

Q4 Bokslutskommuniké 2020 **ADDvise**

1 januari – 31 december

Oktober – december 2020

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 96,8 MSEK (101,7)
- » EBITDA för perioden uppgick till 16,3 MSEK (9,6)
- » Rörelseresultatet för perioden uppgick till 12,6 MSEK (6,2)
- » Periodens resultat uppgick till 6,0 MSEK (8,3)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till 0,05 SEK (0,07)
- » Orderingången för perioden uppgick till 94,9 MSEK (93,6)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 25,0 MSEK (15,6)

Januari – december 2020

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 358,5 MSEK (349,9)
- » EBITDA för perioden uppgick till 46,2 MSEK (30,7)
- » Rörelseresultatet för perioden uppgick till 34,3 MSEK (18,6)
- » Periodens resultat uppgick till 14,6 MSEK (4,0)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till 0,12 SEK (0,04)
- » Orderingången för perioden uppgick till 401,2 MSEK (351,5)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 56,9 MSEK (11,2)
- » Styrelsen föreslår en utdelning om 0,02 SEK per aktie (0,00)

Utvalda finansiella data i sammandrag

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
Justerat EBITDA	12 580	6 582	33 315	29 762
Justerad EBITDA-marginal %	13,0%	6,5%	9,3%	8,5%
EBITDA	16 275	9 605	46 224	30 671
EBITDA-marginal %	16,8%	9,4%	12,9%	8,8%
Rörelseresultat (EBIT)	12 577	6 249	34 257	18 629
Rörelsemarginal %	13,0%	6,1%	9,6%	5,3%
Resultat före skatt (EBT)	7 781	3 164	17 857	1 672
Nettomarginal %	8,0%	3,1%	5,0%	0,5%
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Resultat per aktie före utspädning SEK ¹	0,05	0,07	0,12	0,04
Nettoskuld/EBITDA ²	3,3	6,0	3,3	6,0
Nettoskuld/EBITDA proforma ³	2,8	-	2,8	-

Noter

1 Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021.

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

3 Nettoskuld/EBITDA proforma är beräknat med tillskottet av likvida medel från utfallet av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021, 27,8 MSEK, minskat med preliminära emissionskostnader om 1,2 MSEK.

Kommentar från koncernchefen

ADDvise välbalanserade produktportfölj gör att vi kan se tillbaka på ett 2020 präglad av stark lönsamhet och kraftigt förbättrat kassaflöde, och styrelsen föreslår en utdelning till ADDvise aktieägare.

I det fjärde kvartalet såg vi en stark avslutning av året trots turbulensen och osäkerheten på marknaden under året. För helåret 2020 uppgick försäljningen till 358,5 MSEK och EBITDA-marginalen till 12,9 procent, vilket gör 2020 till ADDvise starkaste år hittills. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 56,9 MSEK 2020, en ökning med 408,4 procent jämfört med 2019 då den var 11,2 MSEK.

Under fjärde kvartalet såg vi början på en normaliserad marknad med en ökad efterfrågan på våra produkter. Sjukvården har långsamt gått över till att öka antalet planerade ingrepp utöver vården av covid-19-patienter, och våra nordamerikanska dotterbolag som påverkats mest negativt under pandemin avslutade året positivt.

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 96,8 MSEK, jämfört med 101,7 MSEK för fjärde kvartalet förra året. En avtagande försäljning av corona-relaterade produkter har inte fullt ut kunnat balanseras av en återhämtning av våra kärnprodukter även om trenden går i rätt riktning. Orderingången under fjärde kvartalet uppgick dock till 94,9 MSEK, jämfört med 93,6 MSEK under samma period förra året, vilket gav en organisk tillväxt på 1,3 procent.

EBITDA-marginalen under fjärde kvartalet uppgick till 16,8 procent, jämfört med 9,4 procent under motsvarande kvartal förra året. För helåret uppgick EBITDA-marginalen till 12,9 procent. Mot bakgrund av gruppens starka resultat uppdaterade ADDvise styrelse under det fjärde kvartalet det långsiktiga EBITDA-målet från 10 procent till 15 procent. Vi är mycket glada att se att våra ansträngningar för att maximera aktieägarvärde ger resultat på vår lönsamhet. Vi fokuserar nu på att nå vårt nya långsiktiga EBITDA-mål på helårsbasis de kommande åren.



Nettoresultatet för fjärde kvartalet var fortsatt starkt. Resultatet efter skatt uppgick till 6,0 MSEK, vilket ska jämföras med 8,3 MSEK under samma period föregående år. Resultatet efter skatt för helåret uppgick till 14,6 MSEK, jämfört med 4,0 MSEK under samma period föregående år.

Under årets fjärde kvartal fortsatte vår resa mot att nå våra övriga långsiktiga finansiella mål. Vi är särskilt nöjda med de framsteg vi gjort för att optimera vår kapitalstruktur. Vår nettoskuld i relation till EBITDA uppgick till 3,3 gånger i slutet av 2020. I slutet av 2019 uppgick nettoskulden i relation till EBITDA till 6,0 gånger, vilket innebär att vi har sett en betydande förbättring. Vårt långsiktiga finansiella mål är att nå en nettoskuld i relation till EBITDA på 3,0 gånger. Om vi lägger till de likvida medel som koncernen erhöll i februari 2021 vid nyemission av aktier av serie B efter utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2019/2021, skulle vi ha nått målet med en proforma nettoskuld i relation till EBITDA på 2,8 gånger.

Kassaflödet förbättrades jämfört med samma period förra året, delvis på grund av det starka resultatet, men också på grund av fokusering på optimering av vårt rörelsekapital. Kassaflödet från den löpande verksamheten var starkt under kvartalet och uppgick till 25,0 MSEK, jämfört med 15,6 MSEK under samma period föregående år.

Mot bakgrund av fortsatta förbättringar av lönsamhet och kassaflöde under året är det styrelsens bedömning att ADDvise kan lämna utdelning till sina aktieägare.

Koncernens OPEX fortsätter att vara i fokus. I jämförbara enheter minskade koncernens OPEX med 3,2 procent under fjärde kvartalet jämfört med motsvarande kvartal förra året.

Affärsområdet Sjukvård

Nettoomsättningen inom affärsområdet Sjukvård uppgick till 59,8 MSEK under fjärde kvartalet, vilket är en minskning med 8,5 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året, då den uppgick till 65,3 MSEK. I gengäld uppvisade affärsområdet en synnerligen stark EBITDA-marginal om 19,6 procent.

De försäljningstrender och inköpsmönster i Sverige och Nordamerika vi sett tidigare under året fortsatte under fjärde kvartalet. I Nordamerika började marknaden återgå till det normala under december, efter valet i början av november. Detta resulterade i en ökad orderingång för våra verksamheter i Nordamerika, delvis eftersom kunder utnyttjat potentiella skattekrediter och budgetöverskott innan de avslutade året. Även den långsiktiga trenden inom sjukvård uppfattar vi som god. I pandemins kölvatten kommer investeringar i sjukvårdssystemet att öka de kommande åren.

Affärsområdet Lab

Nettoomsättningen inom affärsområdet Lab uppgick till 37,0 MSEK under fjärde kvartalet, vilket resulterade i en organisk tillväxt på 1,8 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året.

