



# Delårsrapport 2020

## 1 januari – 30 september

**ADDvise**

### Juli – september 2020

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 76,2 MSEK (79,1)
- » EBITDA för perioden uppgick till 9,4 MSEK (6,7)
- » Rörelseresultatet för perioden uppgick till 6,7 MSEK (3,6)
- » Periodens resultat uppgick till 2,8 MSEK (-2,5)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till 0,03 SEK (-0,03)
- » Orderingången för perioden uppgick till 68,0 MSEK (78,0)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 2,6 MSEK (-6,9)

### Januari – september 2020

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 261,7 MSEK (248,2)
- » EBITDA för perioden uppgick till 29,9 MSEK (21,1)
- » Rörelseresultatet för perioden uppgick till 21,7 MSEK (12,4)
- » Periodens resultat uppgick till 8,6 MSEK (-4,2)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till 0,09 SEK (-0,05)
- » Orderingången för perioden uppgick till 306,3 MSEK (257,9)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 31,8 MSEK (-4,4)

## Utvalda finansiella data i sammandrag

| TSEK                                   | 2020<br>jul-sep  | 2019<br>jul-sep  | 2020<br>jan-sep  | 2019<br>jan-sep  | 2019<br>jan-dec | Rullande<br>12 mån |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| Nettoomsättning                        | 76 168           | 79 137           | 261 674          | 248 207          | 349 877         | 363 345            |
| Justerat EBITDA                        | 5 323            | 6 697            | 20 735           | 23 180           | 29 762          | 27 317             |
| Justerad EBITDA-marginal %             | 7,0%             | 8,5%             | 7,9%             | 9,3%             | 8,5%            | 7,5%               |
| EBITDA                                 | 9 431            | 6 664            | 29 949           | 21 066           | 30 671          | 39 555             |
| EBITDA-marginal %                      | 12,4%            | 8,4%             | 11,4%            | 8,5%             | 8,8%            | 10,9%              |
| Rörelseresultat (EBIT)                 | 6 720            | 3 552            | 21 680           | 12 380           | 18 629          | 27 929             |
| Rörelsemarginal %                      | 8,8%             | 4,5%             | 8,3%             | 5,0%             | 5,3%            | 7,7%               |
| Resultat före skatt (EBT)              | 2 926            | -1 192           | 10 076           | -1 492           | 1 672           | 13 240             |
| Nettomarginal %                        | 3,8%             | -1,5%            | 3,9%             | -0,6%            | 0,5%            | 3,6%               |
| Periodens resultat                     | 2 821            | -2 523           | 8 603            | -4 207           | 4 045           | 16 855             |
| Resultat per aktie före utspädning SEK | 0,03             | -0,03            | 0,09             | -0,05            | 0,05            | 0,17               |
| Nettoskuld/EBITDA                      | 4,4 <sup>1</sup> | 6,9 <sup>1</sup> | 4,4 <sup>1</sup> | 6,9 <sup>1</sup> | 6,0             | 4,4                |

Not

1 EBITDA-resultat i nyckeltalet nettoskuld/EBITDA är baserat på rullande 12 månader.

# Kommentar från koncernchefen

Förbättrad lönsamhet och starkt kassaflöde



Under tredje kvartalet 2020 har vi sett inledningen på en positiv trend. Den nordamerikanska marknaden som är mycket viktig för oss har långsamt börjat återhämta sig. Under slutet av tredje kvartalet var återhämtningen tydlig då sjukvården kunde fokusera om från att nästan uteslutande behandla och vårda covid-19-patienter till att nu även omfatta planerade ingrepp. Marknaden är dock fortsatt skör och nya utbrott av covid-19 kan förändra situationen.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 76,2 MSEK, jämfört med 79,1 MSEK för tredje kvartalet förra året. Omsättningstillväxten i kvartalet har uteblivit jämfört med förra året, mycket beroende på att våra kunder köpt på sig stora volymer under andra kvartalet. Det har påverkat orderingången negativt.

EBITDA-marginalen under tredje kvartalet uppgick till 12,4 procent jämfört med 8,4 procent motsvarande kvartal förra året. För perioden januari – september uppgick EBITDA-marginalen till 11,4 procent och för rullande 12-månaders-perioden till 10,9 procent. Vi är nöjda över att se att vår EBITDA-marginal stabiliserades över vårt långsiktiga finansiella mål på 10 procent.

Periodens nettoresultat är fortsatt starkt. Resultat efter skatt uppgick till 2,8 MSEK vilket ska jämföras med -2,5 MSEK samma period föregående år. Resultat efter skatt för årets första 9 månader uppgick till 8,6 MSEK jämfört med -4,2 MSEK samma period föregående år.

Under kvartalet har vi fortsatt haft stort fokus på att stärka balansräkningen. Nettoskuld/EBITDA uppgick i slutet av kvartal tre till 4,4. I slutet av motsvarande kvartal 2019 uppgick nettoskuld/EBITDA till 6,9, vilket innebär att vi sett en avsevärd

förbättring. Vårt långsiktiga finansiella mål är att nå en nettoskuld/EBITDA på 3 gånger. Vi närmar oss målet men vi kan avvika negativt till följd av att förvärv genomförs.

Mot bakgrund av väsentligt förbättrad lönsamhet och våra förbättrade kassaflöden är min bedömning att vi kommer att nå vårt långsiktiga finansiella mål om att dela ut 25 % av nettovinsten för räkenskapsåret 2020.

Vår breda och välbalanserade produktportfölj har varit efterfrågad under situationen som uppstått i och med covid-19. ADDvise är redo att fortsätta uppfylla våra kunders behov av utrustning som är nödvändig i kampen mot denna pandemi.

Koncernens kostnadsnivå har fortsatt att vara ett fokusområde. I jämförbara enheter minskade koncernens kostnadsnivå med 6 procent i kvartalet jämfört med motsvarande kvartal förra året. Kassaflödet från den löpande verksamheten var under kvartalet starkt och uppgick till 2,6 MSEK jämfört med -6,9 MSEK samma period föregående år.

## Affärsområdet Sjukvård

Nettoomsättningen inom affärsområdet Sjukvård uppgick till 43,5 MSEK under det tredje kvartalet, vilket är en minskning om 12 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, då den uppgick till 49,5 MSEK.

Försäljningstrenderna i Sverige och Nordamerika från första och andra kvartalet har fortsatt under det tredje kvartalet. Den politiska osäkerheten i USA kombinerat med nedstängningar med avseende på covid-19 har påverkat affärsområdet. Den nordamerikanska marknaden har inte öppnat upp i den takt vi förväntat oss även om trenden varit positiv i slutet av tredje kvartalet. Det uppstår fortsatt lokala utbrott av covid-19 och

fokus på partipolitik har förhindrat införandet av en bredare, central strategi för att hantera pandemin. Min erfarenhet är också att investeringsviljan hos våra amerikanska kunder går ner något inför ett presidentval men att det snabbt därefter kommer tillbaka till normala nivåer.

Orderstocken inom affärsområdet Sjukvård är fortsatt stark och även om tiden för framtida leveranser i vissa fall inte kan förutsägas kommer de fortfarande att levereras vid någon tidpunkt, och utgör en säkerhet under osäkra tider.

#### **Affärsområdet Lab**

Nettoomsättningen inom affärsområdet Lab uppgick till 32,7 MSEK under det tredje kvartalet, vilket resulterade i en organisk tillväxt om 10 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året.

I årets tredje kvartal såg vi ännu ett starkt kvartal för affärsområdet Lab jämfört med motsvarande kvartal 2019. Försäljningen under tredje kvartalet har varit stark, men det fjärde kvartalet är svårt att förutsäga. Vi står dock förberedda om den efterfrågan på produkter relaterade till kampen mot covid-19 vi såg under andra kvartalet upprepas.

#### **Framtida utveckling**

ADDvise fortsätter att aktivt arbeta för att bredda vår produktportfölj med nya och spännande förvärv i båda våra affärsområden. Vi är mycket stolta över att vår balanserade portfölj av produkter fortsätter att leverera, särskilt med tanke på den osäkerhet i världen som nu råder med tanke på covid-19. Vårt arbete med att ytterligare bredda vår produktportfölj genom förvärv fortgår, men från mars till och med augusti i år har det varit svårt att genomföra förvärv. Nu ser vi dock en förbättrad situation.

Vi tror fortfarande att pandemin på lång sikt kommer att driva efterfrågan och investeringar inom hälso- och sjukvård. Efterfrågan på våra produkter i början av tredje kvartalet har normaliserats, dels på grund av den oförutsägbara situationen i USA, dels på grund av att många av våra kunder byggt upp lager. Att förutsäga de kommande kvartalen är fortsatt en utmaning. Vi är dock säkra på att vi på medellång och lång sikt kommer att se en markant ökning när det gäller viljan att investera i medicinteknisk utrustning globalt.

Rikard Akhtarzand,  
CEO, ADDvise Group AB (publ)

## Om ADDvise

ADDvise Group AB (publ) är en expansiv koncern som erbjuder helhetslösningar i form av produkter och tjänster till sjukvårds- och forskningsenheter. ADDvise-koncernens kunder finns både inom privat och offentlig sektor. Försäljningen sker globalt.

Bolagets A-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

Bolagets B-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV B och aktiens ISIN-kod är SE0007464862. En (1) B-aktie medför en tiondels (1/10) röst.

Bolagets teckningsoption är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Teckningsoptionens handelsbeteckning är ADDV TO 1 och dess ISIN-kod är SE0012142370.

Bolagets obligationer är registrerade för handel på Företagsobligationslistan hos Nasdaq Stockholm. Obligationens handelsbeteckning är ADDVISE 002 och obligationernas ISIN-kod är SE00010298166.

### Medarbetare och operativ organisation

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 110 personer (124). ADDvise-koncernen har en gemensam organisation med en ledningsgrupp som består av:

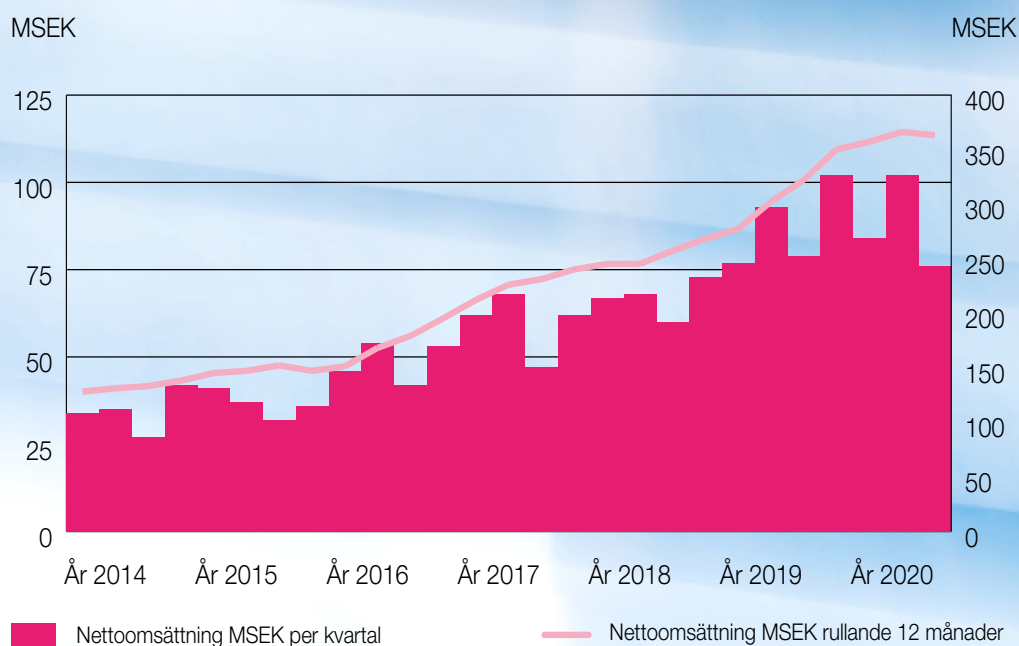
- » CEO, Rikard Akhtarzand
- » CFO, Aaron Wong

### Legal struktur

Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115 registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. ADDvise har tretton koncernbolag:

- » ADDvise Tillquist AB, org.nr 556652-4467
- » AB Germa, org.nr 556086-9413
- » Hettich Labinstrument AB, org.nr 556482-6039
- » IM-Medico Svenska AB, org.nr 556287-5467
- » KEBO Inredningar Sverige AB, org.nr 556624-5212
- » LabRum AB, org.nr 556196-7257
- » LabRum AS, org.nr 887 838 062, registrerat i Norge
- » LabRum Klimat Oy, org.nr 2357819-8 (80 %), registrerat i Finland
- » Merit Cables Inc, org.nr 33-0984581, registrerat i USA
- » Sonar Oy, org.nr 2353862-0, registrerat i Finland
- » Sonesta Medical AB, org.nr 556233-0257
- » Sonesta Medical Inc, org.nr 38-3910537, registrerat i USA
- » Surgical Tables Inc, org.nr 83-0403327, registrerat i USA

Verksamhet bedrivs i moderbolaget och samtliga koncernbolag.



# Koncernens utveckling

## Intäkter och resultat

### Nettoomsättning juli – september 2020

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 76,2 MSEK (79,1), en minskning med 3,8 % jämfört med samma period föregående år.

### Nettoomsättning januari – september 2020

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 261,7 MSEK (248,2), en ökning med 5,4 % jämfört med samma period föregående år.

### Resultat juli – september 2020

Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på resultatet under perioden med 3,0 MSEK (0,0), varav 2,9 MSEK utgjordes av statliga stöd för att i huvudsak täcka personalkostnader. För information om hur statliga stöd och liknande åtgärder redovisas i de finansiella rapporterna, se not 2 Redovisningsprinciper och not 11 Statliga stöd och liknande poster avseende covid-19. Valutaförluster uppgående till 0,3 MSEK hade en negativ

påverkan på resultatet under perioden. Omvärderingar av villkorade tilläggsköpeskillingar för genomförda förvärv hade en positiv påverkan på resultatet under perioden med 1,3 MSEK (0,0).

