

DELÅRSRAPPORT JANUARI -- SEPTEMBER 2012 FÖR AVONOVA

Kvartalet juli -- september 2012

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 86 762 (62 816).
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK -5 445 (-3 840).
- Resultat per aktie efter sammanläggning av aktier uppgick till SEK -0,96 (-0,67) utan utspädning.
- Kassaflödet uppgick till kSEK 825 (-12 701).
- Förvärv av Ergotea Arbetsmiljöutveckling AB.
- Letter of Intent att förvärva Affärshälsan AB i Göteborg.
- Letter of Intent att förvärva Företagshälsan Tre Hjärtan i Halmstad.

Niomånadersperioden januari -- september 2012

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 289 336 (233 425), varav för segmentet Företagshälsa kSEK 234 609 (199 978) och för segmentet Ledarsupport till kSEK 5 279 (4 593) samt för Primärvårdsegmentet kSEK 49 448 (28 854).
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK 4 067 (2 859).
- Resultat per aktie efter sammanläggning av aktier uppgick till SEK 0,71 (0,50) utan utspädning.
- Kassaflödet uppgick till kSEK 10 121 (5 040).
- Likvida medel uppgår till kSEK 31 722 (21 775). Bolaget har dessutom checkkreditslöfte på kSEK 25 000.
- Soliditeten uppgår till 46,2% (51,7%).
- Sammanläggning av tio aktier till en av bolagets aktier från 56 971 604 stycken till 5 697 160 stycken.

Efter rapportperiodens utgång

- Avonovas styrelses oberoende budkommitté rekommenderar enhälligt aktieägarna att acceptera det offentliga uppköpserbjudandet från Hjelp24.
- Letter of Intent om att förvärva verksamheten i Reagera Företagshälsovård (en del av Aleris).

Koncernen i sammandrag (kSEK)	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Nettoomsättning ¹⁾	86 762	62 816	289 336	233 425	337 683	393 594
Rörelseresultat	-7 789	-5 181	5 140	3 918	14 315	15 537
Resultat efter skatt ²⁾	-5 445	-3 840	4 067	2 859	10 739	11 947
Rörelsemarginal (EBITA), %	-9,0%	-8,2%	1,8%	1,7%	4,2%	3,9%
Resultat per aktie, SEK ³⁾	-0,96	-0,67	0,71	0,50	1,88	2,10

1) Under 2012 (2011) har statligt grundbidrag och prestationsrelaterat bidrag för företagshälsovården erhållits med kSEK 17 597 (26 184, helår 2011), varav kSEK 7 724 (8 155) har intäktsförts i första kvartalet, kSEK 7 603 (7 711) i andra kvartalet och kSEK 2 270 (5 783) i tredje kvartalet.

2) Bolaget har underskottsavdrag sen tidigare år där resultatet påverkats genom aktivering av skattekostnad. När bolaget nu visar vinst återförs aktiveringen, likviditetsmässigt påverkas bolaget genom att skattebetalningen som utan underskottsavdrag skulle varit kSEK 1 073 blir nu kSEK 0.

3) Antalet aktier har justerats för sammanläggningen av tio aktier till en.

Fakta om Avonovakoncernen

Avonova är en ledande privat aktör och leverantör inom hälsoområdena Företagshälsa, Primärvård och Ledarsupport. Koncernen verkar under visionen "Sveriges närmaste hälsoföretag" med fokus på att skapa frisknärvaro. Verksamheten bedrivs inom regionala bolag i Stockholm och Mälardalen, på Gotland, i Skåne, Halland, Västra Götaland och Värmland. Moderbolaget Avonova Sverige AB (publ) är sedan 2005 noterat på Aktietorget.

VD KOMMENTAR

Niomånadersperioden januari -- september 2012

Det är med stor tillfredsställelse jag kan summera årets nio första månader som mycket framgångsrika för Avonova koncernen. Vår verksamhet fortsätter att utvecklas enligt den strategiska plan vi arbetar med för åren 2012 – 2014. Genom de förvärv som vi hittills genomfört, Hansahälsan, Mälarhälsor och Ergotea Arbetsmiljöutveckling har vi tydligt satt kursen mot att tillhöra de största aktörerna inom området företagshälsa och vi gör det med visionen "Sveriges närmaste företagshälsa".

Under kvartal fyra kommer vi att fokusera på att slutföra de förvärvsaffärer som tidigare flaggats nämligen Affärshälsan i Göteborg och Företagshälsan Tre Hjärtan i Halmstad.

Tillväxten inom Avonova koncernen fortsätter såväl organiskt som genom förvärv och lönsamheten förbättras i enlighet med plan. I det resultat vi presenterar för kvartal tre är det av stor betydelse att följande faktorer tas i beaktande:

- Kvartal tre är normalt branschens sämsta med låg produktion under juli och augusti
- Att resultatpåverkan från affärsområdet företagshälsa är negativt
- Att affärsområdet primärvård fortsatt utvecklas väl och gjort en betydande resultatförbättring gentemot föregående år
- Att förvärvs- och försäljningsrelaterade kostnader belastar resultatet med ca MSEK 1,1. Att omperiodisering av semesterlöneskuld inom ett av regionbolagen negativt belastat resultatet med MSEK 0,6 samt att en flytt av datadriften i region Stockholm inneburit engångskostnader på MSEK 0,3. Sammantagna engångskostnader i perioden utgör ca MSEK 2
- Under perioden har inte heller någon statlig besöksersättning utbetalts vilket i jämförelse med föregående år skall tas i beaktande

Det är med fortsatt optimism vi ser fram emot utvecklingen i kvartal fyra samtidigt som vi är medvetna om att konjunktursituationen snabbt kan förändra våra förutsättningar. Vi har dock ännu inte kunnat notera några negativa förändringar i våra marknadsförutsättningar.

Långsiktigt går vi nu in i en fas där vi omsättningsmässigt nått den nivå vi format i vår strategiska plan. Fokus kommer under det närmaste året att vara inriktat på lönsamhetsutvecklingen inom affärsområdet företagshälsa. För affärsområdena ledarsupport och primärvård kommer vi att förstärka vår marknadsposition under förbättrad lönsamhet.