Det fjärde kvartalet har speglat vad som varit ett starkt år för affärsområdet Lab, med ökad orderingång och försäljning. Leverantörskedjans utmaningar har hanterats effektivt och störningar har hållits på ett minimum. Även inom affärsområdet Lab var EBITDA-marginalen god i fjärde kvartalet med successiva förbättringar de senast kvartalen, undantaget årets andra kvartal som var mycket starkt.

Framtida utveckling

Den pågående utbredningen av nya virusmutationer som härrör från pandemin kommer utan tvekan att skapa en viss osäkerhet inom Medtech-industrin. Efterfrågan inom våra produktsegment bedömer vi fortsatt vara hög.

ADDvise fortsätter att arbeta aktivt för att bredda vår produktportfölj med nya och intressanta förvärv inom båda våra affärsområden. Den 16 februari i år förvärvade vi MRC Systems. Bolaget är specialister inom renrum och klimatrum till sjukhus och läkemedelsindustrin. Vi skapar fina nya affärsmöjligheter inom affärsområdet Lab med MRC i ADDvise Group. Vi är mycket stolta över att vår balanserade produktportfölj fortsätter att leverera. Vi är särskilt glada nu när förvärvstakten verkar öka, och 2021 kommer att bli ytterligare ett dynamiskt år för koncernen. Vi är övertygade om att vi på medellång till lång sikt kommer att se en markant ökning av 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 tiondel (1/10) röst.

Bolagets teckningsoption av serie 2019/2021 var listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Teckningsoptionens handelsbeteckning var ADDV TO 1 och dess ISIN-kod var SE0012142370. Utnyttjandeperioden för teckningsoptionen löpte mellan den 25 januari 2021 och den 8 februari 2021. De teckningsoptioner av serie 2019/2021 som inte avyttrades senast den 4 februari 2021, alternativt utnyttjades senast den 8 februari 2021, har förfallit såsom värdelösa.

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 108 personer (127). ADDvise-koncernen har en gemensam organisation med en ledningsgrupp som består av:

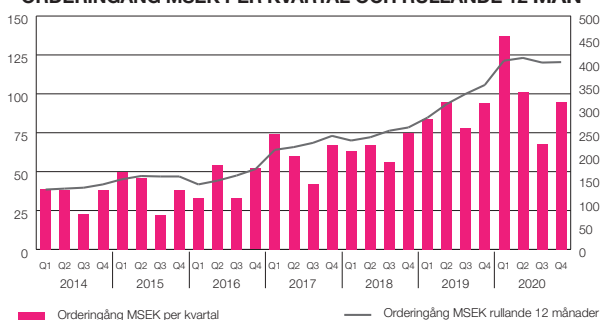
- » CEO, Rikard Akhtarzand
- » CFO, Aaron Wong
- » Chefsjurist, Hanna Myhrman

Legal struktur

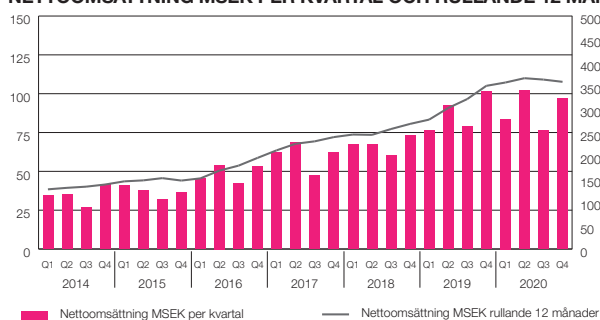
Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115 registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. Verksamhet bedrivs i moderbolaget och samtliga koncernbolag. ADDvise har tretton koncernbolag:

- » 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

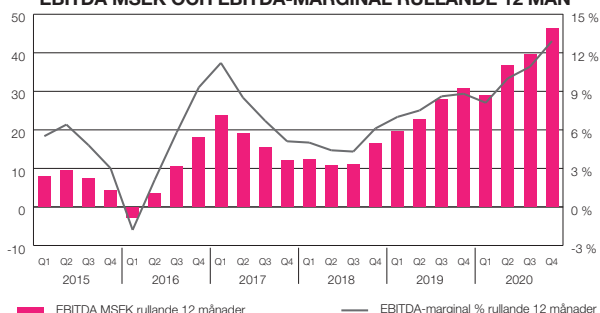
ORDERINGÅNG MSEK PER KVARTAL OCH RULLANDE 12 MÅN



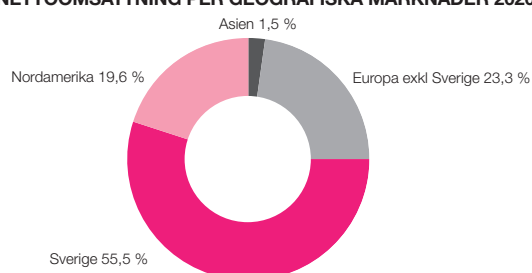
NETTOOMSÄTTNING MSEK PER KVARTAL OCH RULLANDE 12 MÅN



EBITDA MSEK OCH EBITDA-MARGINAL RULLANDE 12 MÅN



NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA MARKNADER 2020



Koncernens utveckling

Intäkter och resultat

Nettoomsättning oktober – december 2020

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 96,8 MSEK (101,7), en minskning med 4,8 % jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättning januari – december 2020

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 358,5 MSEK (349,9), en ökning med 2,5 % jämfört med samma period föregående år.

Resultat oktober – december 2020

Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på resultatet under perioden med 0,1 MSEK (0,0), varav 0,1 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 1,0 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 3,6 MSEK (3,0).

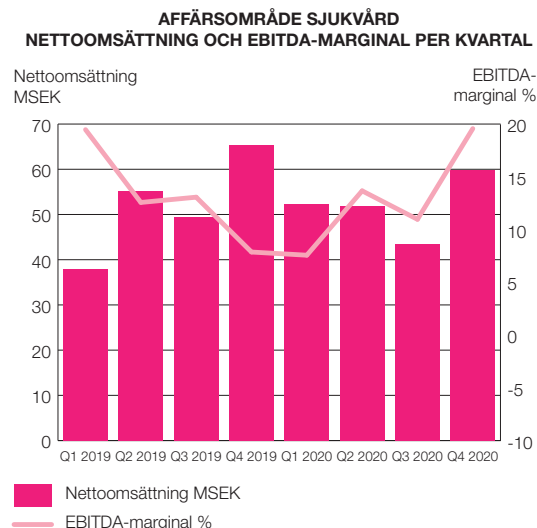
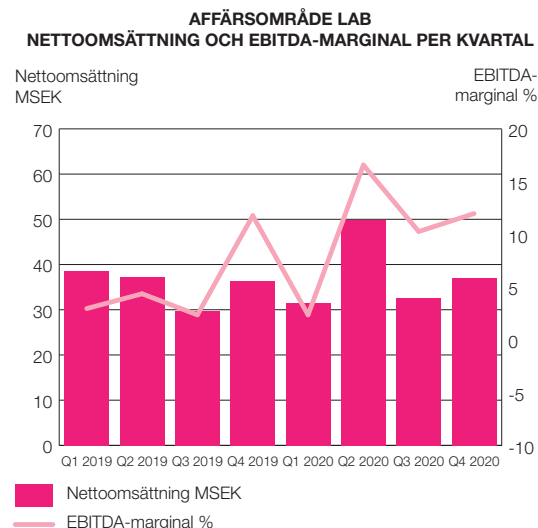
Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 samt omvärderingar av villkorade tilläggsköpeskillingar elimineras från de justerade resultatmått. Valutaförluster ingår i de justerade resultatmått.

