

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2021

Juli – september 2021

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 105,6 MSEK (76,2), en ökning med 38,6 %. Organisk tillväxt uppgick till 12,1 %.
- » Justerat EBITDA för perioden uppgick till 14,5 MSEK (5,3)
- » EBITDA för perioden uppgick till 13,3 MSEK (9,4)
- » Periodens justerade resultat uppgick till 3,0 MSEK (-1,2)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till -0,01 SEK (0,02)
- » Orderingången för perioden uppgick till 93,7 MSEK (68,0)
- » Periodens kassaflöde uppgick till 23,7 MSEK (-2,9)

Januari – september 2021

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 310,9 MSEK (261,7), en ökning med 18,8 %. Organisk tillväxt uppgick till 1,8 %.
- » Justerat EBITDA för perioden uppgick till 38,0 MSEK (20,7)
- » EBITDA för perioden uppgick till 37,9 MSEK (29,9)
- » Periodens justerade resultat uppgick till 8,9 MSEK (-0,5)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till 0,01 SEK (0,07)
- » Orderingången för perioden uppgick till 311,2 MSEK (306,3)
- » Periodens kassaflöde uppgick till 98,9 MSEK (7,8)

TSEK	2021 jul-sep ¹	2020 jul-sep	2021 jan-sep ^{1,2}	2020 jan-sep	Rullande 12 mån okt 2020– sep 2021 ^{1,2}	2020 jan-dec	Föränd- ring	Proforma rullande 12 mån okt 2020– sep 2021 ^{3,4}
Nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	407 752	358 487	13,7%	491 761
EBITDA	13 272	9 431	37 902	29 949	54 176	46 224	17,2%	78 887
EBITDA-marginal %	12,6%	12,4%	12,2%	11,4%	13,3%	12,9%	0,4 pp	16,0%
Justerat EBITDA	14 510	5 323	38 026	20 735	50 606	33 315	51,9%	75 316
Justerad EBITDA-marginal %	13,7%	7,0%	12,2%	7,9%	12,4%	9,3%	3,1 pp	15,3%
EBITA	10 497	7 470	30 742	23 975	44 914	38 147	17,7%	68 408
EBITA-marginal %	9,9%	9,8%	9,9%	9,2%	11,0%	10,6%	0,4 pp	13,9%
Resultat före skatt (EBT)	-661	2 926	3 566	10 076	11 346	17 857	-36,5%	34 183
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	7 062	14 637	-51,8%	26 076
Periodens justerade resultat	3 025	-1 246	8 947	-544	11 385	1 894	501,1%	30 400
Resultat per aktie före utspädning SEK ⁵	-0,01	0,02	0,01	0,07	0,05	0,12		0,19
Nettoskuld/EBITDA ⁶	3,4	4,4	3,4	4,4	3,4	3,3		2,2

Kort om ADDvise Group

ADDvise Group AB (publ) är en ledande leverantör av utrustning till sjukvårds- och forskningsenheter. Koncernen består av två affärsområden, Lab och Sjukvård. Försäljning sker globalt. Koncernen har en tydlig förvärsstrategi med syfte att höja aktieägarvärdet och bredda verksamheten – både geografiskt och produktmässigt.

Kommentar från koncernchefen

Kraftig tillväxt under tredje kvartalet. Ökning av intäkterna med 39 procent, varav 12 procent var organiskt drivet. Rullande 12 månader proforma inklusive tecknade avsiktsförklaringar uppgår koncernens nettoomsättning till 664 MSEK med ett EBITDA om 111 MSEK.

Nettoomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 105,6 MSEK, en ökning med 38,6 procent jämfört med tredje kvartalet 2020 då nettoomsättningen uppgick till 76,2 MSEK. Organiskt ökade nettoomsättningen med 12,1 procent. Försäljningen har normaliserats under det tredje kvartalet. Rullande 12 månader uppgick nettoomsättningen till 407,8 MSEK jämfört med 358,5 MSEK för helåret 2020.

Nettoomsättning proforma rullande 12 månader, med alla bolag i koncernen konsoliderade från början av 12-månadersperioden, uppgick till 491,7 MSEK. Motsvarande proforma EBITDA-resultat uppgick till 78,9 MSEK. Vår målsättning är att i slutet av 2022 nå en nettoomsättning proforma om 1 miljard SEK och ett EBITDA-resultat om 150 MSEK.

Under årets tredje kvartal konsoliderar vi våra två senaste förvärv, GraMedica och MediSuite. Med GraMedica och MediSuite i koncernen växer ADDvise produktmässigt på den amerikanska marknaden. Vi genomförde i september en riktad nyemission om 125 MSEK. Ett antal svenska och internationella institutionella investerare deltog i den riktade nyemissionen, som var flera gånger övertecknad. Den riktade nyemissionen gör det möjligt för oss att fortsätta vår offensiva tillväxtresa.

Som en följd av den ökade förvärvstakten har vi uppdaterat två av våra långsiktiga finansiella mål. Det långsiktiga finansiella marginalmålet höjdes från 15 procent i EBITDA-marginal till 20 procent i EBITDA-marginal. Det långsiktiga tillväxtmålet höjdes från 20 procent till 25 procent i omsättningstillväxt.

Under tredje kvartalet 2021 såg vi återigen en ökning av bruttomarginalen. Detta som en effekt av en återgång till en produktmix med en högre andel av egenutvecklade produkter men även av höga bruttomarginaler i nyförvärvade dotterbolag. Bruttomarginalen i kvartalet uppgick till 51,5 procent (36,4). Organiskt ökade orderingången under tredje kvartalet 2021 med 6,0 procent jämfört med tredje kvartalet 2020. Den totala orderingången uppgick till 93,7 MSEK (68,0).



EBITDA-resultatet för tredje kvartalet uppgick till 13,3 MSEK (9,4). Periodens resultat efter skatt uppgick till -1,6 MSEK, jämfört med 2,8 MSEK under tredje kvartalet 2020. Förvärvskostnader påverkade EBITDA-resultatet negativt under tredje kvartalet 2021 om 1,6 MSEK, och periodens resultat efter skatt om 4,9 MSEK. Justerat EBITDA för tredje kvartalet uppgick till 14,5 MSEK (5,3), och periodens justerade resultat uppgick till 3,0 MSEK (-1,2).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna av 2021 till -16,9 MSEK. Kassaflödet har påverkats negativt av ökade inköp till lager för att ha en säkerhetsmarginal med tanke på störningar i leverantörskedjan under covid-19. Dessutom har kassaflödet påverkats negativt av betalning om 11,5 MSEK av skulden på anstånd med skatter och avgifter med anledning av covid-19 och av kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med förvärv om 10,0 MSEK.