Per Anders Gustafsson
Verkställande direktör

FINANSIELL ÖVERSIKT

Omsättning och resultat

Koncernen (kSEK)	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Nettoomsättning	86 762	62 816	289 336	233 425	337 683	393 594
EBITA	-7 789	-5 181	5 140	3 918	14 315	15 537
Rörelsemarginal (EBITA), %	-9,0%	-8,2%	1,8%	1,7%	4,2%	3,9%

Nettoomsättningen uppgick till kSEK 289 336 (233 425). Under 2012 (2011) har statligt grundbidrag och prestationsrelaterat bidrag för företagshälsovården erhållits med kSEK 17 597 (26 184, helår 2011), varav kSEK 7 724 (8 155) har intäktsförts i första kvartalet, kSEK 7 603 (7 711) i andra kvartalet och kSEK 2 270 (5 783) i tredje kvartalet. EBITA (Rörelseresultatet före nedskrivningar av goodwill) uppgick till kSEK 5 140 (3 918), vilket gav en rörelsemarginal på 1,8% (1,7%). Avskrivningar ingår med kSEK -3 878 (-2 974). Finansnettot uppgick till kSEK 378 (-39). Resultatet före skatt uppgick till kSEK 5 518 (3 879). Skattekostnaden uppgick till kSEK -1 451 (-1 020). Resultat efter skatt uppgick till kSEK 4 067 (2 859). Resultat per aktie blev SEK 0,71 (0,50).

Företagshälsa (kSEK)	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Nettoomsättning	66 542	51 730	234 609	199 978	290 294	324 925
Andel av konc. omsättn. %	76,7%	82,4%	81,1%	85,7%	86,0%	82,6%
EBITA	-9 831	-6 896	1 221	1 746	13 412	12 887
Rörelsemarginal (EBITA), %	-14,8%	-13,3%	0,5%	0,9%	4,6%	4,0%

För affärsområdet Företagshälsa uppgick omsättningen till kSEK 234 609 (199 978) inklusive ovan nämnda statliga stöd. Omsättningen motsvarar 81,1% (85,7%) av koncernens totala omsättning. EBITA uppgick till kSEK 1 221 (1 746), vilket gav en rörelsemarginal på 0,5% (0,9%).

Kvartal tre är affärsområdets sämsta kvartal med låg produktion i juli och augusti. Omsättningsökningen gentemot tidigare år kommer i huvudsak från gjorda förvärv vilka inte fanns med i jämförbar period föregående år. De senare påverkar också området negativt då verksamheten lämnar ett negativt resultat för perioden.

Ledarsupport (kSEK)	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Nettoomsättning	965	1 423	5 279	4 593	8 411	9 097
Andel av konc. omsättn. %	1,1%	2,3%	1,8%	2,0%	2,5%	2,3%
EBITA	-267	68	892	73	690	1 509
Rörelsemarginal (EBITA), %	-27,7%	4,8%	16,9%	1,6%	8,2%	16,6%

För affärsområdet Ledarsupport uppgick omsättningen till kSEK 5 279 (4 593). Omsättningen motsvarar 1,8% (2,0%) av koncernens totala omsättning. EBITA uppgick till kSEK 892 (73), vilket gav en rörelsemarginal på 16,9% (1,6%).

Ledarsupport visar i tredje kvartalet en minskad omsättning gentemot föregående år vilket kommer av att vi då fakturerade fler uppdrag som slutfördes i juli. Affärsområdet har en mycket bra ordersituation vilket förväntas ge en god omsättnings- och resultatutveckling under kvartal fyra.

Primärvård (kSEK)	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Nettoomsättning	19 255	9 663	49 448	28 854	38 978	59 572
Andel av konc. omsättn. %	22,2%	15,4%	17,1%	12,4%	11,5%	15,1%
EBITA	2 254	135	2 456	-1 657	-3 817	296
Rörelsemarginal (EBITA), %	11,7%	1,4%	5,0%	-5,7%	-9,8%	0,5%

För affärsområdet Primärvård uppgick omsättningen till kSEK 49 448 (28 854). Omsättningen motsvarar 17,1% (12,4%) av koncernens totala omsättning. EBITA uppgick till kSEK 2 456 (-1 657), vilket gav en rörelsemarginal på 5,0% (-5,7%).

Primärvård är det affärsområde som inte har någon kvartalsrelaterad produktionsförändring. Området har genom gjorda förvärv (Hansahälsan och Mälarhälsor) tillförts två nya vårdcentraler vilka båda går med bra resultat. Sammantaget växer vi inom affärsområdet genom att fler personer listar sig för våra enheter. Affärsområdet är för första gången resultatmässigt positivt på rullande 12 månader vilket ytterligare stärker den trend affärsområdet uppvisat under 2012.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde uppgår till kSEK 10 121 (5 040). Koncernens likvida medel uppgår per den 30 september 2012 till kSEK 31 722 (21 775). Per den 30 september 2012 uppgår soliditeten till 46,2% (51,7%) och eget kapital uppgår till kSEK 86 544 (79 150). Eget kapital per aktie är SEK 15,89 (13,89).

Investeringar

Koncernens nettoinvesteringar under perioden uppgår till kSEK 22 831 (4 038). Investeringarna består i huvudsak av rörelseinventarier och företagsförvärv.

Förvärv - se även not 6

Under februari fullföljdes det flaggade förvärvet av Hansahälsan AB. Företaget har två dotterbolag ett inom företagshälsovård och ett inom primärvård. Verksamheten bedrivs i Visby med Gotland som upptagningsområde.

Förvärv av 100% av aktierna i Mälarhälsor AB har genomförts den 1 juni 2012. Köpeskillingen är uppdelad i två poster, en kontant fast del och en rörlig tilläggsköpeskillning. Den kontanta fasta delen uppgår till kSEK 15 250. Max tilläggsköpeskillning är kSEK 3 000. Det finns inga förvärvsrelaterade utgifter. Mälarhälsor AB äger 100 % av aktierna i Järfällahälsan AB, Servicehälsans Företagshälsovård i Västerås AB, Mälarhälsan AB, Stockholmshälsan i Mälarhälsor AB samt 91 % av aktierna i Strängnäs Vård AB som bedriver verksamhet i två helägda dotterbolag nämligen Kyrkbackens Vårdcentral AB och FHV i Strängnäs AB.