Justerat EBITDA för perioden uppgick till 12,6 MSEK (6,6). Justerat rörelseresultat för perioden uppgick till 8,9 MSEK (3,2). Periodens justerade resultat uppgick till 2,4 MSEK (5,2).

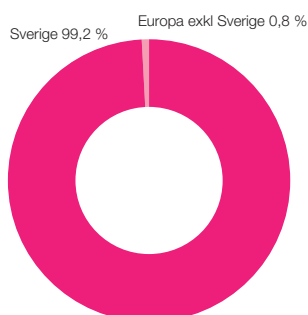
EBITDA för perioden uppgick till 16,3 MSEK (9,6). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 12,6 MSEK (6,2). Resultatet efter skatt uppgick till 6,0 MSEK (8,3). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,05 SEK (0,07) för perioden.

Resultat januari – december 2020

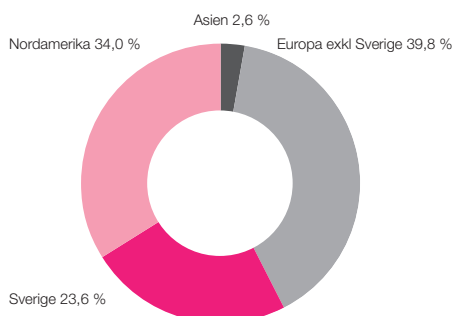
Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på resultatet under perioden med 6,5 MSEK (0,0), varav 5,3 MSEK utgjordes av statliga stöd för att i



AFFÄRSOMRÅDE LAB
NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA MARKNADER 2020



AFFÄRSOMRÅDE SJUKVÅRD
NETTOOMSÄTTNING PER GEOGRAFISKA MARKNADER 2020



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 6,6 MSEK (3,0). Valutaförluster uppgående till 1,9 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 33,3 MSEK (29,8). Justerat rörelseresultat för perioden uppgick till 21,3 MSEK (17,7). Periodens justerade resultat uppgick till 1,9 MSEK (3,1).

EBITDA för perioden uppgick till 46,2 MSEK (30,7). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 34,3 MSEK (18,6). Resultatet efter skatt uppgick till 14,6 MSEK (4,0). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,12 SEK (0,04) för perioden.

Orderingång oktober – december 2020

Orderingången för perioden uppgick till 94,9 MSEK (93,6), en ökning med 1,3 % jämfört med samma period föregående år.

Orderingång januari – december 2020

Orderingången för perioden uppgick till 401,2 MSEK (351,5), en ökning med 14,1 % jämfört med samma period föregående år.

Finansiell ställning

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 39,6 MSEK (13,3). Koncernen hade vid periodens utgång en checkräkningskredit om 20,0 MSEK (20,2), utnyttjad till 0,3 MSEK (8,7).

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 1,1 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 31 december 2020.

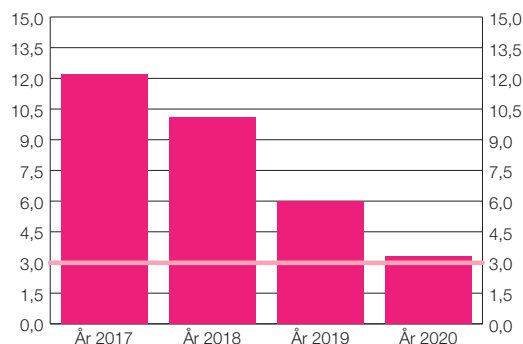
Nettoskuld

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 153,8 MSEK (182,8). Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick vid periodens utgång till 3,3 gånger (6,0). För beräkning av förhållandet per den 31 december 2020 har EBITDA för helåret 2020 använts.

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

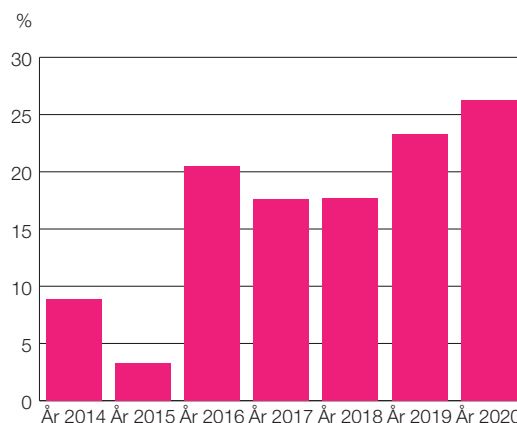
Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år uppgick vid periodens utgång till 50,9 MSEK (51,7). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år ingår belånade kundfordringar om 21,5 MSEK (23,6), utnyttjad checkräkningskredit om 0,3 MSEK

RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD
I FÖRHÅLLANDE TILL EBITDA



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

UTVECKLING SOLIDITET



(8,7), skulder för finansiella och operationella leasingavtal om 5,0 MSEK (5,9) 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 142,4 MSEK (144,3). I låneskulder som förfaller efter ett år ingår koncernens obligationslån om 135,3 MSEK (134,4) och skulder för finansiella och operationella leasingavtal om 7,1 MSEK (9,9).

Kassaflöde oktober – december 2020

Kassaflödet för perioden uppgick till 18,5 MSEK (4,5). Under perioden utbetalades villkorade tilläggsköpeskillningar uppgående till 0,4 MSEK (1,6) för förvärv genomförda under tidigare år.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 25,0 MSEK (15,6). Skulden för anstånd med betalning av skatter och avgifter uppgick vid rapportperiodens slut till 12,6 MSEK. Under perioden gjordes inga nya ansökningar om anstånd.

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 – december 2020

Kassaflödet för perioden uppgick till 26,3 MSEK (0,4). Under perioden utbetalades villkorade tilläggsköpeskillningar uppgående till 5,0 (4,4) MSEK för förvärv genomförda under tidigare år. Föregående år utbetalades även 43,1 MSEK i kontant köpeskillning för förvärv.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 56,9 MSEK (11,2). 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 44,3 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 91,0 MSEK (84,1) vilket motsvarade 0,94 SEK (0,87) per utestående aktie vid periodens slut.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 26,3 % (23,3 %).

Förvärv 2020

Inga förvärv har genomförts under perioden.



Förändring i immateriella anläggningstillgångar oktober – december 2020

Förändring i goodwill under perioden uppgick till -4,3 MSEK (-1,4). Förändring i varumärken under perioden uppgick till -0,2 MSEK (-0,1).

Förändring i immateriella anläggningstillgångar januari – december 2020

Förändring i goodwill under perioden uppgick till -4,9 MSEK (41,1). Förändring i varumärken under perioden uppgick till -0,2 MSEK (0,1).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar oktober – december 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 0,2 MSEK (1,0).

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 – december 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 0,8 MSEK (3,8).

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 oktober – december 2020

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 2,8 MSEK (0,6).

Investeringar i materiella anläggningstillgångar januari – december 2020

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 6,0 MSEK (1,6). 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 – december 2019.

Moderbolaget

Nettoomsättning oktober – december 2020

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 4,8 MSEK (4,7).

Nettoomsättning januari – december 2020

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 19,4 MSEK (14,7).

Resultat oktober – december 2020

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 0,6 MSEK (0,3). Nettoresultatet för perioden uppgick till 6,8 MSEK (9,1).

Resultat januari – december 2020

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 1,4 MSEK (-5,2). Nettoresultatet för perioden uppgick till 12,0 MSEK (-9,2).