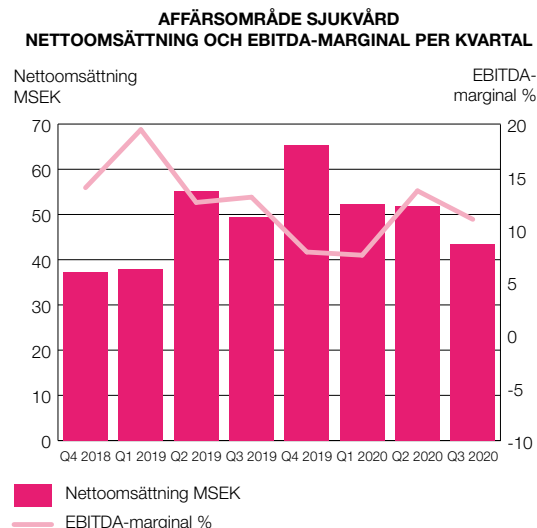
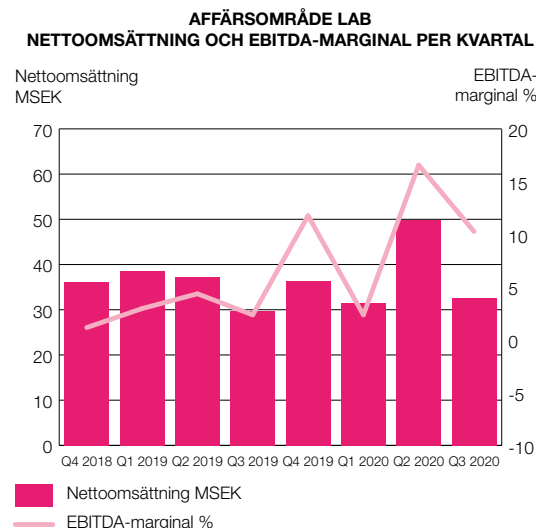
Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 samt omvärderingar av villkorade tilläggsköpeskillingar elimineras från de justerade resultatmått. Valutaförlusterna ingår i de justerade resultatmått.

Justerat EBITDA för perioden uppgick till 5,3 MSEK (6,7). Justerat rörelseresultat för perioden uppgick till 2,6 MSEK (3,6). Periodens justerade resultat uppgick till -1,2 MSEK (-2,5).

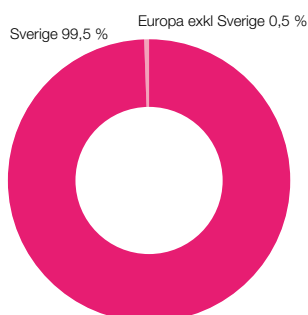
EBITDA för perioden uppgick till 9,4 MSEK (6,7). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 6,7 MSEK (3,6). Resultatet efter skatt uppgick till 2,8 MSEK (-2,5). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,03 SEK (-0,03) för perioden.

### Resultat januari – september 2020

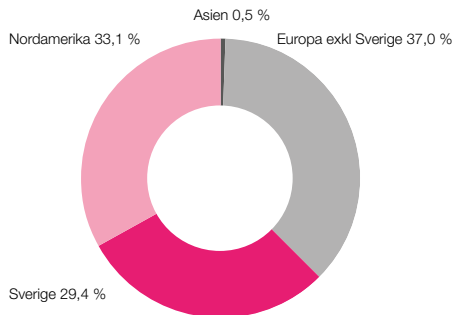
Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade



**AFFÄRSOMRÅDE LAB**  
**NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA MARKNADER 2020**



**AFFÄRSOMRÅDE SJUKVÅRD**  
**NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA MARKNADER 2020**





en positiv påverkan på resultatet under perioden med 6,4 MSEK (0,0), varav 5,1 MSEK utgjordes av statliga stöd för att i huvudsak täcka personalkostnader och 1,2 MSEK utgjordes av den generella nedsättningen av arbetsgivaravgifter för bolag i Sverige. För information om hur statliga stöd och liknande åtgärder redovisas i de finansiella rapporterna, se not 2 Redovisningsprinciper och not 11 Statliga stöd och liknande poster avseende covid-19. Omvärderingar av villkorade tilläggsköpeskillningar för genomförda förvärv hade en positiv påverkan på resultatet under perioden med 3,0 MSEK (0,0). Valutaförluster uppgående till 0,9 MSEK hade en negativ påverkan på resultatet under perioden.

Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 samt omvärderingar av villkorade tilläggsköpeskillningar elimineras från de justerade resultatmåten. Valutaförlusterna ingår i de justerade resultatmåten.

Justerat EBITDA för perioden uppgick till 20,7 MSEK (23,2). Justerat rörelseresultat för perioden uppgick till 12,5 MSEK (14,5). Periodens justerade resultat uppgick till -0,5 MSEK (-2,1).

EBITDA för perioden uppgick till 29,9 MSEK (21,1). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 21,7 MSEK (12,4). Resultatet efter skatt uppgick till 8,6 MSEK (-4,2). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,09 SEK (-0,05) för perioden.

#### Orderingång juli – september 2020

Orderingången för perioden uppgick till 68,0 MSEK (78,0), en minskning med 12,8 % jämfört med samma period föregående år.

#### Orderingång januari – september 2020

Orderingången för perioden uppgick till 306,3 MSEK (257,9), en ökning med 18,8 % jämfört med samma period föregående år.

## Finansiell ställning

### Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 21,1 MSEK (8,7). Koncernen hade vid periodens utgång en checkräkningskredit om 20,2 MSEK (20,3), utnyttjad till 9,0 MSEK (14,2).

### Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar utgjorde vid periodens utgång 0,0 MSEK (0,0). ADDvise har under rapportperioden förvärvat egna obligationer. Vid periodens utgång uppgick det nominella värdet av egna obligationer till 1,1 MSEK, och det verkliga värdet till 1,0 MSEK. I koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag och moderbolagets balansräkning i sammandrag har innehavet kvittats mot skulden för obligationslånet, vilka tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden kommer att regleras samtidigt. Beloppet som kvittats uppgick till 1,1 MSEK per den 30 september 2020.

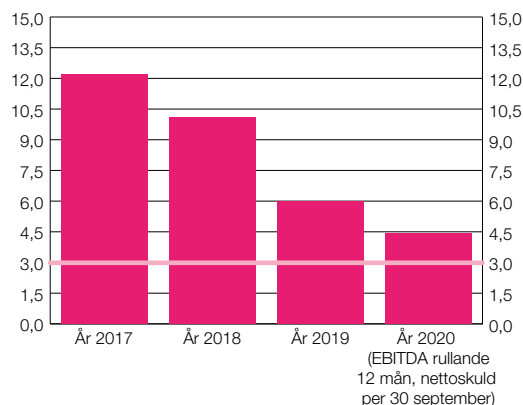
### Nettoskuld

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 175,9 MSEK (192,8). Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick vid periodens utgång till 4,4 gånger (6,9). För beräkning av förhållandet per den 30 september 2020 har EBITDA rullande 12 månader (oktober 2019 – september 2020) använts.

Ett av koncernens långsiktiga finansiella mål är att den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA inte ska överstiga 3,0 gånger.

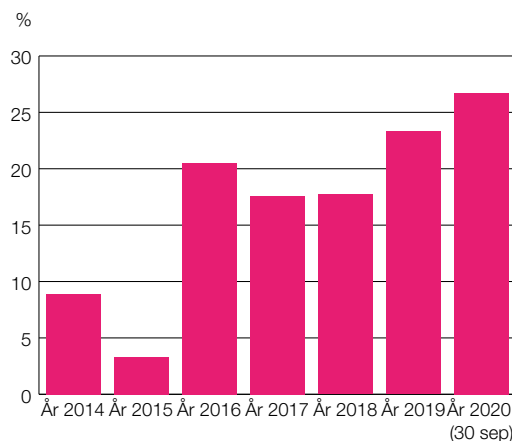
Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år uppgick vid periodens utgång till 54,4 MSEK (44,9). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år ingår belånade kundfordringar om 15,5

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD  
I FÖRHÅLLANDE TILL EBITDA



■ Räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA  
— Långsiktigt finansiellt mål räntebärande nettoskuld i förhållande till EBITDA

UTVECKLING SOLIDITET



MSEK (19,4), utnyttjad checkräkningskredit om 9,0 MSEK (14,2), skulder för finansiella och operationella leasingavtal om 4,7 MSEK (6,4) och skuld avseende anstånd med betalning av skatt på grund av covid-19 12,6 MSEK (0,0). Belånade kundfordringar och checkräkningskredit klassificeras som kortfristig upplåning, men denna del av kortfristig upplåning refinansieras löpande.

Låneskulder som förfaller efter ett år uppgick vid periodens utgång till 142,6 MSEK (156,6). I låneskulder som förfaller efter ett år ingår koncernens obligationslån om 134,8 MSEK (133,9) och skulder för finansiella och operationella leasingavtal om 7,8 MSEK (10,8).

#### Kassaflöde juli – september 2020

Kassaflödet för perioden uppgick till -2,9 MSEK (-3,6). Under perioden utbetalades villkorade tilläggsköpeskillingar uppgående till 4,5 MSEK (2,8) för förvärv genomförda under tidigare år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 2,6 MSEK (-6,9). Under perioden beviljades ytterligare anstånd med betalning av skatter och avgifter. Skulden för anstånd uppgick vid rapportperiodens slut till 12,6 MSEK, och periodens förändring uppgick till en ökning av anståndet med 2,1 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av anståndet i kassaflödet från den löpande verksamheten. Exklusive anstånd med skatter och avgifter uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 0,5 MSEK.

Inga förvärv genomfördes under perioden, vilket innebär att tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärvet i koncernen uppgick till 0,0 MSEK (0,0) under perioden.

#### Kassaflöde januari – september 2020

Kassaflödet för perioden uppgick till 7,8 MSEK (-4,2). Under perioden utbetalades villkorade tilläggsköpeskillingar uppgående till 4,5 (2,8) MSEK för förvärv genomförda under tidigare år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 31,8 MSEK (-4,4). Under perioden beviljades anstånd med betalning av skatter och avgifter. Skulden för anstånd uppgick vid rapportperiodens slut till 12,6 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av anståndet i kassaflödet från den löpande verksamheten. Exklusive anstånd med skatter och avgifter uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 19,2 MSEK.

Inga förvärv genomfördes under perioden, vilket innebär att tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärvet i koncernen uppgick till 0,0 MSEK (15,3) under perioden.

#### Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 91,6 MSEK (80,4) vilket motsvarade 0,94 SEK (0,83) per utestående aktie vid periodens slut.

#### Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 26,7 % (22,5 %).



**Förvärv 2020**

Inga förvärv har genomförts under perioden.

**Förändring i immateriella anläggningstillgångar  
juli – september 2020**

Förändring i goodwill under perioden uppgick till -0,8 MSEK (2,2). Förändring i varumärken under perioden uppgick till -0,1 MSEK (0,1).

**Förändring i immateriella anläggningstillgångar  
januari – september 2020**

Förändring i goodwill under perioden uppgick till -0,6 MSEK (42,4). Förändring i varumärken under perioden uppgick till -0,1 MSEK (0,2).

**Investeringar i immateriella anläggningstillgångar  
juli – september 2020**

Immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill och varumärken utgörs till största delen av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Investeringar i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 0,0 MSEK (0,7).

Investeringar i övriga immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill, varumärken och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 0,0 MSEK (0,0).

**Investeringar i immateriella anläggningstillgångar  
januari – september 2020**

Immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill och varumärken utgörs till största delen av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Investeringar i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 0,6 MSEK (2,8).

Investeringar i övriga immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill, varumärken och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 0,1 MSEK (0,4).

**Investeringar i materiella anläggningstillgångar  
juli – september 2020**

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 1,9 MSEK (0,2).

**Investeringar i materiella anläggningstillgångar  
januari – september 2020**

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 3,2 MSEK (0,9). Vid övergången till IFRS 16 Leasingavtal per den 1 januari 2019 gjordes en justering av ingående balans för materiella anläggningstillgångar hänförlig till operationella leasingavtal om 14,0 MSEK, vilket inte räknas in i jämförelsetalet för perioden januari – september 2019.

## Moderbolaget

**Nettoomsättning juli – september 2020**

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 4,8 MSEK (3,4).

**Nettoomsättning januari – september 2020**

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 14,7 MSEK (10,0).

**Resultat juli – september 2020**

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 0,9 MSEK (-1,1). Nettoresultatet för perioden uppgick till -2,5 MSEK (-6,2).

**Resultat januari – september 2020**

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 0,8 MSEK (-5,5). Nettoresultatet för perioden uppgick till 5,3 MSEK (-18,3).

**Eget kapital**

Balansomslutningen uppgick till 278,0 MSEK (282,9), varav eget kapital utgjorde 76,4 MSEK (62,4).



## Väsentliga händelser under rapportperioden

### Coronavirusets effekter på ADDvise under första och andra kvartalet 2020

ADDvise följer noga utvecklingen kring smittspridningen och dess effekter för att bedöma hur åtgärder och begränsningar runtom i världen kan komma att påverka koncernens verksamhet och vidtar fortlöpande åtgärder därefter.

ADDvise bedriver sin verksamhet främst i Europa och Nordamerika och är liksom hela världen påverkade av coronavirusets spridning och utveckling. I och med att ADDvise utvecklar och levererar utrustning och materiel till sjukvården och forskningslaboratorier är vi mindre utsatta än många andra branscher.