Förvärv av 100% av aktierna i Företagshälsan i Kvänum AB har skett per 1 juni 2012. Fast köpeskillning om kSEK 293.

Avonova Sverige AB (publ) har förvärvat Ergotea Arbetsmiljöutveckling AB. Ergotea har verksamhet i Örebro, Lindesberg och Nora. Årsomsättningen 2012 beräknas till ca MSEK 9.

Ledningsförändringar

I samband med att Avonova Kinnekullehälsan delades in i fyra regioner försvann fyra tidigare tjänster som affärsområdeschefer och ersattes med fyra regionchefer, detta som ett led i att skapa "Sveriges närmaste företagshälsa". Till regionchefer utsågs Lisbeth Olofsson, Ingela Lundin, Kicki Andersson och Anders Uhlin. Samtliga regionchefer ingår i den nya ledningsgruppen för affärsområde företagshälsa. Tidigare regionchef Inge Lennartsson är numera marknads- och försäljningschef för Avonova Sverige.

Personal

Medelantalet anställda är 408 (352) personer. Dessa är verksamma som företagsläkare, företagssköterskor, ergonomer, beteendevetare, leg psykologer, organisationsutvecklare, arbetsmiljöingenjörer och hälsoutvecklare samt ledarsupportkonsulter inom organisation och ledarskap.

Avonovas viktigaste tillgång är dess medarbetare. Avonova arbetar kontinuerligt med att säkerställa och förbättra medarbetarnas arbetsförhållande. En kontinuerlig utveckling och anpassning till moderna hjälpmedel och utvecklat datastöd är praktiska exempel inom detta område. Varje medarbetare har möjlighet att utnyttja ett friskvårdsbidrag i syfte att stimulera till egen fysisk aktivitet. Avonova arbetar vidare med en jämställdhets- och mångfaldspolicy som innebär att alla medarbetare skall beredas samma möjligheter oavsett ålder, kön, etnisk och religiös tillhörighet. Genom ett utvecklat stöd för kompetensanalys arbetar Avonova aktivt med att skapa en företagskultur som utvecklar våra medbärares kompetens och erfarenhet.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet omfattar lednings- och stabsfunktioner samt övriga centrala kostnader och fakturerar respektive segment för dessa kostnader. Moderbolagets fakturering på segmenten sker helt till marknadsmässiga priser. Moderbolagets nettoomsättning uppgår till kSEK 21 165 (15 842) med ett resultat efter finansiella poster på kSEK 599 (3 755). Likvida medel per balansdagen är kSEK 789 (803) och investeringar under perioden är kSEK 19 986 (77). Antalet anställda är 12 (14) på balansdagen.

Aktien

Moderbolaget Avonova Sverige AB (publ) är sedan 2005 noterat på Aktietorget. Aktien handlas under namnet AVON. Per den 30 september 2012 uppgick antalet aktier, efter genomförd sammanläggning om tio aktier till en aktie, till 5 697 160 stycken med kvotvärde 1 SEK.

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rösträtt. Varje röstberättigad aktieägare får vid årsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier utan begränsningar i röstantalet. Varje aktie äger lika rätt till Avonovas tillgångar och resultat. Bolagets aktier kan överlåtas fritt, inom Aktietorget's rammar.

Avonova saknar kännedom om eventuella aktieägaravtal mellan Avonovas aktieägare.

Ingen nyemission har ägt rum under 2012. Årsstämman beslutade om att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, att vid ett eller flera tillfällen emittera upp till och med 10 000 000 aktier mot kontant betalning, apport eller kvittning. Emission skall enligt styrelsens beslut kunna ske med eller utan undantag från aktieägares företrädesrätt.

Det finns inga avtal som bolaget är part i som får verkan, ändras eller upphör att gälla till följd av väsentliga ägarförändringar i bolagets ägarstruktur.

Bolaget saknar avtal med styrelseledamöter och anställda som föreskriver ersättningar vid väsentliga förändringar i bolagets ägarstruktur som påverkar förutsättningarna eller arbetsinnehållet väsentligt.

Slutkursen per sista handelsdag den 28 september 2012 var SEK 20,00. Lägsta kurs aktien handlades till var SEK 9,94 den 3 januari 2012 och den högsta kursen var SEK 28,00 den 22 augusti 2012.

Antalet aktieägare uppgår per balansdagen till 499 stycken, varav de tio största aktieägarna motsvarar 68,20% av innehav och röstetal. I nedanstående tabell framgår dess aktieinnehav och det är tre aktieägare som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

10 största aktieägarna per 30 september	Antal ägare	Aktier	Innehav & röster
Ringvägen Venture AB		697 368	12,24%
Mälarhälsor Holding AB		610 084	10,71%
AB Electrolux (publ)		593 903	10,42%
Malte Åkerström		582 200	10,22%
Arla Ek Förening		350 590	6,15%
Scan AB (publ)		275 948	4,84%
Försäkringsaktiebolaget Avanza pension		249 883	4,39%
Metsä Tissue AB		225 217	3,95%
Företagshälsan Tre Hjärtan		176 425	3,10%
International Automotive Components Group		124 079	2,18%
Summa de 10 största ägarna	10	3 885 697	68,20%
Summa övriga ägare	489	1 811 463	31,80%
Summa	499	5 697 160	100,00%

Utdelningspolicy

Av bolagets årsresultat efter skatt ska utdelning till aktieägarna ske med 30 till 50 procent härav, såvida bolagets soliditet och ekonomiska ställning i övrigt enligt styrelsens bedömning så tillåter. Fastställd utdelning på 8 öre per aktie för 2011 genomfördes den 5 april 2012.

Transaktioner med närstående

Följande transaktioner har skett med styrelsens ledamöter: Inge Karlsson via Norekon Invest kSEK 231, Jan Johansson via A&J Consulting kSEK 116, Bengt Sjöholm via BSJ i Halmstad kSEK 116, Göran Landerdahl via Advokatfirma Landerdahl kSEK 116, Charlotta Wikström-Pettersson kSEK 116 via lönesystemet (inkl soc) och Carina Wessman kSEK 116 via lönesystemet (inkl soc). Samtliga ersättningar avser styrelsearvoden för år 2011.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna i koncernens verksamhet kan generellt delas in i operationella risker relaterade till affärsverksamheten och risker relaterade till finansverksamheten. Ingen avgörande förändring av väsentliga risker eller osäkerhetsfaktorer har skett under perioden. En detaljerad redovisning av Avonovas risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av de samma återfinns i bolagets årsredovisning för 2011. Den initiala bedömningen är att riskbilden inte påverkas nämnvärt av under året gjorda förvärv.