Eget kapital

Balansomslutningen uppgick till 277,9 MSEK (284,7), varav eget kapital utgjorde 83,1 MSEK (71,2).

Väsentliga händelser under rapportperioden

Coronavirusets effekter på ADDvise under första, andra och tredje 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 orderingsgång jämfört med samma kvartal 2019. Orderingsgången 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 orderingsökningen var organisk. Det var framförallt inom affärsområdet Sjukvård som en markant ökning av orderingsgången 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 orderingsgången.

Utmaningen för ADDvise under det första kvartalet 2020 var att omsätta den högre orderingsgången 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. Orderingsgången fortsatte att vara stark i ingången av andra kvartalet men normaliserades under slutet av kvartalet. Orderingsgången 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.

Tredje kvartalet 2020

Under det tredje kvartalet 2020 inleddes en positiv trend då den nordamerikanska marknaden började återhämta sig. Sjukvården kunde ställa om till att omfatta planerade ingrepp, och var inte längre fokuserad på behandling av patienter med covid-19.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 76,2 MSEK, jämfört med 79,1 MSEK för tredje kvartalet föregående år. Omsättningstillväxten i kvartalet uteblev jämfört med förra året, mycket beroende på att kunder hade köpt på sig stora volymer under andra kvartalet 2020. Det påverkade orderingsgången under det tredje kvartalet negativt.

Vi var nöjda över att se att vår EBITDA-marginal stabiliserades över vårt dåvarande långsiktiga finansiella mål på 10 procent. EBITDA-marginalen under tredje kvartalet 2020 uppgick till 12,4 procent jämfört med 8,4 procent motsvarande kvartal föregående år. För perioden januari – september 2020 uppgick EBITDA-marginalen till 11,4 procent och för den rullande 12-månadersperioden till 10,9 procent.

Periodens nettoresultat var fortsatt starkt. Resultat efter skatt uppgick till 2,8 MSEK, jämfört med -2,5 MSEK för tredje kvartalet föregående år.

ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva MRC Systems Ltd

ADDvise tecknade i slutet av oktober 2020 en avsiktsförklaring med aktieägarna i MRC Systems Ltd ("MRC"), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i MRC. MRC utvecklar och tillverkar renrum för läkemedelsindustrin och till sjukhus. Bolaget har sin bas i Dubai med huvudkontor och en produktionsanläggning. Bolaget har ytterligare en produktionsanläggning i Spanien. Bolagets omsättning för räkenskapsåret 2019/2020 uppgick till 9,8 MUSD med ett EBITDA-resultat om 1,1 MUSD. Bolaget har cirka 110 anställda.

Transaktionen sker till en total köpeskilling om cirka 8 MUSD, uppdelat på en initial köpeskilling om cirka 5 MUSD

samt tilläggsköpeskillningar om maximalt cirka 3 MUSD totalt, förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål. I köpeskillningen ingår en produktionsfastighet till ett uppskattat värde om 1,3 MUSD. Finansieringen av förvärvet sker genom egna medel. ADDvise bedömer att förvärvet kommer att ha en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie under verksamhetsåret 2021.

Transaktionen var villkorad av ADDvise due diligence samt parternas överenskommelse om att ingå ett aktieöverlåtelseavtal. Aktieöverlåtelseavtal ingicks i februari 2021 med planerat tillträde under andra kvartalet 2021, se *Väsentliga händelser efter rapportperioden*.

ADDvise undersökte möjligheten att emittera ett säkerställt obligationslån

ADDvise gav från och med den 20 november 2020 Pareto Securities AB mandat att utvärdera möjligheten att emittera ett seniort säkerställt obligationslån med en förväntad volym om 250 MSEK och en löptid om tre år. Nettolikviden från den förväntade obligationsemissionen var avsedd att användas för att refinansiera ADDvise utestående obligationslån och andra kreditfaciliteter samt för att finansiera generella bolagsändamål.

Mot bakgrund av koncernens fortsatta resultatförbättring och starka kassaflöde, samt att obligationssonderingen inte resulterat i tillräckligt attraktiva villkor för ADDvise, valde ADDvise att den 16 december 2020 avsluta sonderingen. Det starka kassaflödet i koncernen gör att förvärvet av MRC Systems Ltd kan genomföras utan att uppta ytterligare lån. ADDvise överväger att i framtiden emittera en obligation, under förutsättning att detta kan ske på affärsmässigt attraktiva villkor.

I samband med den potentiella obligationsemissionen samt förvärvet av MRC Systems Ltd uttryckte Rikard Akhtarzand (VD, styrelseledamot och aktieägare genom bolag och privat), Staffan Torstensson (styrelseordförande och aktieägare genom bolag), Per Åhlgren (aktieägare genom bolag) samt Magnus Vahlquist (aktieägare genom bolag och privat) sin intention att utnyttja sina respektive teckningsoptioner under ADDvise befintliga optionsprogram under perioden 25 januari till och med 8 februari 2021. Se *Väsentliga händelser efter rapportperioden* för information om utnyttjandet av teckningsoptionerna av serie 2019/2021.

Uppdaterat finansiellt mål avseende EBITDA-marginal

ADDvise styrelse antog den 12 november 2020 ett nytt långsiktigt finansiellt mål vad gäller EBITDA-marginal. Tidigare uppgick det långsiktiga finansiella målet avseende EBITDA-marginal till 10 procent. Det nya långsiktiga

finansiella målet avseende EBITDA-marginal sattes till 15 procent. Beslutet togs mot bakgrund av den starka resultatutvecklingen i koncernen.

Styrelsen fattade beslut om att inte föreslå vinstutdelning för verksamhetsåret 2019 till årsstämman 2020

Spridningen och utvecklingen av coronaviruset innebar att hela världen liksom ADDvise påverkades. Mot bakgrund av den osäkerhet som utbrottet gav upphov till beslutade styrelsen i ADDvise den 24 mars 2020 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 kunde 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 skulle lämnas för verksamhetsåret 2019.

Nya riktlinjer för kurspåverkande information och dess informationsgivning

ADDvise antog i februari 2020 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 minimumvolymen 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, gick i pension men kvarstod 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 kvarstod 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.

Hanna Myhrman utsågs till chefsjurist och medlem i koncernledningen

Den 1 november 2020 tillträdde Hanna Myhrman som chefsjurist och medlem i ADDvise koncernledning. Hanna Myhrman, född 1992, har en juristexamen från Lunds universitet och arbetar sedan november 2019 som bolagsjurist i ADDvise. Tidigare har Hanna Myhrman arbetat på DLA Piper med i huvudsak M&A, finansiering och bolagsrättsliga frågor.

ADDvise förvärvade 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
1 110 000		

Väsentliga händelser efter rapportperioden

ADDvise tillfördes 27,8 MSEK genom teckningsoptionerna av serie 2019/2021

Under det första kvartalet 2019 genomförde ADDvise en företrädesemission av units, bestående av en (1) nyemitterad aktie av serie B och en (1) teckningsoption av serie 2019/2021. Varje teckningsoption av serie 2019/2021 berättigade innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie i ADDvise. Utnyttjandeperioden löpte mellan den 25 januari 2021 och den 8 februari 2021.

Utnyttjade teckningsoptioner ersattes med interimssaktier (IA) i väntan på registrering vid Bolagsverket. Vid publicering av denna bokslutskommuniké hade interimssaktierna omvandlats till aktier av serie B.

