



WEIFA ASA

## TREDJE KVARTALET 2017 RESULTAT

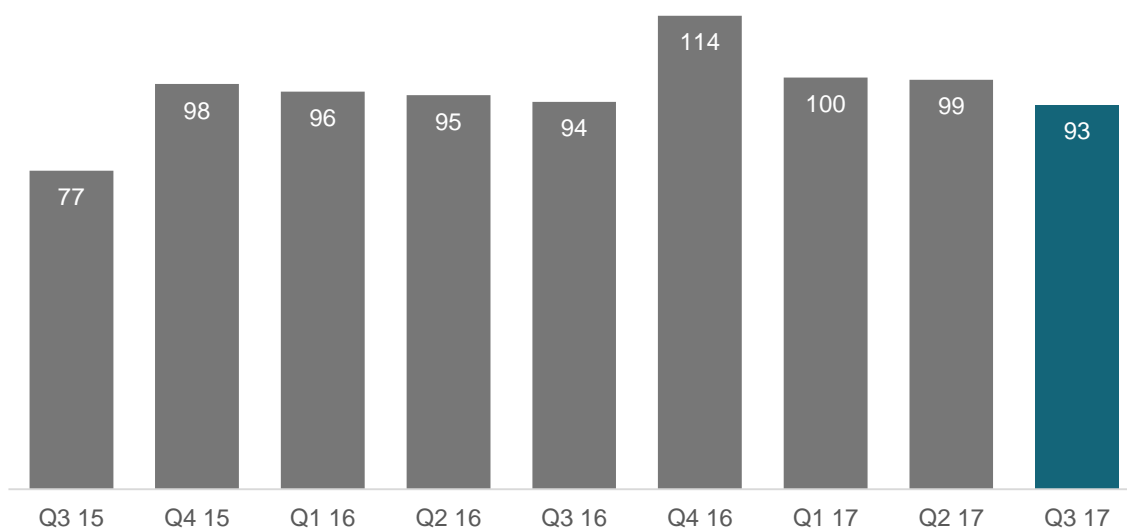
Den 10 november 2017

*Detta dokument utgör en översättning av Weifa ASA:s delårsrapport för perioden januari – september 2017. Denna översättning är upprättad med anledning av de språkkrav som Finansinspektionen ställer på finansiella rapporter som införlivas genom hänvisning i aktieprospekt. Dokumentet är översatt från originalspråket engelska till svenska. I händelse av att versionerna inte överensstämmer ska den engelska versionen äga företräde.*

## Höjdpunkter kv3 2017

- Intäkter på 92,8 MNOK (93,8 MNOK)
  - ✓ All organisk tillväxt på - 1,0 %
- Justerad EBITDA på 18,2 MNOK (19,9 MNOK)
  - ✓ Justerad EBITDA-marginal på 19,7 % (21,3 %)

### Intäkter från Consumer health (MNOK)



Not: Historiska siffror representerar rapporterade intäkter för verksamheten inom konsumenthälsa i Weifa AS.

## Viktig finansiell information för koncernen WEIFA ASA

### Viktig finansiell information för WEIFA ASA

(TNOK)	Kv3 2017	Kv3 2016	9 mån 2017	9 mån 2016	2016
Summa intäkter	<b>92 808</b>	93 766	<b>290 969</b>	285 263	399 738
EBITDA	<b>(18 979)</b>	19 025	<b>23 318</b>	52 635	80 352
Justerad EBITDA *	<b>18 246</b>	19 945	<b>62 604</b>	60 449	89 275
Resultat för perioden	<b>(18 942)</b>	9 492	<b>3 080</b>	9 793	17 951
Resultat per aktie (NOK): efter utspädning **	(0,52)	0,26	0,08	0,27	0,49
Summa tillgångar	<b>1 498 830</b>	1 506 569	<b>1 498 830</b>	1 506 569	1 511 581
Netto räntebärande skulder	<b>277 266</b>	294 879	<b>277 266</b>	294 879	284 342

\* Just. för utestående optioner till anställda på 2,0 MNOK i kv3 2017 (kv3 2016 0,9 MNOK).