Efter rapportperiodens utgång

Avonovas styrelses oberoende budkommitté rekommenderar enhälligt aktieägarna att acceptera det offentliga uppköpserbjudandet från Hjelp 24 som presenterats under vecka 42. Budet är på 34 SEK per aktie och är ett kontantbud. Om förvärvet genomförs kommer Hjelp 24 och Avonova att bilda Nordens största aktör inom branschen företagshälsovård. Hjelp 24 äger sedan tidigare S:t Erikshälsan AB i Stockholm där planen är att denna verksamhet skall fusioneras in i Avonova Hälsa Stockholm. Samtidigt med det offentliga budet på Avonova publicerade ett letter of intent där Avonova avser att förvärva verksamheten i Reagera Företagshälsa.

Sedan tidigare pågår en process med Affärshälsan i Göteborg vilken beräknas kunna avslutas under november då slutligt köpeavtal skall kunna tecknas.

Framtidsutsikter

Avonova koncernen fortsätter arbetet med att skapa tillväxt samtidigt som arbetet med att förbättra lönsamheten pågår. Det mest glädjande är den stora förbättring som skett inom primärvårdsområdet där årsresultatet för första gången kommer att bli positivt. Inom Ledarsupport har vi fokus på fortsatt organisk tillväxt med fortsatt lönsamhetsmarginal. Återstår gör arbetet med att få affärsområde företagshälsa oberoende av det statliga stödet, ett arbete som hittills följer plan och som genom kostnadseffektiva åtgärder får ytterligare resultat under kvartal 4. Vår satsning på marknadstillväxt inom affärsområde företagshälsa tydliggörs genom att marknadsorganisationen inom området ytterligare förstärks.

Miljöinformation som är viktig för bedömningen av bolagets ställning och resultat

Någon tillståndspliktig eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken bedrivs inte. Avonovas bedömning är att Avonovas verksamhet inte har någon väsentlig miljöpåverkan. Trots det ses Avonovas miljöarbete och miljöpolicy fortlopande över. Enligt Avonovas miljöpolicy ska Avonova bedriva ett aktivt miljöarbete, med syfte att ständigt förbättra miljön på ett ekonomiskt och affärsmässigt försvarbart sätt, med övertygelse om att detta leder till ett attraktivare företag för både medarbete, kunder, leverantörer och aktieägare. Arbetet med miljön är en integrerad del av verksamheten och varje ansvarig chef har det lokala ansvaret för att Avonovas miljöpolicy tillämpas och eventuella handlingsprogram genomförs. Det upprättas en lokal miljöplan som bland annat innehåller mätbara mål som följs upp. Avonova är genom Avonova Kinnekullehälsan miljöcertifierade enligt ISO 14001, en certifiering som enligt planerna kommer att omfatta samtliga koncernens bolag från och med kvartal 4 2012.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har för koncernen upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt IAS 34, Delårsrapportering, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i senaste årsredovisningen har tillämpats med undantag för nya och omarbetade standarder och tolkningar med tillämpning från den 1 januari 2012. Dessa förändringar har inte medfört några väsentliga effekter på Avonovas finansiella rapporter.

Ekonomisk information

Bokslutskommuniké 2012	28 februari 2013
Årsredovisning, tillgänglig på huvudkontoret och hemsida	13 mars 2013
Årsstämma tid och plats: Kungsholmen konferens och matsal, Fleminggatan 18 i Stockholm kl. 18.30 den	27 mars 2013

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten 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.

Stockholm den 25 oktober 2012

Per Anders Gustafsson Verkställande direktör	Inge Karlsson Styrelseordförande	Göran Landerdahl Styrelseledamot	Jan Johansson Styrelseledamot
Carina Wessman Styrelseledamot	Bengt Sjöholm Styrelseledamot	Charlotta Wikström-Pettersson Styrelseledamot	
Magnus Dagman Styrelseledamot	Hannu Venäläinen Personalrepresentant	Annika Hähnert Personalrepresentant	

För ytterligare information kontakta

Verkställande direktör Per Anders Gustafsson per-anders.gustafsson@avonova.se 070-691 11 60

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

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Avonova Sverige AB (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknad och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 oktober 2012 kl.11:00.

Adress huvudkontor:

Avonova Sverige AB (publ)
Fabriksgatan 4
531 30 Lidköping

Besöksadress: Fabriksgatan 4, Lidköping
www.avonova.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
(kSEK)	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Nettoomsättning ¹⁾	86 762	62 816	289 336	233 425	337 683	393 594
Tjänster och material	-18 170	-6 766	-56 876	-30 433	-69 357	-95 800
Övriga externa kostnader	-18 408	-19 459	-51 071	-58 289	-55 614	-48 396
Personalkostnader	-56 539	-40 614	-172 371	-137 811	-194 347	-228 907
Av- och nedskrivningar	-1 434	-1 158	-3 878	-2 974	-4 050	-4 954
Rörelseresultat	-7 789	-5 181	5 140	3 918	14 315	15 537
Finansnetto	400	-30	378	-39	316	733
Resultat före skatt	-7 389	-5 211	5 518	3 879	14 631	16 270
Skatt	1 944	1 371	-1 451	-1 020	-3 892	-4 323
Resultat efter skatt	-5 445	-3 840	4 067	2 859	10 739	11 947
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-5 449	-3 840	4 063	2 859	10 739	11 943
Innehav utan bestämmande inflytande	4	0	4	0	0	4
Resultat efter skatt	-5 445	-3 840	4 067	2 859	10 739	11 947
Resultat per aktie, SEK ²⁾	-0,96	-0,67	0,71	0,50	1,88	2,10
Vägt antal aktier (1000-tal)	5 697	5 697	5 697	5 697	5 697	5 697

1) Under 2012 (2011) har statligt grundbidrag och prestationsrelaterat bidrag för företagshälsövården erhållits med kSEK 17 597 (26 184, helår 2011), varav kSEK 7 724 (8 155) har intäktsförts i första kvartalet, kSEK 7 603 (7 711) i andra kvartalet och kSEK 2 270 (5 783) i tredje kvartalet.