#### Första kvartalet 2020

Under det första kvartalet 2020 hade koncernen en väsentligt högre orderingång jämfört med samma kvartal 2019. Orderingången under första kvartalet 2020 uppgick till 137,3 MSEK, vilket motsvarade en ökning med 62,6 procent jämfört med samma kvartal föregående år (84,4 MSEK). 37 procent av orderingångsökningen var organisk. Det var framförallt inom affärsområdet Sjukvård som en markant ökning av orderingången återfanns. Affärsområdet förser bland annat sjukvården med utrustning som används inom vården av patienter med covid-19, vilket var en av drivkrafterna bakom den högre orderingången.

Utmaningen för ADDvise under det första kvartalet 2020 var att omsätta den högre orderingången till intäkter. Skälet till det var störningar i leverantörs- och kundkedjan samt störningar i personalstyrkan till följd av sjukfrånvaro. Utbrottet av coronaviruset hade en negativ finansiell påverkan på koncernen under det första kvartalet 2020 till följd av de rådande svåra marknadsförhållandena.

#### Andra kvartalet 2020

Andra kvartalet 2020 var både utmanande och väldigt positivt för ADDvise. På liknande sätt som under det första kvartalet hade vissa av våra verksamheter ett mycket bra andra kvartal, medan andra verksamheter mötte utmaningar.

Försäljningen i Sverige påverkades i hög grad av en ökad efterfrågan på provtagningsutrustning för att testa patienter för covid-19. Emellertid hade vi fortsatta störningar på de utomeuropeiska marknaderna på grund av covid-19, främst i USA. Många operationer och ingrepp av planerad art hade skjutits på framtiden och därmed minskade kraftigt försäljning av utrustning som används vid dessa ingrepp.

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 101,8 MSEK, en organisk ökning med 10 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Orderingången fortsatte att vara stark i ingången av andra kvartalet men normaliserades under slutet av kvartalet. Orderingången uppgick till 101,0 MSEK under andra kvartalet, vilket var en organisk ökning med 6

procent jämfört med motsvarande period förra året då den uppgick till 95,4 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten var under andra kvartalet mycket starkt och uppgick till 20,5 MSEK, varav 10,5 MSEK avsåg effekten av anstånd med betalningar av skatter och avgifter. Exklusive anstånd med skatter och avgifter uppgick det positiva kassaflödet till 10,0 MSEK jämfört med 0 MSEK samma period föregående år.

### Styrelsen fattade beslut om att inte föreslå vinstutdelning till årsstämman 2020

Spridningen och utvecklingen av coronaviruset innebär att hela världen liksom ADDvise påverkas. Mot bakgrund av den osäkerhet som utbrottet har gett upphov till har styrelsen i ADDvise den 24 mars 2020 beslutat att prioritera att bibehålla koncernens likviditet för att bland annat kunna hantera den ökade orderingången i koncernen samt i övrigt kunna hantera de effekter som det osäkra marknadsläget kan ge upphov till. Följaktligen beslutade styrelsen att till årsstämman 2020 i ADDvise Group AB (publ) inte föreslå den tidigare aviserade vinstutdelningen om 0,01 kronor per aktie, och istället föreslogs att årsstämman beslutade att ingen utdelning ska lämnas för verksamhetsåret 2019.

### Nya riktlinjer för kurspåverkande information och dess informationsgivning

ADDvise har i februari 2020 antagit nya riktlinjer kring bedömningen av kurspåverkande information och dess informationsgivning. Riktlinjerna innebär att order och investeringsbeslut inom koncernen med ett sammanlagt värde om minst 5 MSEK ska anses som kurspåverkande information och därmed offentliggöras till marknaden genom pressmeddelande. Dock baseras bedömningen av om information kan ha kurspåverkande karaktär på fakta och omständigheter i varje enskilt fall.

### Större avtal och order under rapportperioden

Koncernen erhöll flera större avtal och order under rapportperioden, bland annat:

- » Tilldelningsbeslut från Kangasala stad i Finland på system för digital radiografi för röntgenundersökningar. Avtalsvärde ca 2 MSEK.
- » Order från Region Skåne på provtagningspinnar (s.k. svabbar) som bland annat ska användas för provtagning av patienter vid misstänkt covid-19. Ordervärde ca 6 MSEK. Leverans under 2020.
- » Order från Försvarets Materielverk (FMV) på provtagningspinnar (s.k. svabbar) som bland annat ska användas för provtagning av patienter vid misstänkt covid-19. Ordervärde ca 6 MSEK. Leverans under 2020.
- » Tilldelningsbeslut från Jyväskylä Hospital NEO i Finland på system för ultraljud för användning inom sjukvården. Avtalsvärde ca 8 MSEK. Beslutet avser ordrar under tre år.

### Nytt avtal med Laborie Medical Technologies

Koncernen tecknade i mars 2020 ett nytt avtal med Laborie Medical Technologies som ger Laborie rätten att sälja Sonesta Medicals urologi- och gynekologistolar samt röntgenbord i alla världens länder med en exklusiv rätt till distribution i USA samt i Frankrike, Storbritannien, Irland, Tyskland, Belgien, Nederländerna, Österrike, Schweiz och Luxemburg.

Den inledande avtalsperioden uppgår till tre år. Ordervärdet under den inledande avtalsperioden uppgår till ett sammanlagt värde om minst 50 MSEK. I enlighet med avtalet har parterna överenskommit om minimumvolymerna för distributionen av produkterna på de exklusiva marknaderna, innebärande att Laborie sammanlagt ska beställa minst 165 produkter per år, varav minst 20 av dessa enheter ska vara röntgenbord.

### Erland Pontusson, COO i ADDvise, går i pension men kvarstår som Senior Advisor

Erland Pontusson, COO och medlem i ADDvise ledningsgrupp, gick i pension den 30 juni 2020 i samband med att han fyllde 67 år. Erland Pontusson kvarstår i koncernen som "Senior Advisor". Erland Pontusson är även från årsstämman i april 2020 styrelseledamot i ADDvise Group AB. Erland Pontussons arbetsuppgifter som COO har initialt övertagits av befintliga befattningar inom ADDvise.

### ADDvise förvärvar egna obligationer

ADDvise har sedan den 20 augusti 2020 förvärvat egna obligationer (ISIN SE0010298166). Vid rapportperiodens slut uppgick innehavet av egna obligationer till ett nominellt belopp om 1,1 MSEK.

| SEK           |                  |                 |
|---------------|------------------|-----------------|
| Datum förvärv | Nominellt värde  | Genomsnittskurs |
| 2020-08-20    | 100 000          | 84,50           |
| 2020-08-20    | 150 000          | 84,50           |
| 2020-08-20    | 100 000          | 85,00           |
| 2020-08-20    | 100 000          | 85,00           |
| 2020-08-24    | 20 000           | 85,12           |
| 2020-08-24    | 50 000           | 85,50           |
| 2020-09-03    | 80 000           | 87,00           |
| 2020-09-03    | 120 000          | 87,00           |
| 2020-09-04    | 50 000           | 87,00           |
| 2020-09-08    | 110 000          | 89,00           |
| 2020-09-08    | 30 000           | 89,50           |
| 2020-09-16    | 50 000           | 90,50           |
| 2020-09-17    | 20 000           | 89,00           |
| 2020-09-18    | 50 000           | 89,00           |
| 2020-09-22    | 80 000           | 90,00           |
|               | <b>1 110 000</b> |                 |

## Väsentliga händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperioden, utöver det pågående utbrottet av covid-19.

## Långsiktiga finansiella mål

Styrelsen för ADDvise antog den 11 september 2017 långsiktiga finansiella mål. Ambitionen om en hög tillväxttakt bestående av förvärv och organisk tillväxt står fast. Tillväxten ska ske under lönsamhet med en minskad skuldsättning i förhållande till EBITDA som målsättning. På sikt ska denna strategi förenas med utdelning till ADDvise aktieägare.

ADDvise finansiella mål ska inte förväxlas med en prognos. Målen är en ambitionsnivå som ska nås på flera års sikt. Målen ska nås dels genom organisk tillväxt, dels genom förvärv. Målen ligger inom fyra områden: tillväxt, lönsamhet, kapitalstruktur och utdelning.

### Tillväxt

ADDvise ska minst ha en årlig omsättningstillväxt på 20 %. Tillväxten är dels organisk och kommer dels genom förvärv.

### Lönsamhet

ADDvise ska nå ett EBITDA-resultat på 10 %.

### Kapitalstruktur

ADDvise räntebärande nettoskuld ska i förhållande till EBITDA inte överstiga 3,0 gånger.

### Utdelning

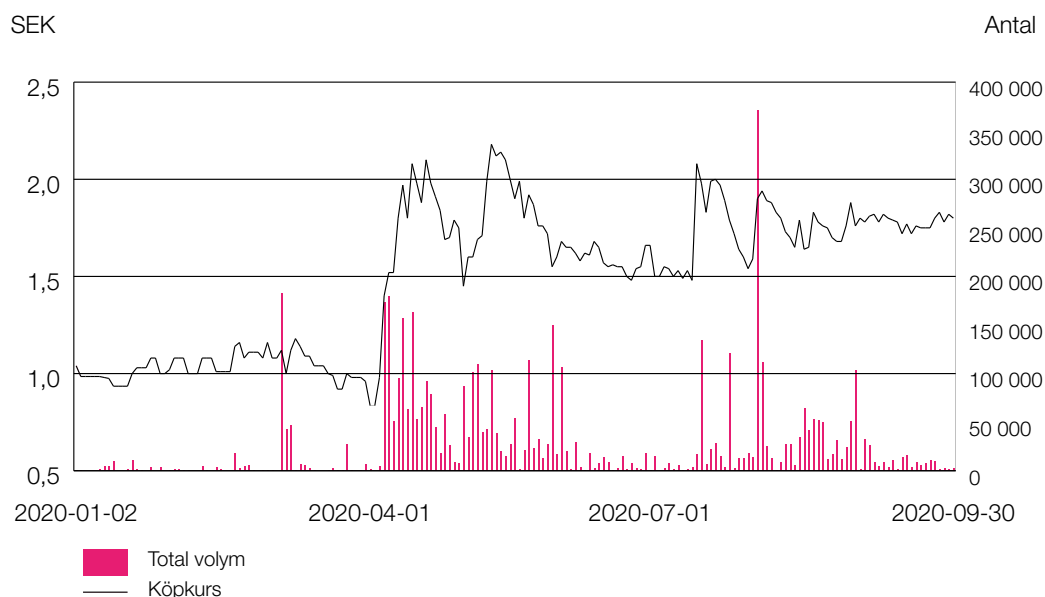
25 % av föregående års resultat, exklusive omvärdering av tilläggsköpeskillningar, ska delas ut till aktieägarna.

## Kursutveckling aktien under rapportperioden

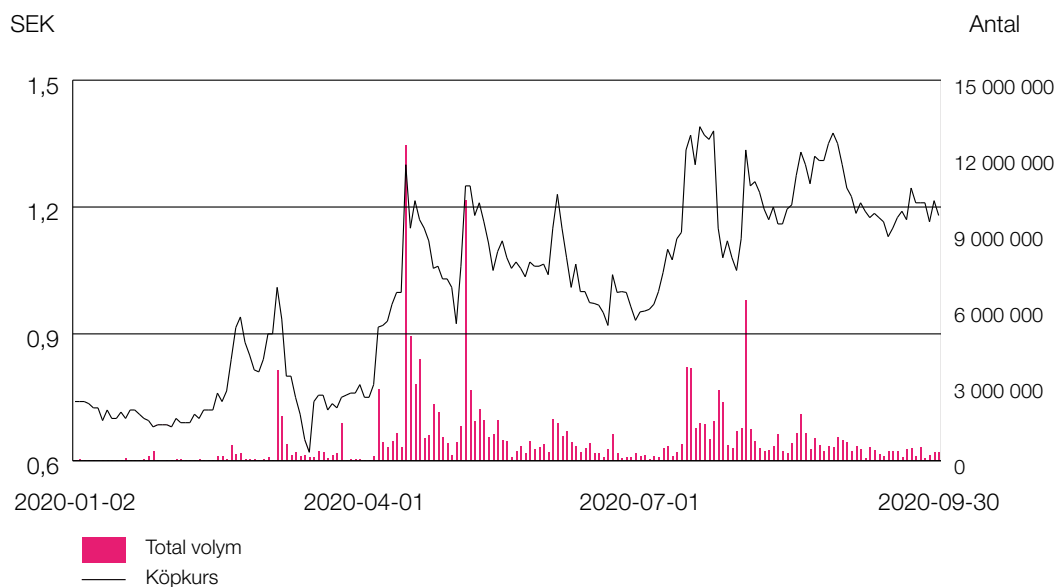
Bolagets A-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

Bolagets B-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV B och aktiens ISIN-kod är SE0007464862. En (1) B-aktie medför en tiondels (1/10) röst.