Affärsområdet Lab

Nettoomsättningen inom affärsområdet Lab uppgick till 49,9 MSEK, vilket är en ökning med 52,8 procent jämfört med tredje kvartalet 2020 då den uppgick till 32,7 MSEK. Vi ser fortsatt positiva tecken från våra laboriekunder som rör sig bort från förbrukningsvaror med låg marginal mot utrustning och projekt inom renrum och laborieinredning med bättre marginaler.

EBITDA-resultatet för affärsområdet Lab uppgick till 6,5 MSEK, en ökning jämfört med tredje kvartalet 2020 då det uppgick till 3,4 MSEK.

Affärsområdet Sjukvård

Nettoomsättningen inom affärsområdet Sjukvård uppgick till 55,6 MSEK, en ökning med 27,9 procent jämfört med tredje kvartalet 2020 då den uppgick till 43,5 MSEK. Utsikterna på den nordamerikanska marknaden har förbättrats jämfört med första halvåret 2021, och vi förväntar oss att flera planerade ingrepp som skjutits upp under pandemin, utförs under året.

EBITDA-resultatet för affärsområdet Sjukvård uppgick till 5,1 MSEK, en ökning jämfört med tredje kvartalet 2020 då det uppgick till 4,8 MSEK.

Förvärv

Vi fortsätter att arbeta proaktivt för att utöka vår produktportfölj genom nya och intressanta förvärv inom båda våra affärsområden.

Den 30 augusti 2021 undertecknade ADDvise en avsiktsförklaring om att förvärva Southern Life Systems (SLS), som vi planerar att konsolidera i koncernen under fjärde kvartalet 2021. SLS är ett amerikanskt medtech-företag som är marknadsledande inom utrustning och programvara för monitorering av patienter inom långtidsvård. Bolaget har utvecklat produkterna Rosie 4, Rosebud samt programvaran RCS som tillsammans effektiviserar övervakning av vitala parametrar hos patienter inom långtidsvården och på äldreboenden.

Den 21 oktober 2021 undertecknade ADDvise en avsiktsförklaring om att förvärva Poly Pharmaceuticals (Poly Pharma), som vi planerar att konsolidera i

koncernen under första kvartalet 2022. Poly Pharma är ett amerikanskt läkemedelsbolag som specialiserat sig på att utveckla, tillverka och marknadsföra receptfria generiska läkemedel för behandling av hosta, förkylning, allergi, bihåleinflammation, urologisk hälsa och smärtlindring. Försäljningen sker främst till apotek och allmänläkare. Bolaget marknadsför och säljer 20 egna läkemedel på den amerikanska marknaden.

Proforma med genomförda förvärv och tecknade avsiktsförklaringar är årstakten för ADDvise Group mätt i EBITDA-resultat ca 111 MSEK med en nettoomsättning på ca 664 MSEK.

Framtida utveckling

Vår bedömning är att efterfrågan inom vårt produktsegment kommer att förbli hög, trots den pågående pandemin, och vår mångsidiga produktportfölj kommer att gynna oss.

ADDvise långsiktiga intäktsstillväxt drivs främst av en växande och åldrande befolkning, ökad förekomst av kroniska sjukdomar och större investeringar i hälso- och sjukvård samt forskning och utveckling. Den globala befolkningen förväntas växa med två miljarder under de kommande 30 åren. År 2050 kan så många som var sjätte person vara över 65 år. Det kommer leda till stora utmaningar i sjukvårdssystemen och där vill vi vara en del av lösningen.

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.

ADDvise verksamhet är indelad i två affärsområden, Lab och Sjukvård, men med hög grad av decentralisering i organisationen. Varje bolag är en tydlig egen enhet och drivs självständigt med syfte att bibehålla innovationskraften och entreprenörskapet.

Diversifierad kundbas och produktportfölj

Även om hälso- och sjukvård är ett område med ständiga krav på mer vård för mindre pengar, är försäljningen av medicintekniska produkter relativt stabil och konjunkturoberoende. Försäljningen sker till stor del till den offentliga sektorn där vårdbehovet ökar stadigt och utrustning är nödvändigt för att kunna ge den vård som behövs.

ADDvise diversifierade produktportfölj ger oss en bred kundbas som innefattar privata vårdgivare som ger offentligt finansierad vård, privata kliniker som finansieras av försäkringar samt inte minst forskningsenheter och andra aktörer inom life science. Vi har även ökat andelen repetitiva intäkter och avtalsintäkter av vår totala omsättning, vilket innebär en stabil bas av löpande och förutsägbara intäkter.

Affärsområde Lab

Inom Lab är ADDvise en komplett leverantör av labinredningar och labutrustning till forskningsenheter i både offentlig och privat sektor. I en värld där kraven ständigt ökar på kvalitet, precision och renhet har ADDvise produkter för alla behov inom life science och sjukvård.

Affärsområde Sjukvård

ADDvise levererar utrustning och förbrukningsmaterial till sjukvårdsenheter i Sverige, Europa och Nordamerika. Vårt totala sortiment omfattar produkter och kunder inom hela vårdkedjan, från egenvård och hemsjukvård till kirurgi, akut-, intensiv- och ambulanssjukvård. Bland ADDvise produkter finns avancerad högteknologisk utrustning i framkant, för modernast tänkbara miljöer och sjukvårdsenheter.

Vår förvärvsstrategi

Förvärv är en av de viktigaste komponenterna i ADDvise tillväxtstrategi. Syftet med förvärven är att

skapa en kritisk volym i de olika branscher som koncernen verkar inom. Genom den kritiska volymen och den industriella logiken i förvärven ska befintliga verksamheter förstärkas och därigenom nya marknadsandelar kunna tas.