2) Hänförligt till moderbolagets aktieägare (Utspänningseffekt saknas)

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
(kSEK)	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Periodens resultat	-5 445	-3 840	4 067	2 859	10 739	11 947
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-5 445	-3 840	4 067	2 859	10 739	11 947
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-5 445	-3 840	4 063	2 859	10 739	11 943
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	4	0	0	4
Periodens totalresultat	-5 445	-3 840	4 067	2 859	10 739	11 947

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

	30 september 2012	30 september 2011	31 december 2011
TILLGÅNGAR (kSEK)			
Immateriella anläggningstillgångar	60 665	45 264	45 954
Materiella anläggningstillgångar	19 548	19 544	19 273
Uppskjutna skattefordringar	1 127	5 106	2 615
Övr. finansiella anläggningstillgångar	708	444	386
Summa anläggningstillgångar	82 048	70 358	68 228
Kundfordringar och andra fordringar	73 575	60 993	56 928
Kassa och bank	31 722	21 775	21 601
Summa omsättningstillgångar	105 297	82 768	78 529
SUMMA TILLGÅNGAR	187 345	153 126	146 757

	30 september 2012	30 september 2011	31 december 2011
EGET KAPITAL OCH SKULDER (kSEK)			
Eget kapital	86 544	79 150	87 030
Uppskjutna skatteskulder	3 722	3 593	3 515
Övriga avsättningar	3 200	0	0
Långfristiga skulder, räntebärande	0	1 050	0
Kortfristiga skulder, räntebärande	98	125	0
Leverantörsskulder och andra skulder	93 781	69 208	56 212
Summa skulder	100 801	73 976	59 727
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	187 345	153 126	146 757

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (kSEK)

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa Eget Kapital
Ing. eget kapital per 1 januari 2011	76 291	-	76 291
Periodens totalresultat	10 739	-	10 739
Utg. eget kapital per 31 december 2011	87 030	-	87 030
Ing. eget kapital per 1 januari 2012	87 030	-	87 030
Utdelning	-4 558	-	-4 558
Innehav utan bestämmande inflytande, förvärv	-	5	5
Periodens totalresultat	4 063	4	4 067
Utg. eget kapital per 30 september 2012	86 535	9	86 544
Ing. eget kapital per 1 januari 2011	76 291	-	76 291
Periodens totalresultat	2 859	-	2 859
Utg. eget kapital per 30 september 2011	79 150	-	79 150

KONCERNENS KASSAFLÖDE (kSEK)

	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Rörelseresultat	-7 789	-5 181	5 140	3 918	14 315	15 537
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet						
- Av- och nedskrivningar	1 434	1 158	3 878	2 974	4 050	4 954
- Övriga bokf. mässiga poster	3	0	377	0	0	377
	-6 352	-4 023	9 395	6 892	18 365	20 868
Erhållen ränta	419	0	419	154	382	647
Erlagd ränta	-19	-30	-41	-193	-66	86
Betalda skatter	-716	-1 299	-8 950	-7 627	-561	-1 884
Kassaflöde från den löp.verks. före förändr. av rörelsekap.	-6 668	-5 352	823	-774	18 120	19 717
Minskn.(+)/ökn.(-) kortfr. fordr.	22 955	1 667	11 230	3 511	52	7 771
Minskn.-)/ökn.(+) kortfr. skuld	-13 305	-7 907	15 428	6 716	-6 224	2 488
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 982	-11 592	27 481	9 453	11 948	29 976
Förvärv av dotterföretag, netto	-715	0	-9 970	0	0	-9 970
Investeringar i im.mat. anl.tillg	0	0	0	0	-687	-687
Investeringar i mat. anl.tillg.	-1 418	-984	-2 988	-4 038	-4 845	-3 795
Investeringar i fin. anl.tillg.	-17	0	166	0	0	166
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 150	-984	-12 792	-4 038	-5 532	-14 286
Amortering av lån	-7	-125	-10	-375	-1 550	-1 185
Utbetald utdelning	0	0	-4 558	0	0	-4 558
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7	-125	-4 568	-375	-1 550	-5 743
Förändring av likvida medel	825	-12 701	10 121	5 040	4 866	9 947
Avstämning av förändring i likvida medel						
Ingående balans likvida medel	30 897	34 476	21 601	16 735	16 735	21 775
Utgående balans likvida medel	31 722	21 775	31 722	21 775	21 601	31 722
Förändring av likvida medel	825	-12 701	10 121	5 040	4 866	9 947

MODERBOLAGETS RÄKENSKAPER I SAMMANDRAG (kSEK)

	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
RESULTATRÄKNINGAR	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Nettoomsättning	7 516	5 271	21 165	15 842	21 117	26 440
Övriga externa kostnader	-4 479	-1 508	-10 731	-3 631	-4 824	-11 924
Personalkostnader	-2 955	-2 217	-9 782	-8 401	-12 198	-13 579
Avskrivningar	-27	-34	-81	-54	-65	-92
Rörelseresultat	55	1 512	571	3 756	4 030	845
Erhållet koncernbidrag	0	0	0	0	7 011	7 011
Finansnetto	28	0	28	-1	14	43
Resultat före skatt	83	1 512	599	3 755	11 055	7 899
Skatt	0	0	0	0	-2 910	-2 910
Resultat efter skatt	83	1 512	599	3 755	8 145	4 989

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(kSEK)	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Periodens resultat	83	1 512	599	3 755	8 145	4 989
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	83	1 512	599	3 755	8 145	4 989

	30 september	30 september	31 december
BALANSRÄKNINGAR	2012	2011	2011
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	17	64	67
Materiella anläggningstillgångar	408	97	84
Finansiella anläggningstillgångar	89 409	75 345	69 778
Kortfristiga fordringar	6 514	2 695	9 716
Kassa och bank	789	803	1 043
SUMMA TILLGÅNGAR	97 137	79 004	80 688