\*\* 2016 siffror justerade för omvänd aktiesplit i juli 2016 (förhållande 25:1)

# Delårsrapporter i sammandrag

## Koncernens rapport över totalresultat

(TNOK)	Not	Kv3 2017	Kv3 2016	9 mån 2017	9 mån 2016	2016
Nettoomsättning		<b>92 808</b>	93 766	<b>289 945</b>	285 263	399 113
Övriga intäkter		-	-	<b>1 024</b>	-	625
Summa intäkter		<b>92 808</b>	93 766	<b>290 969</b>	285 263	399 738
Materialkostnader		<b>45 522</b>	42 441	<b>131 703</b>	130 080	178 861
Lönekostnader		<b>17 664</b>	10 349	<b>39 525</b>	31 019	45 593
Övriga rörelsekostnader		<b>48 601</b>	21 951	<b>96 423</b>	71 529	94 932
Avskrivningar och nedskrivningar	5	<b>3 006</b>	3 185	<b>9 383</b>	9 557	12 744
Rörelseresultat		<b>(21 985)</b>	15 840	<b>13 935</b>	43 078	67 608
Finansiella intäkter		<b>92</b>	147	<b>370</b>	459	584
Finansiella kostnader		<b>3 030</b>	3 332	<b>10 253</b>	30 483	34 036
Resultat före skatt		<b>(24 923)</b>	12 655	<b>4 052</b>	13 054	34 156
Skattekostnad	4	<b>(5 981)</b>	3 163	<b>972</b>	3 261	16 205
Resultat för perioden		<b>(18 942)</b>	9 492	<b>3 080</b>	9 793	17 951
<i>Övrigt totalresultat som ska klassificeras om till resultaträkningen i efterföljande perioder:</i>						
Omräkning av pensionsplaner		-	-	-	-	273
Skatteeffekt		-	-	-	-	68
Summa totalresultat för perioden		<b>(18 942)</b>	9 492	<b>3 080</b>	9 793	17 746

# Delårsrapporter i sammandrag

## Koncernredovisning över finansiell ställning

(TNOK)	Not	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Anläggningstillgångar				
Materiella tillgångar		<b>802</b>	414	363
Immateriella tillgångar	5	<b>1 246 774</b>	1 257 084	1 253 949
Uppskjutna skattefordringar	4	<b>85 764</b>	100 012	86 736
Summa anläggningstillgångar		<b>1 333 340</b>	1 357 510	1 341 048
Omsättningstillgångar				
Varulager		<b>18 830</b>	19 673	14 637
Kundfordringar		<b>72 947</b>	66 314	81 525
Övriga fordringar		<b>3 059</b>	6 085	6 662
Likvida medel	2	<b>70 654</b>	56 987	67 709
Summa omsättningstillgångar		<b>165 490</b>	149 059	170 533
Summa tillgångar		<b>1 498 830</b>	1 506 569	1 511 581
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital				
Aktiekapital	3	<b>273 541</b>	273 541	273 541
Överkursfond		<b>769 527</b>	769 527	769 527
Övrigt inbetalt kapital		<b>15 316</b>	12 542	13 224
Balanserad vinst		<b>(13 153)</b>	30 522	38 475
Summa eget kapital		<b>1 045 231</b>	1 086 132	1 094 767
Räntebärande lån	6	<b>347 920</b>	347 373	347 508
Övriga långfristiga räntebärande skulder		-	-	-
Andra långfristiga skulder		<b>4 744</b>	6 176	5 420
Summa långfristiga skulder		<b>352 664</b>	353 549	352 928
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		<b>22 583</b>	21 305	28 176
Räntebärande skulder		-	4 493	4 543
Andra kortfristiga skulder		<b>78 352</b>	41 090	31 167
Summa kortfristiga skulder		<b>100 935</b>	66 888	63 886
Summa skulder		<b>453 599</b>	420 437	416 816
Summa eget kapital och skulder		<b>1 498 830</b>	1 506 569	1 511 581

# Redogörelse för förändring av eget kapital

(TNOK)	Aktiekapital	Överkursfond	Övrigt inbetalt kapital	Balanserad vinst	Summa eget kapital
Eget kapital per den 01.01.2016	273 541	769 527	8 604	66 319	<b>1 117 991</b>
Summa totalresultat	-	-	-	9 793	<b>9 793</b>
Utdelning av vinstandel	-	-	-	(45 590)	<b>(45 590)</b>
Aktierelaterade ersättningar	-	-	3 938	-	<b>3 938</b>
Eget kapital per den 30.09.2016	273 541	769 527	12 542	30 522	<b>1 086 132</b>
Eget kapital per den 01.01.2017	273 541	769 527	13 224	38 475	<b>1 094 767</b>
Summa totalresultat	-	-	-	3 080	<b>3 080</b>
Utdelning av vinstandel	-	-	-	(54 708)	<b>(54 708)</b>
Aktierelaterade ersättningar	-	-	2 092	-	<b>2 092</b>
Eget kapital per den 30.09.2017	273 541	769 527	15 316	(13 153)	<b>1 045 231</b>