Den industriella logiken i förvärven ska skapa långsiktiga värden för bolagets aktieägare. Fokus är på bolag inom life science-sektorn vilket utgör kärnan i ADDvise-koncernen. Inom ramen för strategin är synen på förvärv tämligen opportunistisk.

ADDvise styrelse och ledningsgrupp har arbetat en längre tid med förvärv. Det gör att kompetensen att identifiera ett bra förvärv och sedan integrera bolaget finns internt. Beredskapen att ta emot såväl inkråm som bolag och bolagsstrukturer är god.

Betalningsstrukturen som ADDvise i huvudsak tillämpar består av en mix av kontanter, aktier och en tilläggsköpeskilling. Betalningsmodellen är till för att dels skapa incitament för säljaren att fortsätta att ta ansvar för utvecklingen i bolaget även efter försäljningen, dels för att kunna möta de prisförväntningar som säljaren har.

De bolag som ADDvise tittar på är framförallt mogna bolag inom någorlunda mogna branscher med goda kassaflöden. Förvärvskandidaterna ska verka business-to-business och risknivån i bolagen ska vara relativt låg. Storleken på kandidaterna kan variera, men ska inte understiga 20 MSEK i omsättning.

Aktie och obligationslån

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 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. För det obligationslån som emitterades 2017 hade obligationerna handelsbeteckning ADDVISE 002 och ISIN-kod SE00010298166. Obligationerna löstes in i förtid och avnoterades från Nasdaq Stockholm i samband med inlösendagen den 18 juni 2021. För det obligationslån som emitterades i maj 2021 har obligationerna handelsbeteckning ADDV02 och ISIN-kod SE0015222088.

Medarbetare och operativ organisation

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 252 personer (110). ADDvise-koncernen har en gemensam organisation med en ledningsgrupp som består av:

- » CEO, Rikard Akhtarzand
- » CFO, Aaron Wong (till och med 28 januari 2022)
- » CFO, Sebastian Robson (från och med 28 februari 2022)
- » Chefsjurist, Hanna Myhrman
- » COO, Fredrik Mella (från och med 17 februari 2022)

Legal struktur

Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115 registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. ADDvise hade vid utgången av perioden för denna delårsrapport arton koncernbolag. Från och med delårsrapport för januari – september 2021 presenteras inte längre en fullständig lista över koncernbolag. Verksamhet bedrivs i moderbolaget och samtliga koncernbolag.



Koncernens utveckling

Intäkter och resultat koncernen

Kvartalet juli – september 2021

Orderingången för perioden uppgick till 93,7 MSEK (68,0), en ökning med 37,8 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 6,0 %.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 105,6 MSEK (76,2), en ökning med 38,6 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 12,1 %.

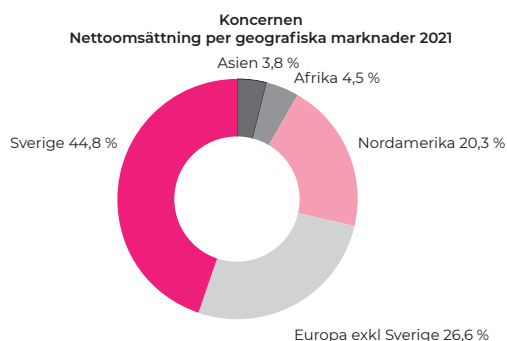
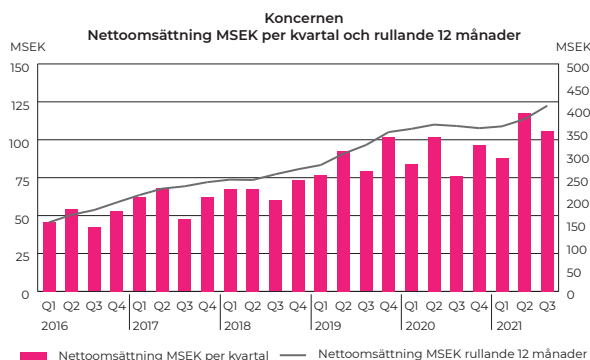
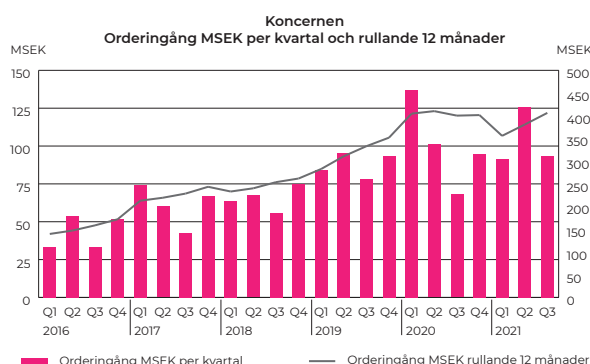
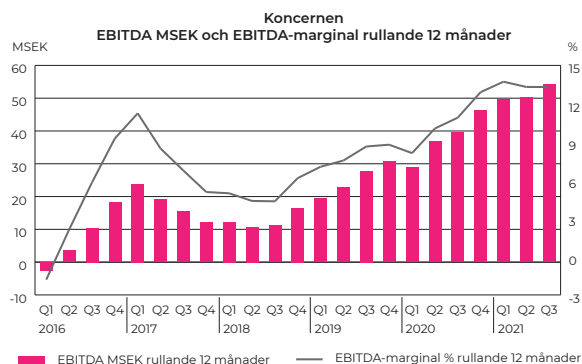
EBITDA för perioden uppgick till 13,3 MSEK (9,4). Justerat EBITDA för perioden uppgick till 14,5 MSEK (5,3). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på EBITDA under perioden med 0,3 MSEK (3,0). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på EBITDA under perioden med 1,6 MSEK (0,2). Under jämförelseperioden 2020 påverkades EBITDA positivt av omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar för genomförda förvärv med 1,3 MSEK.

EBITA för perioden uppgick till 10,5 MSEK (7,5). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 9,6 MSEK (6,7).

Resultatet efter skatt uppgick till -1,6 MSEK (2,8). Periodens justerade resultat uppgick till 3,0 MSEK (-1,2). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på resultat efter skatt under perioden med 0,3 MSEK (3,0). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på resultat efter skatt under perioden om totalt 4,9 MSEK (0,2), med 1,6 MSEK (0,2) redovisat i posten Övriga externa kostnader och 3,3 MSEK (0,0) redovisat i posten Finansnetto. Under jämförelseperioden 2020 påverkades resultat efter skatt positivt av omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar för genomförda förvärv med 1,3 MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,01 SEK (0,02) för perioden.