### A-AKTIE KURSUTVECKLING 2020-01-02 – 2020-09-30



### B-AKTIE KURSUTVECKLING 2020-01-02 – 2020-09-30



## Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

| TSEK                                                                                                       | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep <sup>1</sup> | 2019<br>jan-dec <sup>1</sup> | 2018<br>jan-dec <sup>2</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Nettoomsättning                                                                                            | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207                      | 349 877                      | 268 219                      |
| Aktiverat arbete för egen räkning                                                                          | 29              | 699             | 612             | 2 837                        | 3 808                        | 2 685                        |
| Övriga rörelseintäkter                                                                                     | 1 747           | 131             | 3 540           | 717                          | 3 620                        | 1 664                        |
|                                                                                                            | <b>77 943</b>   | <b>79 967</b>   | <b>265 826</b>  | <b>251 760</b>               | <b>357 305</b>               | <b>272 568</b>               |
| Materialkostnader                                                                                          | -48 408         | -48 768         | -162 589        | -151 399                     | -216 917                     | -158 434                     |
| Övriga externa kostnader                                                                                   | -5 513          | -6 694          | -20 410         | -22 536                      | -31 443                      | -28 615                      |
| Personalkostnader                                                                                          | -13 971         | -17 775         | -51 767         | -55 885                      | -77 060                      | -68 184                      |
| Ned- och avskrivningar                                                                                     | -2 711          | -3 112          | -8 269          | -8 686                       | -12 042                      | -5 719                       |
| Övriga rörelsekostnader                                                                                    | -620            | -66             | -1 111          | -874                         | -1 215                       | -848                         |
|                                                                                                            | <b>-71 223</b>  | <b>-76 415</b>  | <b>-244 146</b> | <b>-239 380</b>              | <b>-338 676</b>              | <b>-261 800</b>              |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                                                                              | <b>6 720</b>    | <b>3 552</b>    | <b>21 680</b>   | <b>12 380</b>                | <b>18 629</b>                | <b>10 768</b>                |
| Finansnetto                                                                                                | -3 794          | -4 744          | -11 604         | -13 872                      | -16 957                      | -13 380                      |
| <b>Resultat före skatt (EBT)</b>                                                                           | <b>2 926</b>    | <b>-1 192</b>   | <b>10 076</b>   | <b>-1 492</b>                | <b>1 672</b>                 | <b>-2 612</b>                |
| Skatt                                                                                                      | -105            | -1 331          | -1 473          | -2 715                       | 2 373                        | 1 539                        |
| <b>Periodens resultat</b>                                                                                  | <b>2 821</b>    | <b>-2 523</b>   | <b>8 603</b>    | <b>-4 207</b>                | <b>4 045</b>                 | <b>-1 074</b>                |
| Resultat hänförligt till:                                                                                  |                 |                 |                 |                              |                              |                              |
| Moderbolagets aktieägare                                                                                   | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 193                       | 4 059                        | -1 070                       |
| Innehav utan bestämmade inflytande                                                                         | 0               | 0               | -1              | -14                          | -14                          | -4                           |
|                                                                                                            | <b>2 821</b>    | <b>-2 523</b>   | <b>8 603</b>    | <b>-4 207</b>                | <b>4 045</b>                 | <b>-1 074</b>                |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                                                                |                 |                 |                 |                              |                              |                              |
| Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter                                    | -1 473          | 3 785           | -1 174          | 5 953                        | 1 650                        | 3 868                        |
| Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 67              | 0               | 67              | 238                          | 238                          | -394                         |
| <b>Periodens totalresultat</b>                                                                             | <b>1 414</b>    | <b>1 262</b>    | <b>7 495</b>    | <b>1 985</b>                 | <b>5 933</b>                 | <b>2 401</b>                 |
| Totalresultat hänförligt till:                                                                             |                 |                 |                 |                              |                              |                              |
| Moderbolagets aktieägare                                                                                   | 1 415           | 1 250           | 7 497           | 1 973                        | 5 950                        | 2 393                        |
| Innehav utan bestämmande inflytande                                                                        | 0               | 12              | -2              | 12                           | -17                          | 7                            |
|                                                                                                            | <b>1 414</b>    | <b>1 262</b>    | <b>7 495</b>    | <b>1 985</b>                 | <b>5 933</b>                 | <b>2 401</b>                 |
| Resultat per aktie före utspädning, kronor <sup>3</sup>                                                    | 0,03            | -0,03           | 0,09            | -0,05                        | 0,05                         | -0,02                        |
| Resultat per aktie efter utspädning, kronor <sup>3</sup>                                                   | 0,02            | -0,03           | 0,08            | -0,05                        | 0,04                         | -0,02                        |

## Noter

1 Sonar Oy konsolideras från och med den 1 april 2019 i ADDvise-koncernen.

2 Merit Cables Inc konsolideras från och med den 1 augusti 2018 i ADDvise-koncernen.

3 Resultat per aktie har justerats med hänsyn till nyemission till underkurs i februari 2019.

## Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

| TSEK                                     | 2020<br>30 sep | 2019<br>30 sep | 2019<br>31 dec | 2018<br>31 dec |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                        |                |                |                |                |
| <i>Anläggningstillgångar</i>             |                |                |                |                |
| Goodwill                                 | 160 632        | 162 567        | 161 199        | 120 145        |
| Varumärken                               | 22 763         | 22 935         | 22 833         | 22 760         |
| Andra immateriella anläggningstillgångar | 21 198         | 22 190         | 22 985         | 20 754         |
| Materiella anläggningstillgångar         | 16 083         | 22 142         | 19 979         | 10 826         |
| Finansiella anläggningstillgångar        | 144            | 131            | 125            | 115            |
| Uppskjutna skattefordringar              | 7 746          | 2 145          | 7 984          | 4 901          |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>       | <b>228 566</b> | <b>232 109</b> | <b>235 105</b> | <b>179 502</b> |
| <i>Omsättningstillgångar</i>             |                |                |                |                |
| Varulager                                | 38 798         | 47 040         | 37 251         | 35 771         |
| Avtalstillgångar                         | 3 257          | 7 314          | 5 285          | 3 615          |
| Kundfordringar                           | 46 208         | 55 958         | 63 454         | 45 213         |
| Övriga kortfristiga fordringar           | 5 578          | 6 167          | 6 013          | 6 709          |
| Kortfristiga placeringar <sup>1</sup>    | 0              | 0              | 0              | 7 534          |
| Likvida medel                            | 21 107         | 8 716          | 13 259         | 12 877         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>       | <b>114 949</b> | <b>125 195</b> | <b>125 262</b> | <b>111 720</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                  | <b>343 515</b> | <b>357 304</b> | <b>360 367</b> | <b>291 222</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>          |                |                |                |                |
| <i>Eget kapital</i>                      | <i>91 623</i>  | <i>80 382</i>  | <i>84 142</i>  | <i>51 410</i>  |
| Eget kapital hänförligt till:            |                |                |                |                |
| Moderbolagets aktieägare                 | 91 536         | 80 241         | 84 004         | 51 235         |
| Innehav utan bestämmande inflytande      | 87             | 141            | 139            | 175            |
|                                          | <b>91 623</b>  | <b>80 382</b>  | <b>84 142</b>  | <b>51 410</b>  |
| <i>Långfristiga skulder</i>              |                |                |                |                |
| Räntebärande skulder <sup>1</sup>        | 142 615        | 156 623        | 144 316        | 137 025        |
| Uppskjutna skatteskulder                 | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Övriga långfristiga skulder              | 0              | 5 901          | 5 738          | 1 595          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>        | <b>142 615</b> | <b>162 524</b> | <b>150 054</b> | <b>138 620</b> |
| <i>Kortfristiga skulder</i>              |                |                |                |                |
| Räntebärande skulder                     | 54 417         | 44 864         | 51 737         | 50 359         |
| Aktuella skatteskulder                   | 2 156          | 1 978          | 1 673          | 2 188          |
| Avtalsskulder                            | 1 458          | 1 493          | 3 980          | 1 361          |
| Leverantörsskulder                       | 21 842         | 27 732         | 32 890         | 26 148         |
| Övriga kortfristiga skulder              | 29 404         | 38 332         | 35 890         | 21 136         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>        | <b>109 277</b> | <b>114 399</b> | <b>126 170</b> | <b>101 192</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>    | <b>343 515</b> | <b>357 304</b> | <b>360 367</b> | <b>291 222</b> |

Not

1 Per den 30 september 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 032 TSEK. Innehavet har kvittats mot skulden för obligationslånet, vilka tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden kommer att regleras samtidigt. Beloppet som kvittats uppgick till 1 078 TSEK per den 30 september 2020.



## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

| TSEK                                              | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Ingående eget kapital</b>                      | <b>90 208</b>   | <b>73 757</b>   | <b>84 142</b>   | <b>51 410</b>   | <b>51 410</b>   | <b>49 009</b>   |
| Förändring vid övergång till IFRS 16 Leasingavtal | -               | -               | -               | -233            | -233            | -               |
| <b>Justerat ingående eget kapital</b>             | <b>90 208</b>   | <b>73 757</b>   | <b>84 142</b>   | <b>51 177</b>   | <b>51 177</b>   | <b>49 009</b>   |
| Periodens resultat                                | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 207          | 4 045           | -1 074          |
| Periodens övriga totalresultat                    | -1 407          | 3 785           | -1 107          | 6 192           | 1 888           | 3 474           |
| <b>Periodens totalresultat</b>                    | <b>1 414</b>    | <b>1 262</b>    | <b>7 495</b>    | <b>1 985</b>    | <b>5 933</b>    | <b>2 401</b>    |
| Nyemission                                        | 0               | 5 363           | -15             | 27 220          | 27 032          | 0               |
| Förändring av innehav utan bestämmande inflytande | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| Omräkningsreserver                                | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| <b>Utgående eget kapital</b>                      | <b>91 623</b>   | <b>80 382</b>   | <b>91 623</b>   | <b>80 382</b>   | <b>84 142</b>   | <b>51 410</b>   |
| Hänförligt till:                                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Moderbolagets aktieägare                          | 91 536          | 80 241          | 91 536          | 80 241          | 84 004          | 51 235          |
| Innehav utan bestämmande inflytande               | 87              | 141             | 87              | 141             | 139             | 175             |
| <b>Totalt eget kapital</b>                        | <b>91 623</b>   | <b>80 382</b>   | <b>91 623</b>   | <b>80 382</b>   | <b>84 142</b>   | <b>51 410</b>   |

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| TSEK                                                                             | 2020<br>jul-sep <sup>1</sup> | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep <sup>1</sup> | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                  |                              |                 |                              |                 |                 |                 |
| Resultat före skatt                                                              | 2 926                        | -1 192          | 10 076                       | -1 492          | 1 672           | -2 612          |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                              | 3 314                        | 5 292           | 6 747                        | 10 750          | 9 734           | 3 012           |
| Betald inkomstskatt                                                              | -143                         | -246            | -600                         | -487            | -731            | -351            |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b> | <b>6 097</b>                 | <b>3 855</b>    | <b>16 224</b>                | <b>8 771</b>    | <b>10 674</b>   | <b>49</b>       |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                                         | 2 610                        | -6 929          | 31 844                       | -4 388          | 11 187          | 60              |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten <sup>2</sup>                            | -5 581                       | -4 199          | -6 285                       | -26 772         | -31 237         | -16 925         |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                        | 110                          | 7 507           | -17 710                      | 26 998          | 20 432          | 17 704          |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                      | <b>-2 861</b>                | <b>-3 621</b>   | <b>7 849</b>                 | <b>-4 161</b>   | <b>381</b>      | <b>838</b>      |
| Likvida medel vid periodens början                                               | 23 968                       | 12 337          | 13 259                       | 12 877          | 12 877          | 12 039          |
| Valutadifferens i likvida medel                                                  | 0                            | 0               | 0                            | 0               | 0               | 0               |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                          | <b>21 107</b>                | <b>8 716</b>    | <b>21 107</b>                | <b>8 716</b>    | <b>13 259</b>   | <b>12 877</b>   |

Not

1 Under perioden april – september 2020 beviljades anstånd med betalning av skatter och avgifter med anledning av situationen med covid-19. Skulden för anstånd uppgick vid rapportperiodens slut till 12,6 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av anståndet i kassaflödet från den löpande verksamheten för juli – september 2020 och januari – september 2020.

2 För redovisning av nettoutflöde av likvida medel i samband med förvärv, se Not 5 Rörelseförvärv.

## Koncernens resultaträkning fem kvartal

| <b>TSEK</b>                         | <b>2020<br/>jul-sep</b> | <b>2020<br/>apr-jun</b> | <b>2020<br/>jan-mar</b> | <b>2019<br/>okt-dec</b> | <b>2019<br/>jul-sep</b> |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Nettoomsättning                     | 76 168                  | 101 803                 | 83 704                  | 101 671                 | 79 137                  |
| Aktiverat arbete för egen räkning   | 29                      | 189                     | 394                     | 972                     | 699                     |
| Övriga rörelseintäkter              | 1 747                   | 18                      | 1 775                   | 2 903                   | 131                     |
|                                     | 77 943                  | 102 010                 | 85 873                  | 105 545                 | 79 967                  |
| Materialkostnader                   | -48 408                 | -63 003                 | -51 178                 | -65 518                 | -48 768                 |
| Övriga externa kostnader            | -5 513                  | -6 636                  | -8 261                  | -8 907                  | -6 694                  |
| Personalkostnader                   | -13 971                 | -16 679                 | -21 117                 | -21 175                 | -17 775                 |
| Övriga rörelsekostnader             | -620                    | -557                    | 66                      | -340                    | -66                     |
|                                     | -68 512                 | -86 875                 | -80 490                 | -95 940                 | -73 303                 |
| <b>EBITDA</b>                       | <b>9 431</b>            | <b>15 135</b>           | <b>5 384</b>            | <b>9 605</b>            | <b>6 664</b>            |
| <b>EBITDA-marginal %</b>            | <b>12,4%</b>            | <b>14,9%</b>            | <b>6,4%</b>             | <b>9,4%</b>             | <b>8,4%</b>             |
| Avskrivningar                       | -2 711                  | -2 783                  | -2 775                  | -3 356                  | -3 112                  |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>       | <b>6 720</b>            | <b>12 352</b>           | <b>2 608</b>            | <b>6 249</b>            | <b>3 552</b>            |
| <b>Rörelsemarginal %</b>            | <b>8,8%</b>             | <b>12,1%</b>            | <b>3,1%</b>             | <b>6,1%</b>             | <b>4,5%</b>             |
| Finansnetto                         | -3 794                  | -3 117                  | -4 693                  | -3 085                  | -4 744                  |
| <b>Resultat före skatt (EBT)</b>    | <b>2 926</b>            | <b>9 235</b>            | <b>-2 085</b>           | <b>3 164</b>            | <b>-1 192</b>           |
| Skatt                               | -105                    | -979                    | -389                    | 5 088                   | -1 331                  |
| <b>Periodens resultat</b>           | <b>2 821</b>            | <b>8 256</b>            | <b>-2 474</b>           | <b>8 252</b>            | <b>-2 523</b>           |
| Resultat hänförligt till:           |                         |                         |                         |                         |                         |
| Moderbolagets aktieägare            | 2 821                   | 8 256                   | -2 473                  | 8 252                   | -2 523                  |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0                       | 0                       | -1                      | 0                       | 0                       |
|                                     | 2 821                   | 8 256                   | -2 474                  | 8 252                   | -2 523                  |