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	72 148	70 928	76 106
Avsättningar	2 800	0	0
Kortfristiga skulder	22 189	8 076	4 582
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	97 137	79 004	80 688

Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

NOT 1. VERKSAMHETSOMRÅDEN - SEGMENTSREDOVISNING (kSEK)

	juli -- september		januari -- september		Helår	Rullande
Intäkter	2012	2011	2012	2011	2011	12-mån
Företagshälsa	66 899	54 300	239 562	210 613	305 119	334 068
Försäljning mellan segment	-357	-2 570	-4 953	-10 635	-14 825	-9 143
Intäkter från externa kunder	66 542	51 730	234 609	199 978	290 294	324 925
Ledarsupport	965	1 423	5 279	4 593	8 411	9 097
Försäljning mellan segment	0	0	0	0	0	0
Intäkter från externa kunder	965	1 423	5 279	4 593	8 411	9 097
Primärvård	19 255	9 663	49 448	28 854	38 978	59 572
Försäljning mellan segment	0	0	0	0	0	0
Intäkter från externa kunder	19 255	9 663	49 448	28 854	38 978	59 572
Intäkter från externa kunder	86 762	62 816	289 336	233 425	337 683	393 594

Lönsamhetsmått

EBITA för Företagshälsa	-9 831	-6 896	1 221	1 746	13 412	12 887
(Avskrivningar ingår med)	(-1 345)	(-1 220)	(-3 633)	(-2 808)	(-3 849)	(-4 674)
EBITA för Ledarsupport	-267	68	892	73	690	1 509
(Avskrivningar ingår med)	(-7)	(-11)	(-26)	(-34)	(-46)	(-38)
EBITA för Primärvård	2 254	135	2 456	-1 657	-3 817	296
(Avskrivningar ingår med)	(-55)	(-26)	(-138)	(-78)	(-90)	(-150)
Summa EBITA för rapporterbara segment	-7 844	-6 693	4 569	162	10 285	14 692
Moderbolags resultat ej fördel.	55	1 512	571	3 756	4 030	845
Finansiella intäkter	419	0	419	154	382	647
Finansiella kostnader	-19	-30	-41	-193	-66	86
Koncernens resultat före skatt	-7 389	-5 211	5 518	3 879	14 631	16 270

	30 september	30 september	31 december
Tillgångar	2012	2011	2011
Företagshälsa	170 379	137 409	135 564
Ledarsupport	3 194	4 406	4 925
Primärvård	12 319	7 066	4 223
Ofördelat	1 453	4 245	2 045
Koncernens tillgångar	187 345	153 126	146 757

	30 september	30 september	31 december
Skulder	2012	2011	2011
Företagshälsa	83 294	63 204	47 936
Ledarsupport	911	1 451	1 522
Primärvård	9 350	4 925	6 425
Ofördelat	7 246	4 396	3 844
Koncernens skulder	100 801	73 976	59 727

NOT 2. ANTAL AKTIER OCH AKTIEMÅTT

	januari -- september 2012	2011	Helår 2011	Rullande 12-mån
Totalt antal utestående aktier; st	5 697 160	5 697 160	5 697 160	5 697 160
Vägt genomsnittligt antal aktier, st	5 697 160	5 697 160	5 697 160	5 697 160
Resultat per aktie, SEK	0,71	0,50	1,88	2,10
Eget kapital per aktie, SEK	15,19	13,89	15,28	15,19

NOT 3. NYCKELTAL - KONCERNEN (kSEK)

	januari -- september 2012	2011	Helår 2011
Nettoomsättning, kSEK	289 336	233 425	337 683
Omsättningsförändring, %	24,0%	161,6%	166,4%
Rörelseresultat före nedskrivning (EBITA), kSEK	5 140	3 918	14 315
Rörelseresultat (EBIT), kSEK	5 140	3 918	14 315
Resultat efter skatt, kSEK	4 067	2 859	10 739
Rörelsemarginal (EBITA), %	1,8%	1,7%	4,2%
Avkastning på eget kapital, %	14,4%	10,5%	13,2%
Avkastning på totalt kapital, %	9,5%	6,1%	10,1%
Soliditet, %	46,2%	51,7%	59,3%
Balansomslutning, kSEK	187 345	153 126	146 757
Investeringar inklusive bolagsförvärv, kSEK	22 831	4 038	5 532
Medelantal anställda, st	408	352	311

NOT 4. INSYNSPERSONERS AKTIEINNEHAV

Insynslistan har beaktats t.o.m. 2012-09-30. Aktuell insynslista återfinns på www.aktietorget.se. Bland aktuella registrerade insynspersoner har följande aktieförändringar anmälts:

Namn	Från	Ing. saldo	Förändring	Antal, st
Kicki Andersson	2012-01-19	0	0	0
Johan Cederfjäll	2007-12-03	0	0	0
Ann Ekdahl	2012-05-23	0	0	0
Lena Forsaeus	2011-02-01	2 000	1 000	3 000
Per-Anders Gustafsson	2010-03-23	2 000	0	2 000
Annika Hähnert	2012-05-23	0	0	0
Jan Johansson	2007-04-24	0	0	0
Lars Jonsson	2007-03-29	0	0	0
Inge Karlsson	2010-03-23	123 420	0	123 420
Göran Landerdahl	2009-04-16	581 268	30 667	611 935
Inge Lennartsson	2011-02-01	1 040	0	1 040
Peter Lindvall	2012-02-20	0	0	0
Ingela Lundin	2012-01-19	0	0	0
Anders Olofsson	2012-02-20	0	0	0
Lisbeth Olofsson	2012-02-20	0	0	0
Bengt Sjöholm	2011-12-21	0	0	0
Monica Thoren	2012-02-20	0	2 000	2 000
Roland Thörnros	2012-02-20	0	402	402
Tina Tornling	2007-03-29	250	0	250
Anders Uhlin	2012-01-19	0	0	0
Hannu Venäläinen	2012-05-23	0	2 000	2 000
Kaja Wannberg	2011-02-01	1 000	1 000	2 000
Carina Wessman	2011-04-05	0	0	0
Charlotte Wikström-Pettersson	2011-04-05	0	0	0