Innehavare av teckningsoptioner av serie 2019/2021 utnyttjade 42 787 137 teckningsoptioner, motsvarande 99,41 procent av antalet utestående teckningsoptioner, för teckning av 42 787 137 aktier av serie B till lösenpriset 0,65 SEK. Genom utnyttjandet av teckningsoptionerna tillfördes ADDvise 27 811 639 SEK före emissionskostnader.

Genom utnyttjandet av teckningsoptionerna ökade antalet aktier i ADDvise med 42 787 137 aktier, från 96 913 631 till 139 700 768 aktier. Aktiekapitalet ökade med 4 278 713,7 SEK, från 9 691 363,1 SEK till 13 970 076,8 SEK.

För befintliga aktieägare som inte utnyttjat några teckningsoptioner av serie 2019/2021, uppgick utspädningen till cirka 31,08 procent.

De teckningsoptioner av serie 2019/2021 som inte avyttrades senast den 4 februari 2021, alternativt utnyttjades senast den 8 februari 2021, har förfallit såsom värdelösa.

Före utnyttjandeperioden hade vissa styrelseledamöter, ledande befattningshavare samt större aktieägare åtagit sig att teckna aktier för sammanlagt 15,5 MSEK genom utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2019/2021.

- » VD, styrelseledamot tillika större aktieägare, Rikard Akhtarzand, åtog sig att privat och genom bolag utnyttja samtliga sina 3 428 508 teckningsoptioner, motsvarande en emissionslikvid om 2 228 530 SEK.
- » Styrelseledamot, Erland Pontusson, åtog sig att privat utnyttja samtliga sina 58 839 teckningsoptioner, motsvarande en emissionslikvid om 38 245 SEK.
- » Styrelseordförande tillika större aktieägare, Staffan Torstensson, åtog sig att privat och genom bolag utnyttja samtliga sina 220 000 teckningsoptioner, motsvarande en emissionslikvid om 143 000 SEK.
- » Större aktieägare, Per Åhlgren, åtog sig att privat och genom bolag utnyttja samtliga sina 13 781 076 teckningsoptioner, motsvarande en emissionslikvid om 8 957 699 SEK.
- » Större aktieägare, Magnus Vahlquist, åtog sig att privat utnyttja samtliga sina 6 324 772 teckningsoptioner, motsvarande en emissionslikvid om 4 111 102 SEK.

ADDvise förvärvar MRC Systems FZE

ADDvise ingick i februari 2021 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i MRC Systems FZE avseende förvärv av 100 procent av aktierna i MRC Systems FZE. Tillträde förväntas ske under andra kvartalet 2021 under förutsättning att villkoren för tillträde är uppfyllda. För information om MRC Systems FZE och köpeskilling, se *ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva MRC Systems Ltd under Väsentliga händelser under rapportperioden.*

Långsiktiga finansiella mål

Styrelsen för ADDvise antog den 11 september 2017 långsiktiga finansiella mål. Den 12 november 2020 skedde en uppdatering av det långsiktiga finansiella målet avseende EBITDA-marginal, vilket ändrades från 10 % till 15 %. Ambitionen om en hög tillväxttakt bestående av förvärv och organisk tillväxt står fast. Tillväxten ska ske under lönsamhet. 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 15 %.

Kapitalstruktur

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

Utdelning

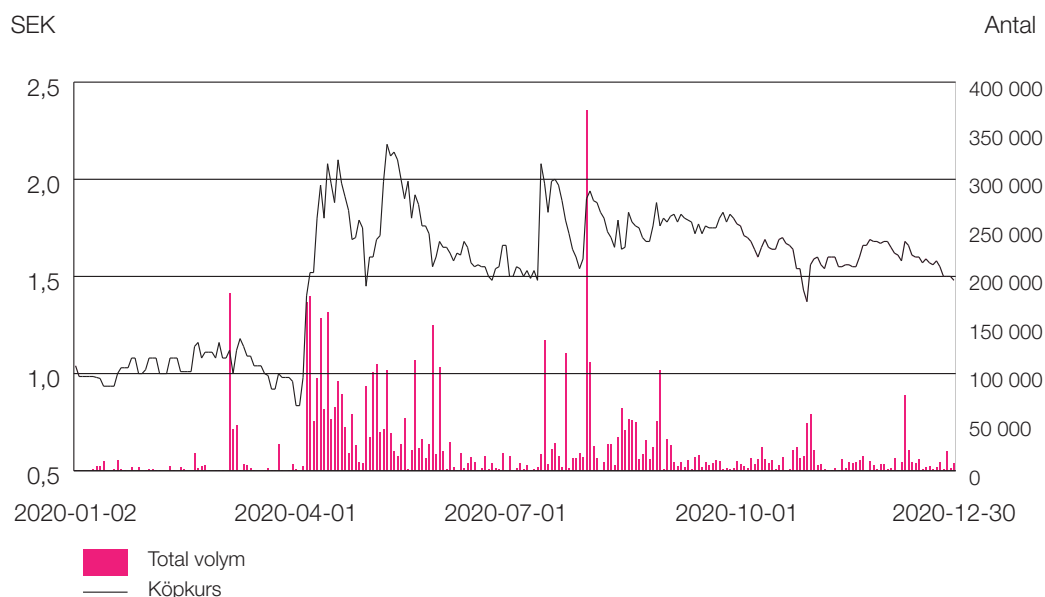
25 % av föregående års resultat, exklusive omvärdering av tilläggsköpeskillingar, ska delas ut till aktieägarna.

Kursutveckling aktien under rapportperioden

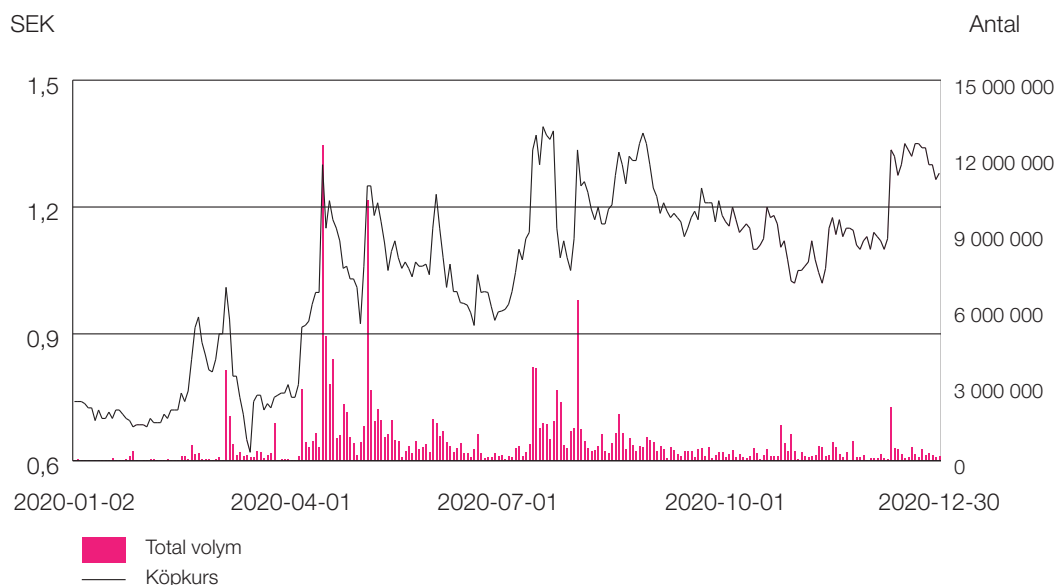
Bolagets A-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