## Nyckeltal

| TSEK                                                   | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep <sup>1</sup> | 2019<br>jan-dec <sup>1</sup> | 2018<br>jan-dec <sup>2</sup> |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Nettoomsättning                                        | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207                      | 349 877                      | 268 219                      |
| Bruttomarginal %                                       | 36,4%           | 38,4%           | 37,9%           | 39,0%                        | 38,0%                        | 40,9%                        |
| Justerat EBITDA                                        | 5 323           | 6 697           | 20 735          | 23 180                       | 29 762                       | 17 593                       |
| Justerat EBITDA-marginal %                             | 7,0%            | 8,5%            | 7,9%            | 9,3%                         | 8,5%                         | 6,6%                         |
| EBITDA                                                 | 9 431           | 6 664           | 29 949          | 21 066                       | 30 671                       | 16 487                       |
| EBITDA-marginal %                                      | 12,4%           | 8,4%            | 11,4%           | 8,5%                         | 8,8%                         | 6,1%                         |
| Justerat rörelseresultat (EBIT)                        | 2 611           | 3 585           | 12 466          | 14 494                       | 17 720                       | 11 875                       |
| Justerat rörelsemarginal %                             | 3,4%            | 4,5%            | 4,8%            | 5,8%                         | 5,1%                         | 4,4%                         |
| Rörelseresultat (EBIT)                                 | 6 720           | 3 552           | 21 680          | 12 380                       | 18 629                       | 10 768                       |
| Rörelsemarginal %                                      | 8,8%            | 4,5%            | 8,3%            | 5,0%                         | 5,3%                         | 4,0%                         |
| Resultat före skatt (EBT)                              | 2 926           | -1 192          | 10 076          | -1 492                       | 1 672                        | -2 612                       |
| Nettomarginal %                                        | 3,8%            | -1,5%           | 3,9%            | -0,6%                        | 0,5%                         | -1,0%                        |
| Periodens justerade resultat                           | -1 246          | -2 491          | -544            | -2 093                       | 3 136                        | 33                           |
| Periodens resultat                                     | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 207                       | 4 045                        | -1 074                       |
| Soliditet %                                            | 26,7%           | 22,5%           | 26,7%           | 22,5%                        | 23,3%                        | 17,7%                        |
| Nettoskuld                                             | -175 925        | -192 771        | -175 925        | -192 771                     | -182 793                     | -166 973                     |
| Nettoskuld/EBITDA <sup>3</sup>                         | 4,4             | 6,9             | 4,4             | 6,9                          | 6,0                          | 10,1                         |
| Antal anställda vid periodens slut                     | 110             | 124             | 110             | 124                          | 127                          | 122                          |
| Eget kapital per aktie i SEK                           | 0,94            | 0,83            | 0,94            | 0,83                         | 0,87                         | 1,19                         |
| Resultat per aktie före utspädning i SEK <sup>4</sup>  | 0,03            | -0,03           | 0,09            | -0,05                        | 0,05                         | -0,02                        |
| Resultat per aktie efter utspädning i SEK <sup>4</sup> | 0,02            | -0,03           | 0,08            | -0,05                        | 0,04                         | -0,02                        |
| Antal aktier vid periodens slut                        | 96 913 631      | 96 913 631      | 96 913 631      | 96 913 631                   | 96 913 631                   | 43 042 288                   |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning            | 96 913 631      | 92 214 143      | 96 913 631      | 83 447 409                   | 86 841 635                   | 43 042 288                   |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning           | 116 660 759     | 96 020 157      | 112 034 275     | 86 744 100                   | 89 801 052                   | 43 042 288                   |

### Noter

1 Sonar Oy konsolideras från och med den 1 april 2019 i ADDvise-koncernen.

2 Merit Cables Inc konsolideras från och med den 1 augusti 2018 i ADDvise-koncernen.

3 EBITDA-resultat i nyckeltalet nettoskuld/EBITDA är baserat på rullande 12 månader, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

4 Resultat per aktie har justerats med hänsyn till nyemission till underkurs i februari 2019.

## Nyckeltalsdefinitioner

I ADDvise finansiella rapporter används alternativa nyckeltal, det vill säga finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Anledningen är att företagsledningen använder dessa nyckeltal för att bedöma koncernens finansiella utveckling som ett komplement till de nyckeltal som utgör god redovisningssed. Här nedan presenteras finansiella mått som inte definieras enligt IFRS.

### Antal anställda

Antal anställda medarbetare som är i tjänst vid periodens utgång. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

### Bruttomarginal

Nettoomsättning minus materialkostnader i procent av nettoomsättningen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse vid uppföljning per kvartal.

| TSEK                        | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettoomsättning             | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207         | 349 877         | 268 219         |
| Minus materialkostnader     | -48 408         | -48 768         | -162 589        | -151 399        | -216 917        | -158 434        |
|                             | 27 760          | 30 369          | 99 085          | 96 808          | 132 961         | 109 785         |
| Delat med nettoomsättning   | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207         | 349 877         | 268 219         |
| <b>= Bruttomarginal i %</b> | <b>36,4%</b>    | <b>38,4%</b>    | <b>37,9%</b>    | <b>39,0%</b>    | <b>38,0%</b>    | <b>40,9%</b>    |

### EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar. EBITDA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar. Koncernen definierar *Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization* (EBITDA) som rörelseresultat från kvarvarande verksamheter exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                                      | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat, se nedan                 | 6 720           | 3 552           | 21 680          | 12 380          | 18 629          | 10 768          |
| Plus återföring av av- och nedskrivningar | 2 711           | 3 112           | 8 269           | 8 686           | 12 042          | 5 719           |
| <b>= EBITDA</b>                           | <b>9 431</b>    | <b>6 664</b>    | <b>29 949</b>   | <b>21 066</b>   | <b>30 671</b>   | <b>16 487</b>   |

### EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                                      | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat, se nedan                 | 6 720           | 3 552           | 21 680          | 12 380          | 18 629          | 10 768          |
| Plus återföring av av- och nedskrivningar | 2 711           | 3 112           | 8 269           | 8 686           | 12 042          | 5 719           |
| <b>= EBITDA</b>                           | <b>9 431</b>    | <b>6 664</b>    | <b>29 949</b>   | <b>21 066</b>   | <b>30 671</b>   | <b>16 487</b>   |
| Delat med nettoomsättning                 | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207         | 349 877         | 268 219         |
| <b>= EBITDA-marginal i %</b>              | <b>12,4%</b>    | <b>8,4%</b>     | <b>11,4%</b>    | <b>8,5%</b>     | <b>8,8%</b>     | <b>6,1%</b>     |

### Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens slut. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                                                  | 2020<br>30 sep | 2019<br>30 sep | 2019<br>31 dec | 2018<br>31 dec |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 91 536         | 80 241         | 84 004         | 51 235         |
| Delat med antal aktier vid periodens slut             | 96 913 631     | 96 913 631     | 96 913 631     | 43 042 288     |
| <b>= Eget kapital per aktie i SEK</b>                 | <b>0,94</b>    | <b>0,83</b>    | <b>0,87</b>    | <b>1,19</b>    |

### Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden för det fall emitterade teckningsoptioner utnyttjas. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare

perioder. Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

### Genomsnittligt antal aktier före utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden utan hänsyn till emitterade teckningsoptioner. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

### Justerad EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär i procent av nettoomsättningen. Se även definitionen av EBITDA-marginal. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder, men från delårsrapport för januari – juni 2020 särredovisas elimineringen av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse mellan kvartal eftersom förvärvskostnader och poster av engångskaraktär är jämförelsestörande vid uppföljning per kvartal men inte per år.

| TSEK                                                                                 | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat, se nedan                                                            | 6 720           | 3 552           | 21 680          | 12 380          | 18 629          | 10 768          |
| Plus återföring av av- och nedskrivningar                                            | 2 711           | 3 112           | 8 269           | 8 686           | 12 042          | 5 719           |
| Plus återföring av förvärvskostnader                                                 | 160             | 33              | 196             | 2 114           | 2 114           | 1 762           |
| Plus återföring av omstrukturingskostnader                                           | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 503             |
| Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19              | -2 999          | -               | -6 421          | -               | -               | -               |
| Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv | -1 269          | 0               | -2 990          | 0               | -3 023          | -1 158          |
| <b>= Justerat EBITDA</b>                                                             | <b>5 323</b>    | <b>6 697</b>    | <b>20 735</b>   | <b>23 180</b>   | <b>29 762</b>   | <b>17 593</b>   |
| Delat med nettoomsättning                                                            | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207         | 349 877         | 268 219         |
| <b>= Justerat EBITDA-marginal i %</b>                                                | <b>7,0%</b>     | <b>8,5%</b>     | <b>7,9%</b>     | <b>9,3%</b>     | <b>8,5%</b>     | <b>6,6%</b>     |

### Justerat EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Se även definitionen av EBITDA. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder, men från delårsrapport för januari – juni 2020 särredovisas elimineringen av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse mellan kvartal eftersom förvärvskostnader och poster av engångskaraktär är jämförelsestörande vid uppföljning per kvartal men inte per år.

| TSEK                                                                                 | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat, se nedan                                                            | 6 720           | 3 552           | 21 680          | 12 380          | 18 629          | 10 768          |
| Plus återföring av av- och nedskrivningar                                            | 2 711           | 3 112           | 8 269           | 8 686           | 12 042          | 5 719           |
| Plus återföring av förvärvskostnader                                                 | 160             | 33              | 196             | 2 114           | 2 114           | 1 762           |
| Plus återföring av omstrukturingskostnader                                           | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 503             |
| Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19              | -2 999          | -               | -6 421          | -               | -               | -               |
| Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv | -1 269          | 0               | -2 990          | 0               | -3 023          | -1 158          |
| <b>= Justerat EBITDA</b>                                                             | <b>5 323</b>    | <b>6 697</b>    | <b>20 735</b>   | <b>23 180</b>   | <b>29 762</b>   | <b>17 593</b>   |

### Justerad rörelsemarginal

Rörelseresultat före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär i procent av nettoomsättningen. Se även definitionen av rörelsemarginal. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder, men från delårsrapport för januari – juni 2020 särredovisas elimineringen av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse mellan kvartal eftersom förvärvskostnader och poster av engångskaraktär är jämförelsestörande vid uppföljning per kvartal men inte per år.

| TSEK                                                                                 | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat, se nedan                                                            | 6 720           | 3 552           | 21 680          | 12 380          | 18 629          | 10 768          |
| Plus återföring av förvärvskostnader                                                 | 160             | 33              | 196             | 2 114           | 2 114           | 1 762           |
| Plus återföring av omstruktureringskostnader                                         | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 503             |
| Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19              | -2 999          | -               | -6 421          | -               | -               | -               |
| Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv | -1 269          | 0               | -2 990          | 0               | -3 023          | -1 158          |
| <b>= Justerat rörelseresultat</b>                                                    | <b>2 611</b>    | <b>3 585</b>    | <b>12 466</b>   | <b>14 494</b>   | <b>17 720</b>   | <b>11 875</b>   |
| Delat med nettoomsättning                                                            | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207         | 349 877         | 268 219         |
| <b>= Justerat rörelsemarginal i %</b>                                                | <b>3,4%</b>     | <b>4,5%</b>     | <b>4,8%</b>     | <b>5,8%</b>     | <b>5,1%</b>     | <b>4,4%</b>     |

### Justerat rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Se även definitionen av rörelseresultat. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder, men från delårsrapport för januari – juni 2020 särredovisas elimineringen av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse mellan kvartal eftersom förvärvskostnader och poster av engångskaraktär är jämförelsestörande vid uppföljning per kvartal men inte per år.

| TSEK                                                                                 | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat, se nedan                                                            | 6 720           | 3 552           | 21 680          | 12 380          | 18 629          | 10 768          |
| Plus återföring av förvärvskostnader                                                 | 160             | 33              | 196             | 2 114           | 2 114           | 1 762           |
| Plus återföring av omstruktureringskostnader                                         | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 503             |
| Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19              | -2 999          | -               | -6 421          | -               | -               | -               |
| Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv | -1 269          | 0               | -2 990          | 0               | -3 023          | -1 158          |
| <b>= Justerat rörelseresultat</b>                                                    | <b>2 611</b>    | <b>3 585</b>    | <b>12 466</b>   | <b>14 494</b>   | <b>17 720</b>   | <b>11 875</b>   |

### Nettomarginal

Resultat efter finansnetto i procent av nettoomsättningen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                                       | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat                         | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 207          | 4 045           | -1 074          |
| Plus återföring av skatt på årets resultat | 105             | 1 331           | 1 473           | 2 715           | -2 373          | -1 539          |
| <b>= Resultat efter finansnetto</b>        | <b>2 926</b>    | <b>-1 192</b>   | <b>10 076</b>   | <b>-1 492</b>   | <b>1 672</b>    | <b>-2 612</b>   |
| Delat med nettoomsättning                  | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207         | 349 877         | 268 219         |
| <b>= Nettomarginal i %</b>                 | <b>3,8%</b>     | <b>-1,5%</b>    | <b>3,9%</b>     | <b>-0,6%</b>    | <b>0,5%</b>     | <b>-1,0%</b>    |