# Delårsrapporter i sammandrag

## Kassaflödesanalys

(TNOK)	Not	Kv3 2017	Kv3 2016	9 mån 2017	9 mån 2016	2016
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Nettoresultat före skatt		<b>(24 923)</b>	12 655	<b>4 052</b>	13 054	34 156
Utländsk valuta (vinster)/förluster		<b>278</b>	201	<b>(2)</b>	(127)	(465)
<i>Icke-likvid justering för att förena vinst före skatt till kassaflöde:</i>						
Uppskattat värde av aktieoptioner till anställda		<b>797</b>	920	<b>2 092</b>	3 938	4 620
Avskrivningar och nedskrivningar		<b>3 006</b>	3 185	<b>9 383</b>	9 557	12 743
<i>Förändringar i rörelsekapital:</i>						
Förändringar i kundfordringar och handelskrediter		<b>3 693</b>	(11 316)	<b>2 985</b>	(3 928)	(12 268)
Förändringar i varulager		<b>(1 452)</b>	(2 269)	<b>(4 193)</b>	(4 453)	583
Förändringar i övrig periodisering		<b>38 953</b>	14 019	<b>49 511</b>	(9 690)	(16 056)
(Finansiella intäkter)/Finansiella kostnader		<b>2 938</b>	3 185	<b>9 883</b>	30 024	33 452
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>23 287</b>	20 582	<b>73 711</b>	<b>38 375</b>	56 765
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>						
Betalningar relaterade till inköp av licenser	5	<b>(5 011)</b>	-	<b>(6 828)</b>	(9 250)	(9 250)
Inköp av utrustning		<b>(311)</b>	-	<b>(605)</b>	-	-
Förvärv av dotterbolag, netto efter kontanter		-	-	-	(111 307)	(111 307)
Erhållen ränta		<b>91</b>	147	<b>369</b>	459	584
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>(5 231)</b>	147	<b>(7 064)</b>	(120 098)	(119 973)
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>						
Intäkter från upplåning (netto)	6	-	-	-	346 500	346 500
Utdelning som utbetalats		-	-	<b>(54 708)</b>	(45 590)	(45 590)
Försäljning/inköp av egna obligationer		-	-	-	(357 089)	(357 089)
Betald ränta		<b>(2 968)</b>	(3 097)	<b>(8 994)</b>	(7 051)	(14 844)
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>(2 968)</b>	(3 097)	<b>(63 702)</b>	(63 230)	(71 023)
Nettoförändring i likvida medel		<b>15 088</b>	17 630	<b>2 945</b>	(144 953)	(134 231)
Likvida medel vid periodens början		<b>55 566</b>	39 357	<b>67 709</b>	201 940	201 940
Likvida medel vid periodens slut	2	<b>70 654</b>	56 987	<b>70 654</b>	56 987	67 709

# Noter till delårsrapporterna i sammandrag

## 1. Grund för förberedelserna

Den finansiella informationen är upprättad i enlighet med International Accounting Standard 34 "Delårsrapportering" (IAS 34). Denna finansiella information ska läsas tillsammans med de finansiella rapporterna för året som slutade den 31 december 2016 som är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU.

Redovisningen av delårsrapporterna överensstämmer med årsredovisningen.

Upprättandet av delårsrapporterna kräver att ledningen utför uppskattningar och antaganden som påverkar de redovisade beloppen för intäkter, utgifter, tillgångar och skulder samt upplysningar om eventualefterpliktelser vid tidpunkten för delårsrapporterna. Om sådana uppskattningar och antaganden, som är baserade på ledningens bästa bedömning vid tidpunkten för delårsrapporterna, i framtiden avviker från de faktiska förhållandena, kommer de ursprungliga uppskattningarna och antagandena att modifieras på lämpligt sätt för den period då omständigheterna ändrades.

## Segmentrapportering

Weifa är ett företag inriktat på konsumenthälsa och är organiserat som ett rörelsesegment. För närvarande har företaget ingen väsentlig försäljning utanför Norge och därför lämnas ingen segmentinformation.