NOT 5. STATLIGT GRUNDBIDRAG OCH PRESTATIONSRELATERAT BIDRAG PER KVARTAL

	Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Kvartal 4	Helår Total
År 2012	7 724	7 603	2 270		17 597
År 2011	8 155	7 711	5 783	4 535	26 184
År 2010	0	2 485	3 949	3 165	9 599

NOT 6. EFFEKTER AV FÖRETAGSFÖRVÄRV 2012

Avonova har under 2012 gjort fyra företagsförvärv:

1. Hansahälsan AB
2. Mälarhälsor AB
3. Företagshälsan i Kvänum AB
4. Ergotea Arbetsmiljöutveckling AB

1. Hansahälsan AB

Avonova har förvärvat samtliga aktier i Hansahälsan AB med tillhörande dotterbolag Hansahälsan Företagshälsovård AB och Hansahälsan Sjukvård AB. Bolagen ingår i koncernredovisningen från den 1 januari 2012. Som ett resultat av förvärvet förväntas koncernen öka sin närvaro på dessa marknader. Koncernen förväntas också minska sina kostnader genom synergieffekter.

Kontant köpeskilling har erlagts med kSEK och tilläggsköpeskilling har bedömts uppgå till kSEK 1 000. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Hansahälsan samt förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling	Hansahälsan AB	Summa
Köpeskilling, kontant	623	623
Tilläggsköpeskilling	1 000	1 000
Total köpeskilling	1 623	1 623

Verkligt värde av förvärvade tillgångar och skulder ¹⁾

	Bokfört värde	Justeringar	Summa
Immateriella anläggni.tillg.	1 131	-1 097	34
Materiella anläggni.tillg.	140		140
Finansiella anläggni.tillg.	4		4
Varulager	84		84
Omsättn.stillg. exkl kassa	2 264		2 264
Kassa och bank	916		916
Långfristiga skulder	-1 739		-1 739
Kortfristiga skulder	-2 573		-2 573
Förv. nettotillgångar	227	-1 097	-870

Goodwill	2 493
-----------------	--------------

1) Förvärvade nettotillgångar motsvarar bokförda nettotillgångar enligt IFRS

Förvärvsanalysen och IFRS-justeringarna är definitiva.

Den goodwill på kSEK 2 493 som uppstår genom förvärvet hänförs till de synergieffekter som förväntas uppstå genom sammanslagningen av koncernens och Hansahälsans verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är kSEK 2 264 och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på kSEK 1 889.

Ingen avsättning för uppskjuten skatt redovisas. Inga eventalförpliktelser och eventaltillgångar redovisas i samband med förvärvet.

Förvärvets inverkan på koncernens likvida medel

Kontant reglerad köpeskilling	-623
Förvärvsrelaterade kostnader som ingår i koncernens resultaträkning för år 2012	0
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	916
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	293

Koncernmässigt övervärde

Summa förvärvsutgift enligt ovan	1 623
Förvärvade nettotillgångar före justering av identifierbara tillgångar	-227
Summa koncernmässigt övervärde jämfört med förvärvat bokfört värde	1 396
Justering för förvärvad goodwill	1 097
Summa koncernmässigt övervärde jämfört med förvärvat bokfört värde	2 493

Koncernmässigt övervärde - specifikation

Koncernmässig goodwill	2 493
Summa koncernmässigt övervärde	2 493

Tilläggsköpeskilling för Hansahälsan AB

Utöver den fasta köpeskillingen kan en tilläggsköpeskilling utfalla, baserat på det gemensamma rörelseresultatet (EBITA) för Hansahälsans bolag och med avdrag för bolagsskatt för räkenskapsåren 2011--2012. Tilläggsköpeskillingen har vid förvärvet bedömts komma att utfalla med kSEK 1 000. I aktieöverlåtelseavtalet är maximal tilläggsköpeskilling kSEK 4 200 (odiskonterat). Det verkliga värdet på överenskommelsen om tilläggsköpeskillingen har uppskattats genom bedömning av sannolikt utfall av fastställd budget. Ingen resultatpåverkan avseende tilläggsköpeskilling har skett under 2012.

2. Mälarhälsor AB

Avonova har förvärvat samtliga aktier i Mälarhälsor AB. Mälarhälsor AB äger 100 % av aktierna i Järfällahälsan AB, Servicehälsans Företagshälsovård i Västerås AB, Mälarhälsan AB, Stockholmshälsan i Mälarhälsor AB samt 91 % av aktierna i Strängnäs Vård AB som bedriver verksamhet i två helägda dotterbolag nämligen Kyrkbackens Vårdcentral AB och FHV i Strängnäs AB. Bolagen ingår i koncernredovisningen från den 1 juni 2012. Som ett resultat av förvärvet förväntas koncernen öka sin närvaro på dessa marknader. Koncernen förväntas också minska sina kostnader genom synergieffekter.

Kontant köpeskilling har erlagts med kSEK 15 250 och tilläggsköpeskilling har bedömts uppgå till kSEK 1 800.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Mälarhälsor samt förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling	Mälarhälsor AB	Summa
Köpeskilling, kontant	15 250	15 250
Tilläggsköpeskilling	1 800	1 800
Total köpeskilling	17 050	17 050

Verkligt värde av förvärvade tillgångar och skulder ¹⁾

	Bokfört värde	Justeringar	Summa
Immateriella anläggni.tillg.	39	-39	0
Materiella anlägggn.tillg.	879		879
Finansiella anlägggn.tillg.	484		484
Omsättn.tillg. exkl kassa	15 214		15 214
Kassa och bank	5 818		5 818
Innehav utan bestämmande inflytande	-5		-5
Avsättn. för uppskjuten skatt	-236		-236
Långfristiga skulder	-108		-108
Kortfristiga skulder	-16 347		-16 347
Förv. nettotillgångar	5 737	-39	5 698

Goodwill **11 352**

1) Förvärvade nettotillgångar motsvarar bokförda nettotillgångar enligt IFRS

Förvärvsanalysen och IFRS-justeringarna är preliminära.

Den goodwill på kSEK 11 352 som uppstår genom förvärvet hänför sig till de synergieffekter som förväntas uppstå genom sammanslagningen av koncernens och Mälarhälsors verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är kSEK 15 214 och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på kSEK 7 160.