### Nettoskuld

Koncernen definierar nettoskuld som nettot mellan likvida medel plus kortfristiga placeringar och räntebärande skulder. Koncernen följer detta nyckeltal då det speglar skuldsättningen och är del av ett av de långsiktiga finansiella mål som antogs av styrelsen 2017. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare

perioder, men från delårsrapport för januari – juni 2020 särredovisas skulder avseende anstånd med inbetalning av skatter och avgifter med anledning av covid-19.

| TSEK                                                                                                  | 2020<br>30 sep  | 2019<br>30 sep  | 2019<br>31 dec  | 2018<br>31 dec  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Likvida medel                                                                                         | 21 107          | 8 716           | 13 259          | 12 877          |
| Kortfristiga placeringar                                                                              | 0               | 0               | 0               | 7 534           |
| Låneskulder som förfaller inom ett år                                                                 | -41 782         | -42 064         | -51 737         | -50 359         |
| Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år                                                 | 0               | -2 800          | 0               | 0               |
| Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19 | -12 635         | -               | -               | -               |
| Låneskulder som förfaller efter ett år                                                                | -142 615        | -156 623        | -144 316        | -137 025        |
| <b>= Nettoskuld</b>                                                                                   | <b>-175 925</b> | <b>-192 771</b> | <b>-182 793</b> | <b>-166 973</b> |

### Nettoskuld/EBITDA

Koncernen definierar nettoskuld/EBITDA som nettot mellan likvida medel plus kortfristiga placeringar och räntebärande skulder delat med EBITDA rullande 12 månader. Koncernen följer detta nyckeltal då det speglar skuldsättningen och är ett av de långsiktiga finansiella mål som antogs av styrelsen 2017. Koncernen redovisar beräkning av nyckeltalet från och med delårsrapport för januari – juni 2020. För definition av EBITDA, se ovan.

| TSEK                                                                                                  | 2020<br>30 sep  | 2019<br>30 sep  | 2019<br>31 dec  | 2018<br>31 dec  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Likvida medel                                                                                         | 21 107          | 8 716           | 13 259          | 12 877          |
| Kortfristiga placeringar                                                                              | 0               | 0               | 0               | 7 534           |
| Låneskulder som förfaller inom ett år                                                                 | -41 782         | -42 064         | -51 737         | -50 359         |
| Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år                                                 | 0               | -2 800          | 0               | 0               |
| Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19 | -12 635         | -               | -               | -               |
| Låneskulder som förfaller efter ett år                                                                | -142 615        | -156 623        | -144 316        | -137 025        |
| <b>= Nettoskuld</b>                                                                                   | <b>-175 925</b> | <b>-192 771</b> | <b>-182 793</b> | <b>-166 973</b> |
| Delat med EBITDA rullande 12 månader                                                                  | 39 555          | 27 761          | 30 671          | 16 487          |
| <b>= Nettoskuld/EBITDA</b>                                                                            | <b>4,4</b>      | <b>6,9</b>      | <b>6,0</b>      | <b>10,1</b>     |

### OPEX

Koncernen definierar OPEX (Operating Expenses) som summan av övriga externa kostnader, personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Koncernen följer detta nyckeltal då det visar effekten av kostnadsbesparingsprogram och kostnadskontroll. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                     | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Övriga externa kostnader | -5 513          | -6 694          | -20 410         | -22 536         | -31 443         | -28 615         |
| Personalkostnader        | -13 971         | -17 775         | -51 767         | -55 885         | -77 060         | -68 184         |
| Övriga rörelsekostnader  | -620            | -66             | -1 111          | -874            | -1 215          | -848            |
| <b>= OPEX</b>            | <b>-20 104</b>  | <b>-24 535</b>  | <b>-73 288</b>  | <b>-79 296</b>  | <b>-109 717</b> | <b>-97 648</b>  |

### Orderingång

Nya kundorder erhållna under perioden med tillägg och avdrag för förändringar i kundorder som erhållits tidigare under innevarande räkenskapsår. För större kundorder med leveransplaner som omfattar flera räkenskapsår görs tillägg och avdrag för förändringar även om kundorden erhållits tidigare år. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse vid uppföljning per kvartal.

### Periodens justerade resultat

Periodens resultat före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder, men från delårsrapport för januari – juni 2020 särredovisas elimineringen av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19, samt finansiella kostnader hänförliga till skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19. Nyckeltalet

presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse mellan kvartal eftersom förvärvskostnader och poster av engångskaraktär är jämförelsestörande vid uppföljning per kvartal men inte per år.

| TSEK                                                                                                                                 | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat                                                                                                                   | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 207          | 4 045           | -1 074          |
| Plus återföring av förvärvskostnader                                                                                                 | 160             | 33              | 196             | 2 114           | 2 114           | 1 762           |
| Plus återföring av omstruktureringskostnader                                                                                         | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               | 503             |
| Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19 | 41              | -               | 67              | -               | -               | -               |
| Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19                                                              | -2 999          | -               | -6 421          | -               | -               | -               |
| Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv                                                 | -1 269          | 0               | -2 990          | 0               | -3 023          | -1 158          |
| <b>= Periodens justerade resultat</b>                                                                                                | <b>-1 246</b>   | <b>-2 491</b>   | <b>-544</b>     | <b>-2 093</b>   | <b>3 136</b>    | <b>33</b>       |

#### Resultat före skatt (EBT)

Resultat efter finansnetto. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                                           | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat                             | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 207          | 4 045           | -1 074          |
| Plus återföring av skatt på periodens resultat | 105             | 1 331           | 1 473           | 2 715           | -2 373          | -1 539          |
| <b>= Resultat före skatt (EBT)</b>             | <b>2 926</b>    | <b>-1 192</b>   | <b>10 076</b>   | <b>-1 492</b>   | <b>1 672</b>    | <b>-2 612</b>   |

#### Resultat per aktie efter utspädning

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier efter utspädning, med justering av resultat per aktie med hänsyn till nyemissioner till underkurs. Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

| TSEK                                                        | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 193          | 4 059           | -1 070          |
| Delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning      | 116 660 759     | 96 020 157      | 112 034 275     | 86 744 100      | 89 801 052      | 43 042 288      |
| <b>= Resultat per aktie efter utspädning i SEK</b>          | <b>0,02</b>     | <b>-0,03</b>    | <b>0,08</b>     | <b>-0,05</b>    | <b>0,04</b>     | <b>-0,02</b>    |

#### Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier före utspädning, med justering av resultat per aktie med hänsyn till nyemissioner till underkurs. Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

| TSEK                                                        | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 193          | 4 059           | -1 070          |
| Delat med genomsnittligt antal aktier före utspädning       | 96 913 631      | 92 214 143      | 96 913 631      | 83 447 409      | 86 841 635      | 43 042 288      |
| <b>= Resultat per aktie före utspädning i SEK</b>           | <b>0,03</b>     | <b>-0,03</b>    | <b>0,09</b>     | <b>-0,05</b>    | <b>0,05</b>     | <b>-0,02</b>    |

#### Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                                           | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat                             | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 207          | 4 045           | -1 074          |
| Plus återföring av skatt på periodens resultat | 105             | 1 331           | 1 473           | 2 715           | -2 373          | -1 539          |
| Plus återföring av finansiella kostnader       | 3 854           | 4 755           | 11 711          | 14 331          | 17 424          | 14 588          |
| Minus återföring av finansiella intäkter       | -60             | -12             | -107            | -459            | -467            | -1 208          |
| <b>= Rörelseresultat (EBIT)</b>                | <b>6 720</b>    | <b>3 552</b>    | <b>21 680</b>   | <b>12 380</b>   | <b>18 629</b>   | <b>10 768</b>   |
| Delat med nettoomsättning                      | 76 168          | 79 137          | 261 674         | 248 207         | 349 877         | 268 219         |
| <b>= Rörelsemarginal i %</b>                   | <b>8,8%</b>     | <b>4,5%</b>     | <b>8,3%</b>     | <b>5,0%</b>     | <b>5,3%</b>     | <b>4,0%</b>     |

#### Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                                           | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Periodens resultat                             | 2 821           | -2 523          | 8 603           | -4 207          | 4 045           | -1 074          |
| Plus återföring av skatt på periodens resultat | 105             | 1 331           | 1 473           | 2 715           | -2 373          | -1 539          |
| Plus återföring av finansiella kostnader       | 3 854           | 4 755           | 11 711          | 14 331          | 17 424          | 14 588          |
| Minus återföring av finansiella intäkter       | -60             | -12             | -107            | -459            | -467            | -1 208          |
| <b>= Rörelseresultat (EBIT)</b>                | <b>6 720</b>    | <b>3 552</b>    | <b>21 680</b>   | <b>12 380</b>   | <b>18 629</b>   | <b>10 768</b>   |

#### Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomsättning. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

| TSEK                       | 2020<br>30 sep | 2019<br>30 sep | 2019<br>31 dec | 2018<br>31 dec |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Eget kapital               | 91 623         | 80 382         | 84 142         | 51 410         |
| Delat med balansomsättning | 343 515        | 357 304        | 360 367        | 291 222        |
| <b>= Soliditet i %</b>     | <b>26,7%</b>   | <b>22,5%</b>   | <b>23,3%</b>   | <b>17,7%</b>   |



## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| <b>TSEK</b>                                    | <b>2020<br/>jul-sep</b> | <b>2019<br/>jul-sep</b> | <b>2020<br/>jan-sep</b> | <b>2019<br/>jan-sep</b> | <b>2019<br/>jan-dec</b> | <b>2018<br/>jan-dec</b> |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Nettoomsättning                                | 4 809                   | 3 413                   | 14 684                  | 9 986                   | 14 687                  | 13 147                  |
| Aktiverat arbete för egen räkning              | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       | 114                     |
| Övriga rörelseintäkter                         | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       | 1                       | 24                      |
|                                                | 4 809                   | 3 413                   | 14 685                  | 9 986                   | 14 688                  | 13 286                  |
| Materialkostnader                              | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       | -111                    |
| Övriga externa kostnader                       | -1 168                  | -1 653                  | -4 277                  | -5 117                  | -6 803                  | -5 536                  |
| Personalkostnader                              | -2 732                  | -2 848                  | -9 343                  | -9 564                  | -12 244                 | -10 901                 |
| Ned- och avskrivningar                         | -53                     | -128                    | -267                    | -402                    | -510                    | -556                    |
| Övriga rörelsekostnader                        | -2                      | 71                      | -2                      | -370                    | -312                    | 296                     |
|                                                | -3 954                  | -4 559                  | -13 889                 | -15 453                 | -19 869                 | -16 808                 |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>                  | <b>854</b>              | <b>-1 146</b>           | <b>795</b>              | <b>-5 467</b>           | <b>-5 180</b>           | <b>-3 522</b>           |
| Finansnetto                                    | -3 305                  | -4 149                  | 4 461                   | -11 984                 | -15 020                 | -10 519                 |
| <b>Resultat efter finansiella poster (EBT)</b> | <b>-2 450</b>           | <b>-5 295</b>           | <b>5 256</b>            | <b>-17 451</b>          | <b>-20 200</b>          | <b>-14 042</b>          |
| Bokslutsdispositioner                          | 0                       | -900                    | 0                       | -900                    | 6 145                   | 12 425                  |
| Skatt                                          | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       | 4 848                   | 2 342                   |
| <b>Periodens resultat</b>                      | <b>-2 450</b>           | <b>-6 195</b>           | <b>5 256</b>            | <b>-18 351</b>          | <b>-9 208</b>           | <b>726</b>              |

## Moderbolagets rapport över totalresultatet

| <b>TSEK</b>                    | <b>2020<br/>jul-sep</b> | <b>2019<br/>jul-sep</b> | <b>2020<br/>jan-sep</b> | <b>2019<br/>jan-sep</b> | <b>2019<br/>jan-dec</b> | <b>2018<br/>jan-dec</b> |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Periodens resultat             | -2 450                  | -6 195                  | 5 256                   | -18 351                 | -9 208                  | 726                     |
| Periodens övriga totalresultat | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       | 0                       |
| <b>Periodens totalresultat</b> | <b>-2 450</b>           | <b>-6 195</b>           | <b>5 256</b>            | <b>-18 351</b>          | <b>-9 208</b>           | <b>726</b>              |

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| TSEK                                  | 2020<br>30 sep | 2019<br>30 sep | 2019<br>31 dec | 2018<br>31 dec |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                     |                |                |                |                |
| <i>Anläggningstillgångar</i>          |                |                |                |                |
| Immateriella anläggningstillgångar    | 209            | 530            | 436            | 811            |
| Materiella anläggningstillgångar      | 67             | 173            | 75             | 262            |
| Finansiella anläggningstillgångar     | 216 540        | 222 356        | 219 333        | 162 565        |
| Uppskjutna skattefordringar           | 13 352         | 8 504          | 13 352         | 8 504          |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>    | <b>230 167</b> | <b>231 563</b> | <b>233 196</b> | <b>172 142</b> |
| <i>Omsättningstillgångar</i>          |                |                |                |                |
| Varulager                             | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Kundfordringar                        | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Övriga kortfristiga fordringar        | 41 669         | 45 590         | 47 911         | 51 712         |
| Kortfristiga placeringar <sup>1</sup> | 0              | 0              | 0              | 7 534          |
| Kassa och bank                        | 6 127          | 5 702          | 3 598          | 4 785          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>    | <b>47 797</b>  | <b>51 292</b>  | <b>51 508</b>  | <b>64 031</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               | <b>277 964</b> | <b>282 855</b> | <b>284 704</b> | <b>236 172</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |                |                |                |                |
| <i>Eget kapital</i>                   | <b>76 434</b>  | <b>62 373</b>  | <b>71 193</b>  | <b>53 368</b>  |
| <i>Långfristiga skulder</i>           |                |                |                |                |
| Räntebärande skulder <sup>1</sup>     | 134 826        | 145 863        | 134 367        | 132 259        |
| Övriga långfristiga skulder           | 0              | 5 901          | 5 738          | 1 595          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>     | <b>134 826</b> | <b>151 763</b> | <b>140 106</b> | <b>133 855</b> |
| <i>Kortfristiga skulder</i>           |                |                |                |                |
| Räntebärande skulder                  | 12 500         | 4 800          | 13 500         | 15 500         |
| Aktuella skatteskulder                | 429            | 453            | 12             | 29             |
| Leverantörsskulder                    | 595            | 1 280          | 1 172          | 2 491          |
| Övriga kortfristiga skulder           | 53 180         | 62 186         | 58 722         | 30 931         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>     | <b>66 704</b>  | <b>68 719</b>  | <b>73 406</b>  | <b>48 950</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>277 964</b> | <b>282 855</b> | <b>284 704</b> | <b>236 172</b> |

Not

1 Per den 30 september 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 032 TSEK. Innehavet har kvittats mot skulden för obligationslånet, vilka tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden kommer att regleras samtidigt. Beloppet som kvittats uppgick till 1 078 TSEK per den 30 september 2020.