## 2. Kontanter

(TNOK)	30.09.2017	30.09.2016
Kontanter i banker	69 672	56 987
Kortfristiga insättningar	982	-
Likvida medel	70 654	56 987

## 3. Emitterade aktier och aktiekapital

	Antal aktier (1 000)	Aktiekapital (TNOK)
Per den 1 januari 2016	911 801	273 541
Omvänd aktiesplit, juli	(875 329)	-
Per den 30 sep. 2016	36 472	273 541
Per den 31 december 2016	36 472	273 541
Per den 30 sep. 2017	36 472	273 541

## 4. Skatter

En uppskjuten skattefordran på 207,1 MNOK per den 30 september 2017 redovisas med avdrag för en uppskjuten skatteskuld på 121,4 MNOK. Den uppskjutna skattefordran avser främst skattemässiga underskott som uppkommit före förvärvet av Weifa AS.

## 5. Immateriella tillgångar

(TNOK)	Licenser *	Kundavtal/ relationer	Handelsnamn	Varumärken	Goodwill	Summa
<i>Kostnader</i>						
Kostnader per den 1 januari 2016	29 295	196 208	4 492	314 633	621 584	1 166 212
Inköp av immateriella tillgångar *	-	28 325	-	54 570	32 745	115 640
<b>Kostnader per den 30 sep. 2016</b>	<b>29 295</b>	<b>224 533</b>	<b>4 492</b>	<b>369 203</b>	<b>654 329</b>	<b>1 281 852</b>
<i>Kostnader</i>						
Kostnader per den 1 januari 2016	29 295	196 208	4 492	314 633	621 584	1 166 212
Inköp av immateriella tillgångar *	-	28 325	-	54 570	32 745	115 640
<b>Kostnader per den 31 december 2016</b>	<b>29 295</b>	<b>224 533</b>	<b>4 492</b>	<b>369 203</b>	<b>654 329</b>	<b>1 281 852</b>
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>						
Ackumulerade avskrivningar per den 1 januari 2016	-	13 305	2 059	-	-	15 364
Periodens avskrivningar	-	8 281	1 123	-	-	9 404
Ackumulerade avskrivningar per den 30 sep. 2016	-	21 586	3 182	-	-	24 768
<b>Netto bokfört värde den 30 sep. 2016</b>	<b>29 295</b>	<b>202 947</b>	<b>1 310</b>	<b>369 203</b>	<b>654 329</b>	<b>1 257 084</b>
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>						
Ackumulerade avskrivningar per den 1 januari 2016	-	13 305	2 059	-	-	15 364
Periodens avskrivningar	-	11 042	1 497	-	-	12 539
Ackumulerade avskrivningar per den 31 december 2016	-	24 347	3 556	-	-	27 903
<b>Netto bokfört värde den 31 dec. 2016</b>	<b>29 295</b>	<b>200 186</b>	<b>936</b>	<b>369 203</b>	<b>654 329</b>	<b>1 253 949</b>
<i>Kostnader</i>						
Kostnader per den 1 januari 2017	29 295	224 533	4 492	369 203	654 329	1 281 852
Inköp av immateriella tillgångar **	2 043	-	-	-	-	2 043
<b>Kostnader per den 30 sep. 2017</b>	<b>31 338</b>	<b>224 533</b>	<b>4 492</b>	<b>369 203</b>	<b>654 329</b>	<b>1 283 895</b>
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>						
Ackumulerade avskrivningar per den 1 januari 2017	-	24 347	3 556	-	-	27 903
Periodens avskrivningar	-	8 282	936	-	-	9 218
Ackumulerade avskrivningar per den 30 sep. 2017	-	32 629	4 492	-	-	37 121
<b>Netto bokfört värde den 30 sep. 2017</b>	<b>31 338</b>	<b>191 904</b>	<b>-</b>	<b>369 203</b>	<b>654 329</b>	<b>1 246 774</b>
Nyttjandeperiod	5–10 år	20 år	3 år	Obestämbar	Obestämbar	

### \* Inköp 2016:

Inköp 2016 avser förvärvet av Cederroth under första kvartalet.

### \*\*Inköp 2017:

Inköp 2017 avser licensavtalet med AFT Pharmaceuticals för nordiska rättigheter till produktlinjen inom kategorin smärta.



## **6. Räntebärande lån**

Weifa återfinansierade sin skuld i början av andra kvartalet 2016. Det nya DNB-banklånet uppgår till 350 MNOK för en period av fem år och har en ränta på tre månader Nibor plus 2,4 % med nuvarande hävstång.