Delårsperioden januari – september 2021

Orderingången för perioden uppgick till 311,2 MSEK (306,3), en ökning med 1,6 % jämfört med samma period föregående år. Jämförelsetalet från första nio månaderna



2020 innehöll en engångsorder på 50 MSEK att levereras över 2020, 2021 och 2022. Organiskt minskade orderingången med 12,4 %. Rensat för effekten från engångsordern om 50 MSEK var den organiska tillväxten 4,7 %.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 310,9 MSEK (261,7), en ökning med 18,8 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 1,8 %.

EBITDA för perioden uppgick till 37,9 MSEK (29,9). Justerat EBITDA för perioden uppgick till 38,0 MSEK (20,7). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på EBITDA under perioden med 2,1 MSEK (6,4). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på EBITDA under perioden med 2,2 MSEK (0,2). Under jämförelseperioden 2020 påverkades EBITDA positivt av omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar för genomförda förvärv med 3,0 MSEK.

EBITA för perioden uppgick till 30,7 MSEK (24,0). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 27,9 MSEK (21,7). Resultatet efter skatt uppgick till 1,0 MSEK (8,6). Periodens justerade resultat uppgick till 8,9 MSEK (-0,5). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på resultat efter skatt under perioden med 2,1 MSEK (6,4). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på resultat efter skatt under perioden om totalt 10,0 MSEK (0,2), med 2,2 MSEK (0,2) redovisat i posten Övriga externa kostnader och 7,8 MSEK (0,0) redovisat i posten Finansnetto. Under jämförelseperioden 2020 påverkades resultat efter skatt positivt av omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar för genomförda förvärv med 3,0 MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,01 SEK (0,07) för perioden.

Intäkter och resultat Lab

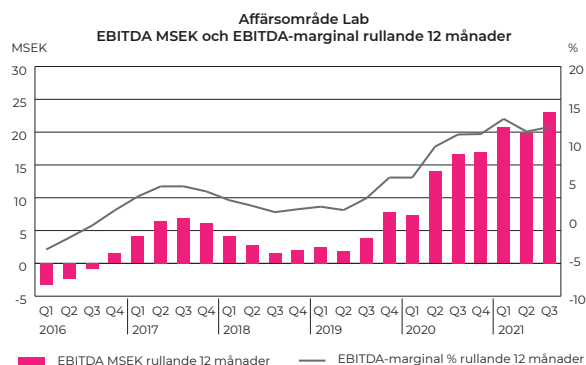
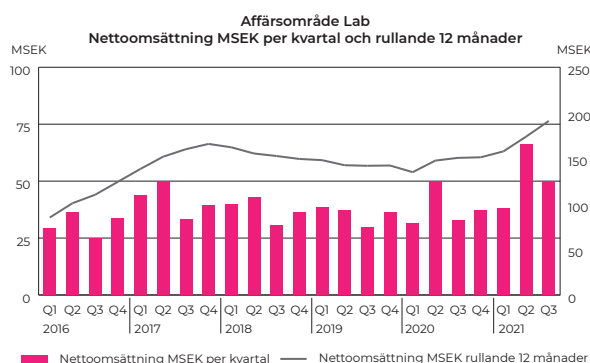
Affärsområdet Lab har under 2021 utökats med nyförvärvet MRC Systems FZE, som konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 28 mars 2021. Se även *Förvärv 2021* och *Not 5 Rörelseförvärv*.

Kvartalet juli – september 2021

Nettoomsättningen för affärsområde Lab för perioden uppgick till 49,9 MSEK (32,7), en ökning med 52,8 % jämfört med samma period föregående år. Affärsområdets EBITDA för perioden uppgick till 6,5 MSEK (3,4).

Delårsperioden januari – september 2021

Nettoomsättningen för affärsområde Lab för perioden uppgick till 153,9 MSEK (114,0), en ökning med 35,0 % jämfört med samma period föregående år. Affärsområdets EBITDA för perioden uppgick till 18,6 MSEK (12,4).



Intäkter och resultat Sjukvård

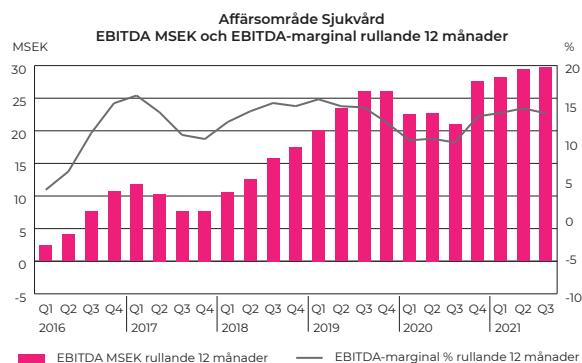
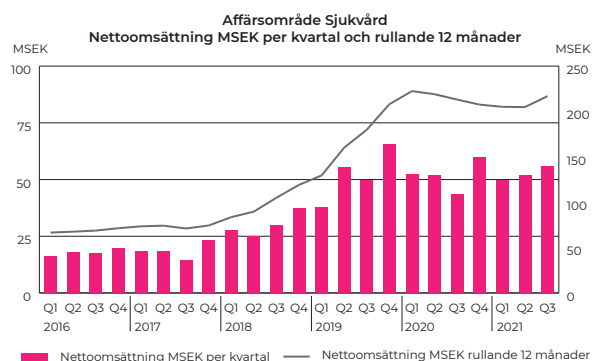
Affärsområdet Sjukvård har under 2021 utökats med nyförvärven MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC. MediSuite LLC konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 4 augusti 2021 och Graham Medical Technologies LLC konsolideras från och med den 15 september 2021. Se även *Förvärv 2021* och *Not 5 Rörelseförvärv*.

Kvartalet juli – september 2021

Nettoomsättningen för affärsområde Sjukvård för perioden uppgick till 55,6 MSEK (43,5), en ökning med 27,9 % jämfört med samma period föregående år. Affärsområdets EBITDA för perioden uppgick till 5,1 MSEK (4,8).