## Noter

### Not 1 Företagsinformation

ADDvise Group AB (publ), organisationsnummer 556363-2115 med säte i Stockholm, Sverige.

I denna rapport benämns ADDvise Group AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget och ADDvise-koncernen benämns som ADDvise eller koncernen. Alla belopp uttrycks i tusen svenska kronor, TSEK, om ej annat anges.

### Not 2 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kapitel 9 i årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i senaste årsredovisning.

ADDvise har under situationen med covid-19 sökt och erhållit statliga bidrag. Då senaste årsredovisning saknar redogörelse för redovisningsprincip avseende statliga bidrag beskrivs redovisningsprincipen i denna delårsrapport.

Se vidare not 11 för en beskrivning av statliga bidrag och liknande poster avseende covid-19 som ingår i ADDvise finansiella rapporter.

#### Statliga bidrag

Statliga bidrag redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning och koncernens rapport över totalresultat när det föreligger rimlig säkerhet att (a) bolaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidragen, och (b) bidragen kommer att erhållas.

Statliga bidrag som är avsedda att kompensera bolaget för kostnader, redovisas i resultatet i samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Bidragen redovisas på samma rader som kostnaderna i koncernens rapport över totalresultat.

### Not 3 Transaktioner med närstående

ADDvise styrelseledamöter Staffan Torstensson och Erland Pontusson har fakturerat bolaget för rådgivningstjänster under perioden.

### Not 4 Segmentredovisning

ADDvise segmentinformation presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högsta verkställande beslutsfattare. VD utgör ADDvise högsta verkställande beslutsorgan.

ADDvise rörelsesegment utgörs av två affärsområden: Lab och Sjukvård. Indelningen speglar företagets interna organisation och rapportsystem. Interprissättning sker på marknadsmässiga grunder. Koncernintern vinst eliminerar.

#### Affärsområdet Lab

Affärsområdet Lab består av bolagen ADDvise Tillquist AB, Hettich Labinstrument AB, KEBO Inredningar Sverige AB, LabRum AB, LabRum AS och LabRum Klimat Oy. Kunderna finns både inom offentlig och privat sektor, där bl.a. sjukhus, läkemedelsföretag, tillverkande företag och industriföretag finns i kundbasen. Affärsområdet omfattar följande verksamheter:

- » Design och försäljning av inredning och skyddsventilation till laboratorier
- » Design, tillverkning och försäljning av vågar till forsknings-, industri- och livsmedelssektorn
- » Försäljning av utrustning till laboratorier, t.ex. centrifuger, vattenbad och klimatkammare
- » Service och underhåll på vågar och laboratorieutrustning enligt serviceavtal
- » Lagerhållning av vissa produkter som säljs inom affärsområdet Sjukvård

#### Affärsområdet Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård består av bolagen AB Germa, IM-Medico Svenska AB, Merit Cables Inc, Sonar Oy, Sonesta Medical AB, Sonesta Medical Inc och Surgical Tables Inc. Kundkretsen för försäljning av förbrukningsmaterial återfinns främst inom den offentliga sektorn. Den största delen av försäljningen av Merit Cables, Sonestas och Surgical Tables produkter sker på den nordamerikanska marknaden, där sjukvården främst drivs av privata intressenter. Affärsområdet omfattar följande verksamheter:

- » Försäljning av förbrukningsmaterial för hälso- och sjukvård
- » Försäljning av ultraljudsystem och röntgenutrustning
- » Design och försäljning av varumärket Sonestas produktportfölj med behandlings- och undersökningsbord för urologi och gynekologi
- » Design, tillverkning och försäljning av varumärket Surgical Tables produktportfölj med operationsbord till sjukvården
- » Design, tillverkning och försäljning av sjukvårds- och säkerhetsprodukter
- » Design, tillverkning och försäljning av medicintekniska kablar och kopplingssystem

| TSEK                                | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Affärsområde Lab                    | 32 669          | 29 681          | 114 006         | 105 579         | 141 952         | 149 196         |
| Affärsområde Sjukvård               | 43 498          | 49 456          | 147 668         | 142 628         | 207 925         | 119 023         |
| <b>Summa extern nettoomsättning</b> | <b>76 168</b>   | <b>79 137</b>   | <b>261 674</b>  | <b>248 207</b>  | <b>349 877</b>  | <b>268 219</b>  |

|                               |            |            |              |            |            |            |
|-------------------------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
| Affärsområde Lab              | 419        | 207        | 912          | 631        | 881        | 882        |
| Affärsområde Sjukvård         | 187        | 0          | 580          | 0          | 0          | 0          |
| <b>Summa interna intäkter</b> | <b>606</b> | <b>207</b> | <b>1 492</b> | <b>631</b> | <b>881</b> | <b>882</b> |

|                                                        |              |              |               |               |               |               |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Affärsområde Lab                                       | 3 362        | 702          | 12 410        | 3 501         | 7 776         | 2 006         |
| Affärsområde Sjukvård                                  | 4 770        | 6 471        | 15 856        | 20 826        | 25 994        | 17 440        |
| <b>Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)</b> | <b>8 132</b> | <b>7 173</b> | <b>28 266</b> | <b>24 328</b> | <b>33 770</b> | <b>19 446</b> |

|                                             |              |               |               |               |              |               |
|---------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Ofördelade koncerngemensamma intäkter       | 0            | 0             | 0             | 0             | 0            | 1 158         |
| Ofördelade koncerngemensamma kostnader      | 1 299        | -509          | 1 683         | -3 262        | -3 099       | -4 118        |
| Ned- och avskrivningar                      | -2 711       | -3 112        | -8 269        | -8 686        | -12 042      | -5 719        |
| Finansnetto                                 | -3 794       | -4 744        | -11 604       | -13 872       | -16 957      | -13 380       |
| <b>Koncernens resultat före skatt (EBT)</b> | <b>2 926</b> | <b>-1 192</b> | <b>10 076</b> | <b>-1 492</b> | <b>1 672</b> | <b>-2 612</b> |

I ofördelade koncerngemensamma kostnader ingår exempelvis kostnader för moderbolagsfunktioner. Kostnaderna kvittas här mot de management fees som moderbolaget erhåller, varvid nettot kan bli ett positivt belopp.

### Not 5 Rörelseförvärv

inga rörelseförvärv genomfördes under rapportperioden.

#### Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten

Kassautflöde för att förvärva dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel:

| TSEK                                 | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Kontant köpeskilling                 | 4 510           | 2 796           | 4 510           | 45 875          | 47 492          | 19 197          |
| Förvärvade likvida medel             | 0               | 0               | 0               | 15 348          | 15 348          | 1 004           |
| <b>Nettoutflöde av likvida medel</b> | <b>4 510</b>    | <b>2 796</b>    | <b>4 510</b>    | <b>30 527</b>   | <b>32 143</b>   | <b>18 193</b>   |

Kontant köpeskilling för perioden januari – september 2020 samt juli – september 2020 utgörs av utbetalningar av tilläggsköpeskillingar till tidigare ägare av ADDvise dotterföretag.

Kontant köpeskilling för perioden januari – september 2019 samt januari – december 2019 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarerna av Sonar Oy samt av utbetalningar av tilläggsköpeskillingar till tidigare ägare av ADDvise dotterföretag. Kontant köpeskilling juli – september 2019 utgörs av utbetalning av tilläggsköpeskillingar till tidigare ägare av ADDvise dotterföretag.

Kontant köpeskilling för perioden januari – december 2018 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarerna av Merit Cables Inc samt av utbetalningar av tilläggsköpeskillingar till tidigare ägare av ADDvise dotterföretag som förvärvats före år 2018.

## Not 6 Avtalsstillgångar och avtalsskulder

| TSEK                           | 2020<br>30 sep | 2019<br>30 sep | 2019<br>31 dec | 2018<br>31 dec |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>              |                |                |                |                |
| <b>Avtalsstillgångar</b>       |                |                |                |                |
| Upplupna intäkter              | 3 257          | 7 314          | 5 285          | 3 615          |
| <b>Summa avtalsstillgångar</b> | <b>3 257</b>   | <b>7 314</b>   | <b>5 285</b>   | <b>3 615</b>   |
| <b>Kundfordringar</b>          | <b>46 208</b>  | <b>55 958</b>  | <b>63 454</b>  | <b>45 213</b>  |
| <b>Summa tillgångar</b>        | <b>49 465</b>  | <b>63 272</b>  | <b>68 740</b>  | <b>48 829</b>  |
| <b>Avtalsskulder</b>           |                |                |                |                |
| Förskott från kunder           | 889            | 390            | 3 389          | 840            |
| Förutbetalda intäkter          | 569            | 1 102          | 591            | 521            |
| <b>Summa avtalsskulder</b>     | <b>1 458</b>   | <b>1 493</b>   | <b>3 980</b>   | <b>1 361</b>   |
| <b>Summa skulder</b>           | <b>1 458</b>   | <b>1 493</b>   | <b>3 980</b>   | <b>1 361</b>   |

## Not 7 Fördelning av intäkter

I enlighet med IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder redovisas intäkter fördelade på primära geografiska marknader, huvudsakliga varor och tjänster samt tidpunkt för intäktsredovisning.

## Primära geografiska marknader per segment

| TSEK                | 2020 jul-sep  |               |               | 2019 jul-sep  |               |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | Lab           | Sjukvård      | Totalt        | Lab           | Sjukvård      | Totalt        |
| Sverige             | 32 299        | 13 836        | <b>46 134</b> | 27 406        | 8 382         | <b>35 789</b> |
| Europa exkl Sverige | 370           | 15 566        | <b>15 937</b> | 2 275         | 20 640        | <b>22 915</b> |
| Nordamerika         | 0             | 13 862        | <b>13 862</b> | 0             | 19 390        | <b>19 390</b> |
| Asien               | 0             | 235           | <b>235</b>    | 0             | 1 043         | <b>1 043</b>  |
| Övrigt              | 0             | 0             | <b>0</b>      | 0             | 0             | <b>0</b>      |
| <b>Summa</b>        | <b>32 669</b> | <b>43 498</b> | <b>76 168</b> | <b>29 681</b> | <b>49 456</b> | <b>79 137</b> |

| TSEK                | 2020 jan-sep   |                |                | 2019 jan-sep   |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | Lab            | Sjukvård       | Totalt         | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
| Sverige             | 113 411        | 43 324         | <b>156 734</b> | 102 532        | 30 758         | <b>133 290</b> |
| Europa exkl Sverige | 595            | 54 510         | <b>55 105</b>  | 3 047          | 51 559         | <b>54 607</b>  |
| Nordamerika         | 0              | 48 907         | <b>48 907</b>  | 0              | 56 896         | <b>56 896</b>  |
| Asien               | 0              | 793            | <b>793</b>     | 0              | 3 415          | <b>3 415</b>   |
| Övrigt              | 0              | 134            | <b>134</b>     | 0              | 0              | <b>0</b>       |
| <b>Summa</b>        | <b>114 006</b> | <b>147 668</b> | <b>261 674</b> | <b>105 579</b> | <b>142 628</b> | <b>248 207</b> |

| TSEK                | 2019 jan-dec   |                |                | 2018 jan-dec   |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                     | Lab            | Sjukvård       | Totalt         | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
| Sverige             | 137 334        | 32 715         | <b>170 049</b> | 137 816        | 40 817         | <b>178 633</b> |
| Europa exkl Sverige | 4 158          | 85 703         | <b>89 861</b>  | 11 380         | 13 813         | <b>25 194</b>  |
| Nordamerika         | 0              | 82 002         | <b>82 002</b>  | 0              | 61 414         | <b>61 414</b>  |
| Asien               | 460            | 7 505          | <b>7 965</b>   | 0              | 2 978          | <b>2 978</b>   |
| <b>Summa</b>        | <b>141 952</b> | <b>207 925</b> | <b>349 877</b> | <b>149 196</b> | <b>119 023</b> | <b>268 219</b> |

## Huvudsakliga varor/tjänster juli – september 2020

| TSEK                                                                                                  | Lab           | Sjukvård      | Totalt        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård | 24 914        | 27 822        | <b>52 737</b> |
| Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård                                               | 0             | 11 062        | <b>11 062</b> |
| Varuförsäljning enligt entreprenadavtal                                                               | 5 012         | 2 845         | <b>7 857</b>  |
| Tjänster                                                                                              | 2 743         | 1 770         | <b>4 512</b>  |
| <b>Summa</b>                                                                                          | <b>32 669</b> | <b>43 498</b> | <b>76 168</b> |

## Huvudsakliga varor/tjänster juli – september 2019

| TSEK                                                                                                  | Lab           | Sjukvård      | Totalt        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård | 20 525        | 27 511        | <b>48 037</b> |
| Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård                                               | 0             | 13 653        | <b>13 653</b> |
| Varuförsäljning enligt entreprenadavtal                                                               | 6 870         | 6 813         | <b>13 684</b> |
| Tjänster                                                                                              | 2 286         | 1 478         | <b>3 764</b>  |
| <b>Summa</b>                                                                                          | <b>29 681</b> | <b>49 456</b> | <b>79 137</b> |