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 – 2020-12-30



B-AKTIE KURSUTVECKLING 2020-01-02 – 2020-12-30



Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec ¹
Nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
Aktiverat arbete för egen räkning	156	972	769	3 808
Övriga rörelseintäkter	4 172	2 903	7 712	3 620
	101 141	105 545	366 968	357 305
Materialkostnader	-58 565	-65 518	-221 154	-216 917
Övriga externa kostnader	-6 650	-8 907	-27 060	-31 443
Personalkostnader	-19 162	-21 175	-70 929	-77 060
Ned- och avskrivningar	-3 698	-3 356	-11 967	-12 042
Övriga rörelsekostnader	-489	-340	-1 600	-1 215
	-88 564	-99 296	-332 711	-338 676
Rörelseresultat (EBIT)	12 577	6 249	34 257	18 629
Finansnetto	-4 796	-3 085	-16 400	-16 957
Resultat före skatt (EBT)	7 781	3 164	17 857	1 672
Skatt	-1 746	5 088	-3 219	2 373
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	6 035	8 252	14 638	4 059
Innehav utan bestämda inflytande	0	0	-1	-14
	6 035	8 252	14 637	4 045
Övrigt totalresultat				
Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-6 556	-4 304	-7 729	1 650
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	56	0	122	238
Periodens totalresultat	-465	3 948	7 030	5 933
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-469	3 977	7 028	5 950
Innehav utan bestämmande inflytande	4	-29	2	-17
	-465	3 948	7 030	5 933
Resultat per aktie före utspädning, kronor ²	0,05	0,07	0,12	0,04
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ²	0,04	0,07	0,11	0,04

Noter

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

2 Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2020 31 dec	2019 31 dec
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	156 319	161 199
Varumärken	22 594	22 833
Andra immateriella anläggningstillgångar	19 491	22 985
Materiella anläggningstillgångar	15 944	19 979
Finansiella anläggningstillgångar	134	125
Uppskjutna skattefordringar	7 122	7 984
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>221 604</i>	<i>235 105</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	33 422	37 251
Avtalstillgångar	727	5 285
Kundfordringar	44 930	63 454
Övriga kortfristiga fordringar	5 454	6 013
Kortfristiga placeringar ¹	0	0
Likvida medel	39 606	13 259
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>124 140</i>	<i>125 262</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	345 743	360 367
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>	<i>91 049</i>	<i>84 142</i>
Eget kapital hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	90 966	84 004
Innehav utan bestämmande inflytande	83	139
	91 049	84 142
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder ¹	142 442	144 316
Uppskjutna skatteskulder	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	5 738
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>142 442</i>	<i>150 054</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	50 930	51 737
Aktuella skatteskulder	2 145	1 673
Avtalsskulder	1 303	3 980
Leverantörsskulder	29 073	32 890
Övriga kortfristiga skulder	28 801	35 890
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>112 252</i>	<i>126 170</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	345 743	360 367

Not

1 Per den 31 december 2020 uppgick det nominella värdet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 088 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 1 082 TSEK per den 31 december 2020.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Ingående eget kapital	91 623	80 382	84 142	51 410
Förändring vid övergång till IFRS 16 Leasingavtal	-	0	-	-233
Justerat ingående eget kapital	91 623	80 382	84 142	51 177
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Periodens övriga totalresultat	-6 500	-4 304	-7 607	1 888
Periodens totalresultat	-465	3 948	7 030	5 933
Nyemission	-108	-188	-123	27 032
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Omräkningsreserver	0	0	0	0
Utgående eget kapital	91 049	84 142	91 049	84 142
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	90 966	84 004	90 966	84 004
Innehav utan bestämmande inflytande	83	139	83	139
Totalt eget kapital	91 049	84 142	91 049	84 142

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2020 okt-dec ¹	2019 okt-dec	2020 jan-dec ¹	2019 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	7 781	3 164	17 857	1 672
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-3 532	-1 017	3 215	9 734
Betald inkomstskatt	-1 660	-244	-2 259	-731
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	2 589	1 904	18 813	10 674
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25 031	15 574	56 875	11 187
Kassaflöde från investeringsverksamheten ²	-928	-4 466	-7 214	-31 237
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 604	-6 566	-23 314	20 432
Periodens kassaflöde	18 499	4 543	26 348	381
Likvida medel vid periodens början	21 107	8 716	13 259	12 877
Valutadifferens i likvida medel	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	39 606	13 259	39 606	13 259

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 januari – december 2020.

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

Koncernens resultaträkning fem kvartal

TSEK	2020 okt-dec	2020 jul-sep	2020 apr-jun	2020 jan-mar	2019 okt-dec
Nettoomsättning	96 813	76 168	101 803	83 704	101 671
Aktiverat arbete för egen räkning	156	29	189	394	972
Övriga rörelseintäkter	4 172	1 747	18	1 775	2 903
	101 141	77 943	102 010	85 873	105 545
Materialkostnader	-58 565	-48 408	-63 003	-51 178	-65 518
Övriga externa kostnader	-6 650	-5 513	-6 636	-8 261	-8 907
Personalkostnader	-19 162	-13 971	-16 679	-21 117	-21 175
Övriga rörelsekostnader	-489	-620	-557	66	-340
	-84 867	-68 512	-86 875	-80 490	-95 940
EBITDA	16 275	9 431	15 135	5 384	9 605
EBITDA-marginal %	16,8%	12,4%	14,9%	6,4%	9,4%
Avskrivningar	-3 698	-2 711	-2 783	-2 775	-3 356
Rörelseresultat (EBIT)	12 577	6 720	12 352	2 608	6 249
Rörelsemarginal %	13,0%	8,8%	12,1%	3,1%	6,1%
Finansnetto	-4 796	-3 794	-3 117	-4 693	-3 085
Resultat före skatt (EBT)	7 781	2 926	9 235	-2 085	3 164
Skatt	-1 746	-105	-979	-389	5 088
Periodens resultat	6 035	2 821	8 256	-2 474	8 252
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	6 035	2 821	8 256	-2 473	8 252
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	-1	0
	6 035	2 821	8 256	-2 474	8 252

Nyckeltal

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec ¹
Nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
Bruttomarginal %	39,5%	35,6%	38,3%	38,0%
Justerat EBITDA	12 580	6 582	33 315	29 762
Justerat EBITDA-marginal %	13,0%	6,5%	9,3%	8,5%
EBITDA	16 275	9 605	46 224	30 671
EBITDA-marginal %	16,8%	9,4%	12,9%	8,8%
Justerat rörelseresultat (EBIT)	8 882	3 225	21 348	17 720
Justerat rörelsemarginal %	9,2%	3,2%	6,0%	5,1%
Rörelseresultat (EBIT)	12 577	6 249	34 257	18 629
Rörelsemarginal %	13,0%	6,1%	9,6%	5,3%
Resultat före skatt (EBT)	7 781	3 164	17 857	1 672
Nettomarginal %	8,0%	3,1%	5,0%	0,5%
Periodens justerade resultat	2 438	5 229	1 894	3 136
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Soliditet %	26,3%	23,3%	26,3%	23,3%
Nettoskuld	-153 766	-182 793	-153 766	-182 793
Nettoskuld/EBITDA	3,3	6,0	3,3	6,0
Antal anställda vid periodens slut	108	127	108	127
Eget kapital per aktie i SEK	0,94	0,87	0,94	0,87
Resultat per aktie före utspädning i SEK ²	0,05	0,07	0,12	0,04
Resultat per aktie efter utspädning i SEK ²	0,04	0,07	0,11	0,04
Antal aktier vid periodens slut	96 913 631	96 913 631	96 913 631	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	96 913 631	96 913 631	96 913 631	86 841 635
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	115 965 819	98 866 938	113 133 907	89 801 052

Noter

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

2 Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021.