Delårsperioden januari – september 2021

Nettoomsättningen för affärsområde Sjukvård för perioden uppgick till 157,0 MSEK (147,7), en ökning med 6,3 % jämfört med samma period föregående år. Affärsområdets EBITDA för perioden uppgick till 18,0 MSEK (15,9).



Finansiell ställning

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 139,8 MSEK (21,1). Koncernen hade vid periodens utgång en checkräkningskredit om 18,0 MSEK (20,2), utnyttjad till 9,3 MSEK (9,0).

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar utgjorde vid periodens utgång 0,0 MSEK (0,0). ADDvise har under 2020 förvärvat egna obligationer. Obligationerna återbetalades till fullo den 17 juni 2021. För jämförelseperioder gäller att 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 reglerades samtidigt.

Nettoskuld

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 182,7 MSEK (175,9). Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick vid periodens utgång till 3,4 gånger (4,4). För beräkning av förhållandet per den 30 september 2021 har EBITDA rullande 12 månader använts, från oktober 2020 till och med september 2021.

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

I maj 2021 emitterade ADDvise ett seniort säkerställt obligationslån med en initial volym om 250,0 MSEK inom ett ramverk om 500,0 MSEK. Nettolikviden var avsedd för inlösen av det då utestående obligationslånet 2017/2022 och andra kreditfaciliteter samt för att finansiera generella bolagsändamål inklusive förvärv. För mer information, se nedan under *Väsentliga händelser under rapportperioden*.

Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år uppgick vid periodens utgång till 50,1 MSEK (54,4). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år ingår banklån om 14,9 MSEK (12,5), belånade kundfordringar om 18,1 MSEK (15,5), utnyttjad checkräkningskredit om 9,3 MSEK (9,0), skulder för leasingavtal om 6,6 MSEK (4,7) och skuld avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 1,2 MSEK (12,6). 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 272,5 MSEK (142,6). I låneskulder

som förfaller efter ett år ingår koncernens obligationslån om 243,2 MSEK (134,8), banklån om 1,0 MSEK (0,0) och skulder för leasingavtal om 28,3 MSEK (7,8). Ökningen av skulden för leasingavtal är delvis hänförlig till nyförvärvade bolag.

Nettoskuld enligt obligationsvillkor

Det obligationslån som ADDvise emitterade i maj 2021 omfattas av villkor kopplade till skuldsättningsgrad. Beräkning görs av nettoskuld i förhållande till EBITDA. Definitionen av nettoskuld respektive EBITDA enligt obligationsvillkoren skiljer sig från koncernens alternativa nyckeltal. I tabellen på sidan 1 är nyckeltalet Nettoskuld/EBITDA i kolumnen *Proforma rullande 12 mån okt 2020-sep 2021* beräknat enligt obligationsvillkoren. För en redogörelse av nettoskuld och EBITDA enligt obligationsvillkor, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

Kassaflöde juli – september 2021

Kassaflödet för perioden uppgick till 23,7 MSEK (-2,9).

Under perioden tillfördes ADDvise 125,0 MSEK före emissionskostnader i samband med en riktad nyemission av aktier av serie B i september.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -8,7 MSEK (2,6). Under perioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 0,8 MSEK. Under motsvarande period föregående år beviljades anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 2,1 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skuld för anstånd med skatter och avgifter, och även beviljande av anstånd, i kassaflödet från den löpande verksamheten. Exklusive betalning av skuld för anstånd, och för jämförelseperioden beviljande av anstånd, uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -7,9 MSEK (0,5).

Förvärven av Graham Medical Technologies LLC och MediSuite LLC slutfördes under perioden. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärvet i koncernen uppgick till 1,8 MSEK (0,0) under perioden. Se även *Not 5 Rörelseförvärv*.

Kassaflöde januari – september 2021

Kassaflödet för perioden uppgick till 98,9 MSEK (7,8).

Under perioden tillfördes ADDvise 27,8 MSEK före emissionskostnader i samband med nyemission av aktier av serie B efter utnyttjande av teckningsoptioner av serie 2019/2021 i februari 2021. Under perioden emitterade ADDvise ett seniort säkerställt obligationslån i maj 2021, vilket tillförde 250,0 MSEK före transaktionskostnader. Nettolikviden användes delvis till att i juni 2021 lösa in ADDvise utestående seniora säkerställda obligationslån om 140,0 MSEK i förtid. Under perioden tillfördes ADDvise

125,0 MSEK före emissionskostnader i samband med en riktad nyemission av aktier av serie B i september 2021.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -16,9 MSEK (31,8). Under perioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 11,5 MSEK. Under motsvarande period föregående år beviljades anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 12,6 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skuld för anstånd med skatter och avgifter, och även beviljande av anstånd, i kassaflödet från den löpande verksamheten. Exklusive betalning av skuld för anstånd, och för jämförelseperioden beviljande av anstånd, uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -5,4 MSEK (19,2).

Förvärven av Graham Medical Technologies LLC, MediSuite LLC och MRC Systems FZE slutfördes under perioden. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärven i koncernen uppgick till 12,7 MSEK (0,0) under perioden. Se även *Not 5 Rörelseförvärv*.

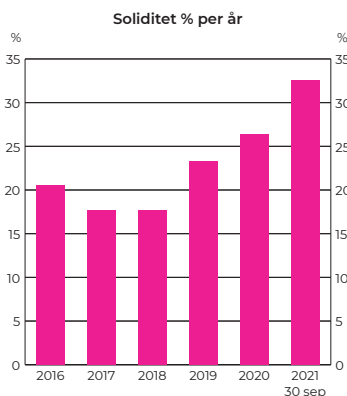
Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 240,6 MSEK (91,6) vilket motsvarade 1,46 SEK (0,94) per utestående aktie vid periodens slut.

Vid slutet av rapportperioden var koncernens egna kapital helt hänförligt till moderbolagets aktieägare. Det finns inte längre något innehav utan bestämmande inflytande. ADDvise innehav i ett av dotterbolagen har ökat från 80 procent till 100 procent under rapportperioden för en köpeskillning om 0,1 MSEK.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 32,6 % (26,7 %).