## Huvudsakliga varor/tjänster januari – september 2020

| TSEK                                                                                                  | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård | 91 563         | 103 545        | <b>195 109</b> |
| Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård                                               | 0              | 31 195         | <b>31 195</b>  |
| Varuförsäljning enligt entreprenadavtal                                                               | 14 296         | 4 649          | <b>18 945</b>  |
| Tjänster                                                                                              | 8 147          | 8 279          | <b>16 425</b>  |
| <b>Summa</b>                                                                                          | <b>114 006</b> | <b>147 668</b> | <b>261 674</b> |

## Huvudsakliga varor/tjänster januari – september 2019

| TSEK                                                                                                  | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård | 66 910         | 83 772         | <b>150 683</b> |
| Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård                                               | 0              | 43 475         | <b>43 475</b>  |
| Varuförsäljning enligt entreprenadavtal                                                               | 29 006         | 12 489         | <b>41 495</b>  |
| Tjänster                                                                                              | 9 663          | 2 891          | <b>12 555</b>  |
| <b>Summa</b>                                                                                          | <b>105 579</b> | <b>142 628</b> | <b>248 207</b> |

## Huvudsakliga varor/tjänster januari – december 2019

| TSEK                                                                                                  | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård | 92 465         | 123 848        | <b>216 312</b> |
| Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård                                               | 0              | 61 042         | <b>61 042</b>  |
| Varuförsäljning enligt entreprenadavtal                                                               | 35 920         | 16 526         | <b>52 446</b>  |
| Tjänster                                                                                              | 13 567         | 6 510          | <b>20 077</b>  |
| <b>Summa</b>                                                                                          | <b>141 952</b> | <b>207 925</b> | <b>349 877</b> |

## Huvudsakliga varor/tjänster januari – december 2018

| TSEK                                                                                                  | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård | 102 586        | 60 455         | <b>163 041</b> |
| Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård                                               | 0              | 52 207         | <b>52 207</b>  |
| Varuförsäljning enligt entreprenadavtal                                                               | 32 260         | 0              | <b>32 260</b>  |
| Tjänster                                                                                              | 14 351         | 6 361          | <b>20 712</b>  |
| <b>Summa</b>                                                                                          | <b>149 196</b> | <b>119 023</b> | <b>268 219</b> |

## Tidpunkt för intäktsredovisning juli – september 2020

| TSEK                                                   | Lab           | Sjukvård      | Totalt        |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt | 27 657        | 33 613        | <b>61 270</b> |
| Varor och tjänster överförda till kund över tid        | 5 012         | 9 885         | <b>14 897</b> |
| <b>Summa</b>                                           | <b>32 669</b> | <b>43 498</b> | <b>76 168</b> |

fortsättning Not 7, se nästa sida

## Tidpunkt för intäktsredovisning juli – september 2019

| TSEK                                                   | Lab           | Sjukvård      | Totalt        |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt | 22 811        | 37 900        | <b>60 711</b> |
| Varor och tjänster överförda till kund över tid        | 6 870         | 11 556        | <b>18 426</b> |
| <b>Summa</b>                                           | <b>29 681</b> | <b>49 456</b> | <b>79 137</b> |

## Tidpunkt för intäktsredovisning januari – september 2020

| TSEK                                                   | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt | 99 710         | 130 296        | <b>230 006</b> |
| Varor och tjänster överförda till kund över tid        | 14 296         | 17 372         | <b>31 668</b>  |
| <b>Summa</b>                                           | <b>114 006</b> | <b>147 668</b> | <b>261 674</b> |

## Tidpunkt för intäktsredovisning januari – september 2019

| TSEK                                                   | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt | 76 573         | 119 696        | <b>196 269</b> |
| Varor och tjänster överförda till kund över tid        | 29 006         | 22 932         | <b>51 938</b>  |
| <b>Summa</b>                                           | <b>105 579</b> | <b>142 628</b> | <b>248 207</b> |

## Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 2019

| TSEK                                                   | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt | 106 032        | 178 438        | <b>284 469</b> |
| Varor och tjänster överförda till kund över tid        | 35 920         | 29 488         | <b>65 408</b>  |
| <b>Summa</b>                                           | <b>141 952</b> | <b>207 925</b> | <b>349 877</b> |

## Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 2018

| TSEK                                                   | Lab            | Sjukvård       | Totalt         |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt | 116 937        | 119 023        | <b>235 959</b> |
| Varor och tjänster överförda till kund över tid        | 32 260         | 0              | <b>32 260</b>  |
| <b>Summa</b>                                           | <b>149 196</b> | <b>119 023</b> | <b>268 219</b> |

## Not 8 Upplysningar om verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

- » Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader
- » Nivå 2 - Andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, vilka är direkt eller indirekt observerbara för tillgången eller skulden
- » Nivå 3 - Icke observerbara indata för tillgången eller skulden

| 30 september 2020                     |          |          |              |
|---------------------------------------|----------|----------|--------------|
| TSEK                                  | Nivå 1   | Nivå 2   | Nivå 3       |
| Kortfristiga placeringar <sup>1</sup> | 0        |          |              |
| Villkorad köpeskilling                |          |          | 4 058        |
| <b>Summa</b>                          | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>4 058</b> |

Not

1 Per den 30 september 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 032 TSEK. Innehavet har kvittats mot skulden för obligationslånet i koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag och i moderbolagets balansräkning i sammandrag. Innehavet av egna obligationer och obligationslånet tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden kommer att regleras samtidigt.

| 30 september 2019        |          |          |               |
|--------------------------|----------|----------|---------------|
| TSEK                     | Nivå 1   | Nivå 2   | Nivå 3        |
| Kortfristiga placeringar | 0        |          |               |
| Villkorad köpeskilling   |          |          | 16 074        |
| <b>Summa</b>             | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>16 074</b> |

| 31 december 2019         |          |          |               |
|--------------------------|----------|----------|---------------|
| TSEK                     | Nivå 1   | Nivå 2   | Nivå 3        |
| Kortfristiga placeringar | 0        |          |               |
| Villkorad köpeskilling   |          |          | 11 477        |
| <b>Summa</b>             | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>11 477</b> |

| 31 december 2018         |              |          |              |
|--------------------------|--------------|----------|--------------|
| TSEK                     | Nivå 1       | Nivå 2   | Nivå 3       |
| Kortfristiga placeringar | 7 534        |          |              |
| Villkorad köpeskilling   |              |          | 3 680        |
| <b>Summa</b>             | <b>7 534</b> | <b>0</b> | <b>3 680</b> |

## Beskrivning av verkligt värde

## Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar, vilket utgörs av aktier och obligationer, handlas på en aktiv marknad och verkligt värde beräknas baserat på sista noterade köpkursen på balansdagen.

## Villkorad köpeskilling

Villkorad köpeskilling avser estimerad villkorad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv.

I de fall beloppet är fastställt i aktieöverlåtelseavtalet görs en uppskattning av hur sannolikt det är att villkoret uppfylls. Om det är sannolikt värderas köpeskillingen till 100 % av avtalat belopp. Om det inte är sannolikt värderas köpeskillingen till 0 % av avtalat belopp.

I de fall beloppet inte är fastställt i aktieöverlåtelseavtalet, utan beräknas efter utfall av resultat, görs en uppskattning dels av beloppet, dels av hur sannolikt det är att villkoret uppfylls.

Verkligt värde för de villkorade köpeskillningar som föreligger per rapportperiodens slut påverkas delvis av valutarisk i EUR. En förändring av valutakursen för EUR om 5 % påverkar koncernens resultat före skatt med 0,2 MSEK.

## Not 9 Finansiella risker

ADDvise utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker, till exempel marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker.

Koncernens verksamhet innefattar också en likviditetsrisk då stora order binder mycket kapital. För att minimera kapitalbindningen har koncernen betalningsvillkor mot koncernens kunder som innebär att en andel av ordervärdet skall betalas i förskott vid orderns tecknande. Koncernen har även avtal rörande fakturabelåning.

Då det ligger i koncernens strategi att genomföra kompletterande förvärv kan koncernens skuldsättning förändras över tid. Styrelsen gör alltid en samlad bedömning av vilken risk upptagande av förvärvslån innebär för koncernen.

## Not 10 Antal aktier

|                                                                       | 2020<br>jul-sep | 2019<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep | 2019<br>jan-sep | 2019<br>jan-dec | 2018<br>jan-dec |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning                      | 96 913 631      | 92 214 143      | 96 913 631      | 83 447 409      | 86 841 635      | 43 042 288      |
| <i>Justering vid beräkning av resultat per aktie före utspädning:</i> |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Teckningsoptioner                                                     | 19 747 128      | 3 806 014       | 15 120 644      | 3 296 691       | 2 959 417       | 0               |
| Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning                     | 116 660 759     | 96 020 157      | 112 034 275     | 86 744 100      | 89 801 052      | 43 042 288      |

43 042 288 st teckningsoptioner är utgivna utanför koncernen och är upptagna för handel på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Teckningskursen för att teckna aktie av serie B med stöd av teckningsoptionen kommer att vara 0,65 SEK per aktie.

Utöver dessa teckningsoptioner finns 1 250 000 st teckningsoptioner som inte är utgivna utanför koncernen. De teckningsoptioner som inte är utgivna utanför koncernen har en teckningskurs om 1,88 SEK för att teckna en aktie av serie B.

## Not 11 Statliga stöd och liknande poster avseende covid-19

ADDvise har under situationen med covid-19 sökt och erhållit statliga stöd av olika slag. Nedan redogörs för vilka statliga stöd och liknande poster avseende covid-19 som redovisas i koncernens finansiella rapporter i denna delårsrapport.

Statliga bidrag som är avsedda att kompensera bolaget för kostnader i samband med korttidsarbete och för liknande personalkostnader, redovisas i resultatet i samma period som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Bidragen redovisas på samma rader som kostnaderna i koncernens rapport över totalresultat. ADDvise har under rapportperioden erhållit bidrag avseende korttidsarbete och sjuklönekostnader i Sverige samt bidrag avseende personalkostnader i USA.

Nedsättning av avgifter redovisas i resultatet i samma perioder som de nedsatta avgifterna avser. Nedsättningarna redovisas på samma rader som avgifterna. ADDvise har under rapportperioden nyttjat den generella nedsättningen av arbetsgivaravgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19.

Anstånd med inbetalning av skatter och avgifter redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning på raden för Räntebärande skulder, då anståndet medför skyldighet att betala ränta. Ränta på anstånd redovisas i koncernens rapport över totalresultat på raden Finansnetto. ADDvise har under rapportperioden nyttjat möjligheten till anstånd med betalning av skatter och avgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19.

Vissa statliga bidrag med anledning av covid-19 har betalats ut som förskott och redovisas i resultatet när det med rimlig säkerhet bedöms att rapporteringen av nyttjandet av bidraget kommer att godkännas i enlighet med gällande regler. Den del av förskottet som vid rapportperiodens slut ännu ej nyttjats och därför ännu ej har redovisats i resultatet, redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning på raden för Övriga kortfristiga skulder.

## Poster avseende statliga stöd och liknande poster avseende covid-19 som redovisats i resultatet

| TSEK                                                                          | 2020<br>jul-sep | 2020<br>jan-sep |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader | 2 896           | 5 079           |
| Statligt stöd avseende sjuklönekostnader                                      | 8               | 103             |
| Tillfälligt sänkta arbetsavgifter                                             | 95              | 1 238           |
| Ränta på anstånd med betalning av skatter och avgifter                        | -41             | -67             |
| <b>Summa</b>                                                                  | <b>2 958</b>    | <b>6 354</b>    |

## Poster avseende statliga stöd och liknande poster avseende covid-19 som ingår i koncernens rapport över finansiell ställning

| TSEK                                                                                           | 2020<br>30 sep |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Skuld för anstånd med betalning av skatter och avgifter                                        | 12 635         |
| Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som ännu ej redovisats i resultatet | 520            |
| <b>Summa</b>                                                                                   | <b>13 156</b>  |

Skulder avseende utbetalning av bidrag i förskott medför en eventualförpliktelse att återbetala delar av bidraget i det fall rapporteringen ej godkänns. Vid rapportperiodens slut uppgick denna eventalförpliktelse till 3 301 TSEK.



## Övrig information

**Datum för publicering av finansiell information**

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| Bokslutskommuniké 2020  | 25 februari 2021 |
| Årsstämma 2021          | 23 april 2021    |
| Tremånadersrapport 2021 | 23 april 2021    |
| Sexmånadersrapport 2021 | 23 juli 2021     |
| Niomånadersrapport 2021 | 27 oktober 2021  |
| Bokslutskommuniké 2021  | 24 februari 2022 |

Denna information är sådan information som ADDvise är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 oktober 2020 kl. 08.45 CET.

Denna rapport, liksom ytterligare information finns tillgänglig på ADDvise hemsida, [www.addvisegroup.se](http://www.addvisegroup.se)

**För ytterligare information kontakta:**

Rikard Akhtarzand, CEO  
08-128 766 08  
[rikard.akhtarzand@addvisegroup.se](mailto:rikard.akhtarzand@addvisegroup.se)

Aaron Alkevik-Wong, CFO  
08-128 766 03  
[aaron.wong@addvisegroup.se](mailto:aaron.wong@addvisegroup.se)

ADDvise Group AB (publ)  
Grev Turegatan 3, 114 46 Stockholm

**Certified Adviser**

Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, är bolagets Certified Adviser och likviditetsgarant.

**Granskning av delårsrapport**

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

**Försäkran**

Undertecknade försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 23 oktober 2020

Staffan Torstensson  
Styrelseordförande

Fredrik Celsing  
Styrelseledamot

Erland Pontusson  
Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand  
VD och styrelseledamot