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
Minus materialkostnader	-58 565	-65 518	-221 154	-216 917
	38 248	36 153	137 333	132 961
Delat med nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
= Bruttomarginal i %	39,5%	35,6%	38,3%	38,0%

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	12 577	6 249	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 698	3 356	11 967	12 042
= EBITDA	16 275	9 605	46 224	30 671

EBITDA-marginal

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

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	12 577	6 249	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 698	3 356	11 967	12 042
= EBITDA	16 275	9 605	46 224	30 671
Delat med nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
= EBITDA-marginal i %	16,8%	9,4%	12,9%	8,8%

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 31 dec	2019 31 dec
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	90 966	84 004
Delat med antal aktier vid periodens slut	96 913 631	96 913 631
= Eget kapital per aktie i SEK	0,94	0,87

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	12 577	6 249	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 698	3 356	11 967	12 042
Plus återföring av förvärvskostnader	0	0	196	2 114
Plus återföring av omstrukturingskostnader	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-127	-	-6 547	-
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-3 569	-3 023	-6 558	-3 023
= Justerat EBITDA	12 580	6 582	33 315	29 762
Delat med nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
= Justerat EBITDA-marginal i %	13,0%	6,5%	9,3%	8,5%

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	12 577	6 249	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 698	3 356	11 967	12 042
Plus återföring av förvärvskostnader	0	0	196	2 114
Plus återföring av omstrukturingskostnader	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-127	-	-6 547	-
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-3 569	-3 023	-6 558	-3 023
= Justerat EBITDA	12 580	6 582	33 315	29 762

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	12 577	6 249	34 257	18 629
Plus återföring av förvärvskostnader	0	0	196	2 114
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-127	0	-6 547	-
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-3 569	-3 023	-6 558	-3 023
= Justerat rörelseresultat	8 882	3 225	21 348	17 720
Delat med nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
= Justerad rörelsemarginal i %	9,2%	3,2%	6,0%	5,1%

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	12 577	6 249	34 257	18 629
Plus återföring av förvärvskostnader	0	0	196	2 114
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-127	0	-6 547	-
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-3 569	-3 023	-6 558	-3 023
= Justerat rörelseresultat	8 882	3 225	21 348	17 720

Nettomarginal

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

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på årets resultat	1 746	-5 088	3 219	-2 373
= Resultat efter finansnetto	7 781	3 164	17 857	1 672
Delat med nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
= Nettomarginal i %	8,0%	3,1%	5,0%	0,5%

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 31 dec	2019 31 dec
Likvida medel	39 606	13 259
Kortfristiga placeringar	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-38 304	-51 737
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0
Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	-12 626	-
Låneskulder som förfaller efter ett år	-142 442	-144 316
= Nettoskuld	-153 766	-182 793

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 31 dec	2019 31 dec
Likvida medel	39 606	13 259
Kortfristiga placeringar	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-38 304	-51 737
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0
Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	-12 626	-
Låneskulder som förfaller efter ett år	-142 442	-144 316
= Nettoskuld	-153 766	-182 793
Delat med EBITDA rullande 12 månader	46 224	30 671
= Nettoskuld/EBITDA	3,3	6,0

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Övriga externa kostnader	-6 650	-8 907	-27 060	-31 443
Personalkostnader	-19 162	-21 175	-70 929	-77 060
Övriga rörelsekostnader	-489	-340	-1 600	-1 215
= OPEX	-26 301	-30 422	-99 589	-109 717

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 kundordern 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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Plus återföring av förvärvskostnader	0	0	196	2 114
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	99	-	166	-
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-127	-	-6 547	-
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv	-3 569	-3 023	-6 558	-3 023
= Periodens justerade resultat	2 438	5 229	1 894	3 136

Resultat före skatt (EBT)

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

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på periodens resultat	1 746	-5 088	3 219	-2 373
= Resultat före skatt (EBT)	7 781	3 164	17 857	1 672

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 035	8 252	14 638	4 059
Delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning	115 965 819	98 866 938	113 133 907	89 801 052
= Resultat per aktie efter utspädning i SEK	0,04	0,07	0,11	0,04

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	6 035	8 252	14 638	4 059
Delat med genomsnittligt antal aktier före utspädning	96 913 631	96 913 631	96 913 631	86 841 635
= Resultat per aktie före utspädning i SEK	0,05	0,07	0,12	0,04

Rörelsemarginal

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

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på periodens resultat	1 746	-5 088	3 219	-2 373
Plus återföring av finansiella kostnader	4 899	3 093	16 610	17 424
Minus återföring av finansiella intäkter	-103	-9	-210	-467
= Rörelseresultat (EBIT)	12 577	6 249	34 257	18 629
Delat med nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877
= Rörelsemarginal i %	13,0%	6,1%	9,6%	5,3%

Rörelseresultat (EBIT)

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

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	6 035	8 252	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på periodens resultat	1 746	-5 088	3 219	-2 373
Plus återföring av finansiella kostnader	4 899	3 093	16 610	17 424
Minus återföring av finansiella intäkter	-103	-9	-210	-467
= Rörelseresultat (EBIT)	12 577	6 249	34 257	18 629

Soliditet

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

TSEK	2020 31 dec	2019 31 dec
Eget kapital	91 049	84 142
Delat med balansomslutning	345 743	360 367
= Soliditet i %	26,3%	23,3%

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	4 763	4 701	19 448	14 687
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	1	0	1
	4 763	4 702	19 448	14 688
Materialkostnader	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-1 656	-1 686	-5 932	-6 803
Personalkostnader	-2 507	-2 680	-11 850	-12 244
Ned- och avskrivningar	-39	-108	-306	-510
Övriga rörelsekostnader	0	58	-1	-312
	-4 201	-4 416	-18 090	-19 869
Rörelseresultat (EBIT)	563	286	1 358	-5 180
Finansnetto	-3 297	-3 036	1 164	-15 020
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-2 734	-2 750	2 522	-20 200
Bokslutsdispositioner	11 330	7 045	11 330	6 145
Skatt	-1 829	4 848	-1 829	4 848
Periodens resultat	6 767	9 143	12 024	-9 208

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TSEK	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	6 767	9 143	12 024	-9 208
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	6 767	9 143	12 024	-9 208

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2020 31 dec	2019 31 dec
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	181	436
Materiella anläggningstillgångar	154	75
Finansiella anläggningstillgångar	212 971	219 333
Uppskjutna skattefordringar	12 329	13 352
Summa anläggningstillgångar	225 636	233 196
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	0	0
Kundfordringar	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	40 767	47 911
Kortfristiga placeringar ¹	0	0
Kassa och bank	11 484	3 598
Summa omsättningstillgångar	52 251	51 508
SUMMA TILLGÅNGAR	277 887	284 704
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>	83 093	71 193
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder ¹	135 337	134 367
Övriga långfristiga skulder	0	5 738
Summa långfristiga skulder	135 337	140 106
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	11 500	13 500
Aktuella skatteskulder	850	12
Leverantörsskulder	1 555	1 172
Övriga kortfristiga skulder	45 552	58 722
Summa kortfristiga skulder	59 457	73 406
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	277 887	284 704

Not

1 Per den 31 december 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 088 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 1 082 TSEK per den 31 december 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 elimineras.