Förvärv 2021

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 skedde den 17 juni 2021. Bolaget konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 28 mars 2021. Enligt pressmeddelande den 17 juni 2021 var den första konsolideringsdagen satt till den 17 juni 2021, men då ADDvise fick bestämmande inflytande över bolaget den 28 mars 2021 kommer konsolideringen att ske från och med detta datum.

MRC utvecklar och tillverkar renrum för läkemedelsindustrin och till sjukhus. MRC har sin bas i Dubai med huvudkontor och en produktionsanläggning. Bolaget har ytterligare en produktionsanläggning i Spanien. MRCs omsättning för räkenskapsåret 2019/2020 uppgick till 9,8 MUSD med ett EBITDA-resultat om 1,1 MUSD. Bolaget har cirka 110 anställda.

Den totala köpeskillingen uppgår till 8,0 MUSD, varav 4,5 MUSD har betalats kontant vid tillträde samt 0,5 MUSD genom en räntefri treårig revers. Som tidigare kommunicerats, kan tilläggsköpeskillingar om maximalt 3,0 MUSD totalt komma att utgå över en treårsperiod, förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda finansiella mål. Finansieringen av förvärvet skedde genom egna medel. ADDvise bedömer att förvärvet kommer att ha en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie under verksamhetsåret 2021. För ytterligare information om förvärvet, se *Not 5 Rörelseförvärv*.

MediSuite, LLC

ADDvise ingick den 30 juli 2021 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i MediSuite, LLC avseende förvärv av 100 procent av aktierna i MediSuite. Tillträde skedde den 4 augusti 2021. Bolaget konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 4 augusti 2021.

MediSuite är ett amerikanskt onlineapotek som specialiserat sig på läkemedel inom segmentet "men's health". Läkemedlen som MediSuite marknadsför används framför allt för behandling av cancer, inkontinens och impotens. MediSuites kunder består till största delen av läkare inom urologi och onkologi. MediSuite är baserat i Cary, North Carolina.

Omsättningen för räkenskapsåret 2020 uppgick till 3,0 MUSD med ett justerat rörelseresultatet om 1,4 MUSD och en justerad rörelsemarginal om 48 %.

Den totala köpeskillingen för MediSuite uppgår till 10,3 MUSD, varav 6,4 MUSD har betalats kontant vid tillträde, 0,1 MUSD utgörs av ett innehållt belopp och 1,3 MUSD utgörs av en tvåårig räntefri revers. Som tidigare kommunicerats kan två möjliga tilläggsköpeskillingar

utgå om tillsammans maximalt 2,5 MUSD, förutsatt att säljaren uppnår i förväg fastställda mål för 2022 och 2023. Finansieringen av förvärvet skedde genom egna medel. ADDvise bedömer att förvärvet kommer att ha en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie under verksamhetsåret 2021. För ytterligare information om förvärvet, se *Not 5 Rörelseförvärv*.

Graham Medical Technologies, LLC

ADDvise ingick i september 2021 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägaren i Graham Medical Technologies, LLC (GraMedica) avseende förvärv av 100 procent av aktierna i GraMedica. Tillträde skedde den 15 september 2021. Bolaget konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 15 september 2021.

GraMedica är specialiserat på utveckling av ortopediska implantat och stentar för fot och ankelkirurgi. Sedan GraMedica grundades 2003 har bolaget utvecklat en portfölj av flera patenterade fot- och fotledsimplantat, bland annat storsäljaren HYPROCURE®. Implantaten är utformade för att korrigera fot- och ankelproblem hos patienter och används av ortopediska läkare världen över.

GraMedica har sitt huvudkontor i Michigan, USA, och distribuerar sina produkter i USA, Europa och Asien. Bolaget har också ett försäljningskontor i Shanghai, Kina.

Omsättning för räkenskapsåret 2020 uppgick till 3,3 MUSD med ett justerat rörelseresultat om 0,9 MUSD.

Det totala köpeskillingen för GraMedica uppgår till 5,9 MUSD, varav 3,8 MUSD har betalats kontant vid tillträde samt 0,3 MUSD utgörs av ett innehållt belopp. Som tidigare kommunicerats kan två möjliga tilläggsköpeskillingar om maximalt 1,8 MUSD totalt komma att utgå förutsatt att säljaren uppnår i förväg fastställda mål. De två potentiella tilläggsköpeskillingarna uppgår till maximalt 0,7 MUSD för räkenskapsåret 2021 och 1,1 MUSD för räkenskapsåret 2022. Finansieringen av förvärvet skedde genom egna medel. ADDvise bedömer att förvärvet kommer att ha en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie under verksamhetsåret 2021. För ytterligare information om förvärvet, se *Not 5 Rörelseförvärv*.

Southern Life Systems, Inc

ADDvise tecknade i augusti 2021 en avsiktsförklaring med aktieägarna i Southern Life Systems, Inc. (SLS), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i SLS.

SLS är ett amerikanskt medtech-företag som är marknadsledande inom utrustning och programvara för monitorering av patienter inom långtidsvård. Bolaget har utvecklat produkterna Rosie 4, Rosebud samt programvaran RCS som tillsammans effektiviserar övervakning av vitala parametrar hos patienter inom långtidsvården och på äldreboenden.

SLS är baserat i Savannah, Georgia. Omsättningen för räkenskapsåret 2020 uppgick till 11,6 MUSD med ett justerat EBITDA om 1,7 MUSD. Intäkterna består av återkommande programvaruintäkter från programvaran RCS, intäkter från försäljning av de egenutvecklade produkterna Rosie 4 och Rosebud samt tillhörande förbrukningsmaterial.

Köpeskillingen för SLS uppgår till 11,0 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 7,6 MUSD samt två möjliga tilläggsköpeskillingar om maximalt 1,2 MUSD respektive 1,6 MUSD förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål. Köpeskillingen inkluderar även en räntefri säljarrevers om 0,7 MUSD med en löptid om 24 månader.

Finansieringen av förvärvet sker genom egna medel och lån. Transaktionen är villkorad av ADDvise due diligence samt att parterna kommer överens om att ingå ett aktieöverlåtelseavtal. Undertecknande av aktieöverlåtelseavtal samt tillträde är planerat till Q4 2021.

