjänst Lil AB
Fågel Fenix väg 3 - 246 42 Löddeköpinge
Tel 046-70 91 80

All Vård Semaforen AB
Fågel Fenix väg 3 - 246 42 Löddeköpinge
Tel 046-70 91 80