Ingen avsättning för uppskjuten skatt redovisas, inga eventalförpliktelser och eventualtillgångar redovisas i samband med förvärvet.

Förvärvets inverkan på koncernens likvida medel

Kontant reglerad köpeskillning	-15 250
Förvärvsrelaterade kostnader som ingår i koncernens resultaträkning för år 2012	0
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	5 818
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-9 432

Koncernmässigt övervärde

Summa förvärvsutgift enligt ovan	17 050
Förvärvade nettotillgångar före justering av identifierbara tillgångar	-5 737
Summa koncernmässigt övervärde jämfört med förvärvat bokfört värde	11 313
Justering för förvärvad goodwill	39
Summa koncernmässigt övervärde jämfört med förvärvat bokfört värde	11 352

Koncernmässigt övervärde - specifikation

Koncernmässig goodwill	11 352
Summa koncernmässigt övervärde	11 352

Tilläggsköpeskillning för Mälarhälsor AB

Utöver den fasta köpeskillningen kan en tilläggsköpeskillning utfalla baserat på koncernen Mälarhälsor resultat efter finansiella poster för räkenskapsåret 2012. Tilläggsköpeskillningen har vid förvärvet bedömts komma att utfalla med kSEK 1 800. I aktieöverlåtelseavtalet är maximal tilläggsköpeskillning kSEK 3 000 (odiskonterat). Det verkliga värdet på överenskommelsen om tilläggsköpeskillningen har uppskattats genom bedömning av sannolikt utfall av fastställd budget. Ingen resultatpåverkan avseende tilläggsköpeskillning har skett under 2012.

Förvärvets omsättning och resultat

Tabellen nedan visar förvärvade verksamheters bidrag till koncernen från förvärvsdagen respektive pro forma från den 1 januari 2012.

Förvärvs- datum	Bolagsnamn	Från förvärvsdagen		Pro forma från den 1 januari 2012	
		Intäkter	Nettoresultat	Intäkter	Nettoresultat
2012-06-01	Mälarhälsor AB	22 719	-662	55 576	970

3. Företagshälsan i Kvänum AB

Förvärv av 100% av aktierna i Företagshälsan i Kvänum AB har skett per 1 juni 2012. Fast köpeskilling om kSEK 293. Bolagets verksamhet har efter förvärvstidpunkten införlivats i moderbolaget Kinnekullehälsan AB.

4. Ergotea Arbetsmiljöutveckling AB

Avonova har förvärvat samtliga aktier i Ergotea Arbetsmiljöutveckling AB. Bolaget ingår i koncernredovisningen från den 1 juli 2012. Som ett resultat av förvärvet förväntas koncernen öka sin närvaro på dessa marknader. Koncernen förväntas också minska sina kostnader genom synergieffekter.

Kontant köpeskilling har erlagts med kSEK 958 och tilläggsköpeskilling har bedömts uppgå till kSEK 0.

Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Mälarhälsor samt förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling	Ergotea Arbetsmiljöutveckling AB	Summa
Köpeskilling, kontant	958	958
Tilläggsköpeskilling	0	0
Total köpeskilling	958	958

Verkligt värde av förvärvade
tillgångar och skulder ¹⁾

	Bokfört värde	Justeringar	Summa
Materiella anlägg.n.tillg.	82		82
Omsättn.tillg. exkl kassa	1 328		1 328
Kassa och bank	243		243
Avsättn. för uppskjuten skatt	-23		-23
Kortfristiga skulder	-1 480		-1 480
Förv. nettotillgångar	149	0	149

Goodwill	809
-----------------	------------

¹⁾ Förvärvade nettotillgångar motsvarar bokförda nettotillgångar enligt IFRS

Förvärvsanalysen och IFRS-justeringarna är definitiva.

Den goodwill på kSEK 809 som uppstår genom förvärvet hänförs till de synergieffekter som förväntas uppstå genom sammanslagningen av koncernens och Ergotea Arbetsmiljöutveckling ABs verksamheter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Verkligt värde på kundfordringar och andra fordringar är kSEK 1 328 och inkluderar kundfordringar med ett verkligt värde på kSEK 1 068.

Ingen avsättning för uppskjuten skatt redovisas, inga eventalförpliktelser och eventualtillgångar redovisas i samband med förvärvet.

Förvärvets inverkan på koncernens likvida medel

Kontant reglerad köpeskillning	-958
Förvärvsrelaterade kostnader som ingår i koncernens resultaträkning för år 2012	0
Likvida medel i förvärvade dotterföretag	243
Förändring av koncernens likvida medel vid förvärv	-715

Koncernmässigt övervärde

Summa förvärvsutgift enligt ovan	958
Förvärvade nettotillgångar före justering av identifierbara tillgångar	-149
Summa koncernmässigt övervärde jämfört med förvärvat bokfört värde	809
Justering för förvärvad goodwill etc	0
Summa koncernmässigt övervärde jämfört med förvärvat bokfört värde	809

Koncernmässigt övervärde - specifikation

Koncernmässig goodwill	809
Summa koncernmässigt övervärde	809

Tilläggsköpeskillning för Ergotea Arbetsmiljöutveckling AB

Utöver den fasta köpeskillningen kan en tilläggsköpeskillning utfalla baserat på Ergotea Arbetsmiljöutveckling ABs resultat efter finansiella poster för räkenskapsåret 2012. Tilläggsköpeskillningen har vid förvärvet bedömts komma att utfalla med kSEK 0. I aktieöverlåtelseavtalet är maximal tilläggsköpeskillning ej begränsad. Det verkliga värdet på överenskommelsen om tilläggsköpeskillningen har uppskattats genom bedömning av sannolikt utfall av fastställd budget. Ingen resultatpåverkan avseende tilläggsköpeskillning har skett under 2012.

Förvärvets omsättning och resultat

Tabellen nedan visar förvärvade verksamheters bidrag till koncernen från förvärvsdagen respektive pro forma från den 1 januari 2012.

Förvärvs- datum	Bolagsnamn	Från förvärvsdagen		Pro forma från den 1 januari 2012	
		Intäkter	Nettoresultat	Intäkter	Nettoresultat
2012-07-01	Ergotea Arbetsmiljöutveckling	1 397	-293	5 320	-829