Vid publicering av denna delårsrapport har ADDvise ej tillträtt Southern Life Systems, Inc, och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Poly Pharmaceuticals, Inc

ADDvise tecknade, efter rapportperiodens slut, den 21 oktober 2021 en avsiktsförklaring med aktieägarna i Poly Pharmaceuticals, Inc (Poly Pharma), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i Poly Pharma.

Poly Pharma är ett amerikanskt läkemedelsbolag som specialiserat sig på att utveckla, tillverka och marknadsföra receptfria generiska läkemedel för behandling av hosta, förkylning, allergi, bihåleinfektion, urologisk hälsa och smärtlindring. Försäljningen sker främst till apotek och allmänläkare. Bolaget marknadsför och säljer 20 egna läkemedel på den amerikanska marknaden, däribland Folite, Deconex, Poly Tussin, Alahist och Poly Hist.

Poly Pharma är baserat i Huntsville, Alabama. Omsättningen för de senaste tolv månaderna per den 30 september 2021 uppgick till 8,3 MUSD med en EBITDA om 2,0 MUSD, vilket motsvarar en EBITDA marginal om 24,4 procent.

Köpeskillingen för Poly Pharma uppgår till 13,0 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 8,0 MUSD samt två möjliga tilläggsköpeskillingar om maximalt 1,0 MUSD vardera förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål. Köpeskillingen inkluderar även en räntefri säljarrevers om 3,0 MUSD med en löptid om 24 månader. Finansieringen av förvärvet sker genom egna medel.

Transaktionen är villkorad av ADDvise due diligence samt att parterna kommer överens om att ingå ett aktieöverlåtelseavtal. Undertecknande av aktieöverlåtelseavtal samt tillträde är planerat till Q1 2022.

Vid publicering av denna delårsrapport har ADDvise ej

tillträtt Poly Pharmaceuticals, Inc och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Förändring i immateriella anläggningstillgångar juli – september 2021

Förändring i goodwill under perioden uppgick till 123,4 MSEK (-0,8). Förändring i varumärken under perioden uppgick till 13,4 MSEK (-0,1).

Förändring i immateriella anläggningstillgångar januari – september 2021

Förändring i goodwill under perioden uppgick till 140,6 MSEK (-0,6). Förändring i varumärken under perioden uppgick till 24,2 MSEK (-0,1).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar juli – september 2021

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 -0,4 MSEK (0,0).

Investeringar i övriga immateriella anläggnings-tillgångar 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 2021

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 1,4 MSEK (0,6).

Investeringar i övriga immateriella anläggnings-tillgångar utöver goodwill, varumärken och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under perioden uppgick till 0,3 MSEK (0,1).

Investeringar i materiella anläggningstillgångar juli – september 2021

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 5,7 MSEK (1,9). I investeringar i materiella anläggningstillgångar ingår leasade anläggningstillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar januari – september 2021

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 17,5 MSEK (3,2). I investeringar i materiella anläggningstillgångar ingår leasade anläggningstillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal.

Moderbolaget

Kvartalet juli – september 2021

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 7,1 MSEK (4,8). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 1,6 MSEK (0,9). Nettoresultatet för perioden uppgick till -6,1 MSEK (-2,5).

Delårsperioden januari – september 2021

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 17,3 MSEK (14,7). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 0,6 MSEK (0,8). Nettoresultatet för perioden uppgick till -18,5 MSEK (5,3).

Eget kapital

Balansomslutningen uppgick till 581,5 MSEK (278,0), varav eget kapital utgjorde 205,4 MSEK (76,4).

Väsentliga händelser under rapportperioden

ADDvise tillfördes 27,8 MSEK genom tecknings-optionerna av serie 2019/2021 i februari 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 delårsrapport 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 Group emitterade ett seniort säkerställt obligationslån om 250 MSEK i maj 2021

ADDvise placerade i maj 2021 ett seniort säkerställt obligationslån med en initial volym om 250,0 MSEK inom ett ramverk om 500,0 MSEK. Obligationslånet har en löptid om tre år med slutförfall den 21 maj 2024 och en rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 725 baspunkter. Emissionen togs emot med stort intresse främst från institutionella investerare i och utanför Norden och var kraftigt övertecknad.

Nettolikviden från obligationslånet användes för att refinansiera ADDvise utestående obligationslån och andra kreditfaciliteter samt kommer att användas för att finansiera generella bolagsändamål inklusive förvärv. Se även *ADDvise begär inlösen av utestående obligationslån* nedan.

ADDvise ansökte om notering av obligationslånet på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Med anledning av detta upprättade ADDvise ett prospekt. Prospektet godkändes av Finansinspektionen. Prospektet hålls tillgängligt via Finansinspektionens (www.fi.se) och ADDvise (www.addvisegroup.com) webbplatser. Obligationerna togs upp till handel i juli 2021, med handelsbeteckning ADDV02 och ISIN-kod SE0015222088.

ADDvise begärde inlösen av utestående obligationslån i maj 2021

ADDvise meddelade i maj 2021 sin avsikt att återlösa sitt upp till 240 000 000 SEK seniora säkerställda obligationslån med fast ränta med ISIN SE0010298166 i förtid i

enlighet med klausul 8.3 (Frivillig inlösen av Bolaget) i villkoren för obligationerna.

Datum för inlösen var den 18 juni 2021. Inlösenbeloppet för varje obligation var 100,00 procent av obligationernas nominella belopp, plus upplupen men obetald ränta fram till (och inklusive) inlösendagen. Inlösenbeloppet betalades till obligationsinnehavare som var registrerade som obligationsinnehavare på den relevanta avstämningsdagen (11 juni 2021).

Skyldigheten för ADDvise att återlösa obligationerna på inlösendagen var villkorad av att villkoren för utbetalning av emissionslikviden från ADDvise upp till 500 000 000 SEK säkerställda obligationslån med ISIN SE0015222088 var uppfyllda.

Obligationerna med ISIN SE0010298166 avnoterades från Nasdaq Stockholm i samband med inlösendagen.

ADDvise genomförde en riktad nyemission om 125,0 MSEK i september 2021

ADDvise genomförde i september en riktad nyemission av 25 406 505 B-aktier, motsvarande 125,0 MSEK.