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Affärsområde Lab	37 036	36 373	151 043	141 952
Affärsområde Sjukvård	59 777	65 298	207 444	207 925
Summa extern nettoomsättning	96 813	101 671	358 487	349 877

Affärsområde Lab	380	250	1 292	881
Affärsområde Sjukvård	16	0	596	0
Summa interna intäkter	396	250	1 888	881

Affärsområde Lab	4 442	4 275	16 853	7 776
Affärsområde Sjukvård	11 725	5 168	27 581	25 994
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	16 168	9 443	44 434	33 770

Ofördelade koncerngemensamma intäkter	0	0	0	0
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	107	163	1 790	-3 099
Ned- och avskrivningar	-3 698	-3 356	-11 967	-12 042
Finansnetto	-4 796	-3 085	-16 400	-16 957
Koncernens resultat före skatt (EBT)	7 781	3 164	17 857	1 672

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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Kontant köpeskilling	446	1 616	4 956	47 492
Förvärvade likvida medel	0	0	0	15 348
Nettoutflöde av likvida medel	446	1 616	4 956	32 143

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

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

Not 6 Avtalstillgångar och avtalsskulder

TSEK	2020 31 dec	2019 31 dec
Tillgångar		
Avtalstillgångar		
Upplupna intäkter	727	5 285
Summa avtalstillgångar	727	5 285
Kundfordringar	44 930	63 454
Summa tillgångar	45 657	68 740
Avtalsskulder		
Förskott från kunder	473	3 389
Förutbetalda intäkter	830	591
Summa avtalsskulder	1 303	3 980
Summa skulder	1 303	3 980

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 okt-dec			2019 okt-dec		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	36 444	5 712	42 155	34 802	1 957	36 760
Europa exkl Sverige	592	28 007	28 599	1 111	34 144	35 255
Nordamerika	0	21 389	21 389	0	25 106	25 106
Asien	0	4 669	4 669	460	4 090	4 550
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	37 036	59 777	96 813	36 373	65 298	101 671

TSEK	2020 jan-dec			2019 jan-dec		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	149 855	49 035	198 890	137 334	32 715	170 049
Europa exkl Sverige	1 188	82 517	83 704	4 158	85 703	89 861
Nordamerika	0	70 296	70 296	0	82 002	82 002
Asien	0	5 463	5 463	460	7 505	7 965
Övrigt	0	134	134	0	0	0
Summa	151 043	207 444	358 487	141 952	207 925	349 877

Huvudsakliga varor/tjänster oktober – december 2020

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	31 179	39 015	70 195
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	16 705	16 705
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	2 741	-37	2 703
Tjänster	3 116	4 093	7 209
Summa	37 036	59 777	96 813

Huvudsakliga varor/tjänster oktober – december 2019

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	25 554	40 075	65 630
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	17 567	17 567
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	6 915	4 037	10 951
Tjänster	3 904	3 618	7 522
Summa	36 373	65 298	101 671

Huvudsakliga varor/tjänster januari – december 2020

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	122 743	142 561	265 304
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	47 900	47 900
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	17 037	4 612	21 648
Tjänster	11 263	12 372	23 635
Summa	151 043	207 444	358 487

Huvudsakliga varor/tjänster januari – december 2019

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

Tidpunkt för intäktsredovisning oktober – december 2020

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	34 296	50 798	85 093
Varor och tjänster överförda till kund över tid	2 741	8 979	11 720
Summa	37 036	59 777	96 813

Tidpunkt för intäktsredovisning oktober – december 2019

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	29 458	58 742	88 200
Varor och tjänster överförda till kund över tid	6 915	6 556	13 470
Summa	36 373	65 298	101 671

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 2020

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	134 006	181 093	315 099
Varor och tjänster överförda till kund över tid	17 037	26 351	43 388
Summa	151 043	207 444	358 487

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 2019

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

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

31 december 2020			
TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar ¹	0		
Villkorad köpeskilling			0
Summa	0	0	0

Not

1 Per den 31 december 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 088 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.

31 december 2019			
TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar	0		
Villkorad köpeskilling			11 477
Summa	0	0	11 477

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 villkorade köpeskillingar kan påverkas delvis av valutarisk. Per rapportperiodens slut var verkligt värde på villkorade köpeskillingar 0 TSEK.

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 in 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 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	96 913 631	96 913 631	96 913 631	86 841 635
Justering vid beräkning av resultat per aktie före utspädning:				
Teckningsoptioner	19 052 188	1 953 307	16 220 276	2 959 417
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	115 965 819	98 866 938	113 133 907	89 801 052

43 042 288 st teckningsoptioner av serie 2019/2021 var utgivna utanför koncernen och var upptagna för handel på Nasdaq First North. Teckningskursen för att teckna aktie av serie B med stöd av teckningsoptionen var 0,65 SEK per aktie. Utnyttjandeperioden löpte mellan den 25 januari 2021 och den 8 februari 2021. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2019/2021 utnyttjade 42 787 137 teckningsoptioner, motsvarande 99,41 procent av antalet utestående teckningsoptioner, för teckning av 42 787 137 aktier av serie B till lösenpriset 0,65 SEK. Genom utnyttjandet av teckningsoptionerna tillfördes ADDvise 27 811 639 SEK före emissionskostnader i februari 2021.

Utöver dessa teckningsoptioner av serie 2019/2021 fanns tidigare 1 250 000 st teckningsoptioner som inte var utgivna utanför koncernen. De teckningsoptioner som inte var utgivna utanför koncernen hade en teckningskurs om 1,88 SEK för att teckna en aktie av serie B, och makulerades i oktober 2020.

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 Finland och 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.

fortsättning Not 11, se nästa sida

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

TSEK	2020 okt-dec	2020 jan-dec
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	124	5 203
Statligt stöd avseende sjuklönekostnader	3	106
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	1 238
Ränta på anstånd med betalning av skatter och avgifter	-99	-166
Summa	28	6 381

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

TSEK	2020 31 dec
Skuld för anstånd med betalning av skatter och avgifter	12 626
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som ännu ej redovisats i resultatet	306
Summa	12 932

Skulder avseende utbetalning av bidrag i förskott medför en eventualefterförpliktelse att återbetala delar av bidraget i det fall rapporteringen ej godkänns. Vid rapportperiodens slut uppgick denna eventualefterförpliktelse till 703 TSEK.

Övrig information

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 0,02 SEK (0,00) per aktie. Förslaget motsvarar en utdelning om 2 794 TSEK (0).

Datum för publicering av finansiell information

Årsredovisning 2020	31 mars 2021 (preliminärt datum)
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 25 februari 2021 kl. 08.45 CET.

Denna rapport, liksom ytterligare information finns tillgänglig på ADDvise hemsida, www.addvisegroup.se

För ytterligare information kontakta:

Rikard Akhtarzand, CEO
08-128 766 08
rikard.akhtarzand@addvisegroup.se

Aaron Alkevik-Wong, CFO
08-128 766 03
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 bokslutskommuniké

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

Försäkran

Undertecknade försäkrar att bokslutskommunikén 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 25 februari 2021

Staffan Torstensson
Styrelseordförande

Fredrik Celsing
Styrelseledamot

Erland Pontusson
Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand
VD och styrelseledamot