Teckningskursen per ny B-aktie i den riktade nyemissionen uppgick till 4,92 kronor och fastställdes genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som genomfördes av bolagets finansiella rådgivare Pareto Securities AB. Styrelsens bedömning var därför att villkoren för den riktade nyemissionen och teckningskursen var marknadsmässiga. Teckningskursen per B-aktie i den riktade nyemissionen motsvarade en rabatt om 5,9 procent jämfört med stängningskursen på Nasdaq First North Growth Market den 8 september 2021.

Genom den riktade nyemissionen tillfördes ADDvise 125,0 MSEK före emissionskostnader.

Ett stort antal svenska och internationella institutionella investerare, däribland en fond som förvaltas av the Asset Management of German bank Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg), Fondita Fund Management Company Ltd och Lupus alpha, deltog i den riktade nyemissionen som var flera gånger övertecknad.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt var att diversifiera ägarbasen i ADDvise bland svenska såväl som internationella institutionella och välrenommerade investerare samt utnyttja möjligheten att anskaffa kapital på ett tids- och kostnadseffektivt sätt. Styrelsen övervägde noga möjligheten att genomföra en företrädesemission men kom fram till att en riktad nyemission var mest fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare i detta fall av de skäl som anges ovan. Bolaget avser att använda nettolikviden från den riktade nyemissionen till att finansiera förvärv och allmänna verksamhetsändamål.

Genom den riktade nyemissionen ökade antalet utestående aktier med 25 406 505, från 139 700 768 aktier

till 165 107 273 aktier. Aktiekapitalet ökade med 2 540 650,5 SEK, från 13 970 076,8 SEK till 16 510 727,3 SEK. Den riktade nyemissionen medförde en utspädning om cirka 15,4 procent av antalet aktier och cirka 10,9 procent av antalet röster i bolaget efter genomförandet av den riktade nyemissionen.

I samband med den riktade nyemissionen har bolaget åtagit sig att, med sedvanliga undantag, inte emittera ytterligare aktier för en period om 9 månader efter offentliggörande av resultatet av den riktade nyemissionen. Aktieäggande styrelseledamöter, aktieäggande ledande befattningshavare samt den större aktieägaren Per-Arne Åhlgren har, med sedvanliga undantag, åtagit sig att inte sälja några aktier i ADDvise under en period om 90 kalenderdagar efter offentliggörande av resultatet av den riktade nyemissionen.

I enlighet med vad som offentliggjordes i ett pressmeddelande den 8 september 2021 för Per-Arne Åhlgren diskussioner med ADDvise styrelseordförande Staffan Bernstein Torstensson angående en eventuell försäljning av en miljon B-aktier till Staffan Bernstein Torstensson till ett pris per aktie motsvarande det volymvägda genomsnittspriset (VWAP) av ADDvise B-aktie dagen efter offentliggörandet av den riktade nyemissionen. En sådan eventuell försäljning av Per-Arne Åhlgren omfattas inte av lock-up-åtagandet.

ADDvise förvärvade MRC Systems FZE, Graham Medical Technologies, LLC och MediSuite, LLC

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 skedde den 17 juni 2021.

ADDvise ingick i juli 2021 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i MediSuite, LLC avseende förvärv av 100 procent av aktierna i MediSuite. Tillträde skedde den 4 augusti 2021.

ADDvise ingick i september 2021 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägaren i Graham Medical Technologies, LLC (GraMedica) avseende förvärv av 100 procent av aktierna i GraMedica. Tillträde skedde den 15 september 2021.

Se även ovan under *Förvärv 2021* och i notapparaten *Not 5 Rörelseförvärv*.

ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva Southern Life Systems, Inc

ADDvise tecknade i augusti 2021 en avsiktsförklaring att förvärva 100 procent av aktierna i Southern Life Systems, Inc. Se även ovan under *Förvärv 2021*.

ADDvise erhöll order till ett värde av 9 MSEK

ADDvise dotterbolag Labrum AB har erhållit en order

från Takura AB, ett cellterapi-bolag med projekt i kliniska och pre-kliniska faser, till ett värde av cirka 9 MSEK. Ordern avser uppbyggnad av renrum och laboratorie-utrustning till den produktionsanläggning för celler som Takura AB ska bygga genom sitt dotterbolag CellCo och Norrsken Foundation. MRC Systems FZE, ett av ADDvise senaste förvärv, kommer att leverera renrummet för projektet till Labrum AB. Leverans av ordern är planerad att ske under fjärde kvartalet 2021.

ADDvise CFO avgår

Aaron Wong, CFO och medlem i ledningsgruppen i ADDvise sedan oktober 2018, har i juli 2021 beslutat att lämna sin position. Bakgrunden till beslutet är att Aaron Wong önskar fokusera på sin familj och söka nya utmaningar. Aaron Wong kommer att kvarstå som CFO fram till och med den 28 januari 2022. Se även *ADDvise Group tillsätter ny CFO under Väsentliga händelser efter rapportperioden*.

ADDvise förstärker ledningsgruppen och rekryterar COO

ADDvise rekryterar Fredrik Mella som COO. Fredrik kommer senast från positionen som VD på ScandiNova, ett bolag som är världsledande inom pulsade kraft- och mikrovågssystem för Medtech, Industri och Forskning. Han har tidigare varit Export Director på ETAC AB som utvecklar, tillverkar och säljer medicintekniska produkter, samt styrelseledamot på Abilia, ett Medtech-företag som ingår i MedCap-gruppen. Fredrik har en MScBA i Internationell Ekonomi.

Fredriks främsta ansvar blir att stötta dotterbolagens ledningar att nå koncernens organiska finansiella mål. Fredrik kommer även att ingå i ADDvise-koncernens ledningsgrupp, och tillträder den 17 februari 2022.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva Poly Pharmaceuticals, Inc

ADDvise tecknade i oktober 2021 en avsiktsförklaring att förvärva 100 procent av aktierna i Poly Pharmaceuticals, Inc. Se även ovan under *Förvärv 2021*.

ADDvise Group tillsätter ny CFO

ADDvise tillsätter Sebastian Robson som ny Chief Financial Officer (CFO) och medlem i koncernens ledningsgrupp. Han efterträder nuvarande CFO Aaron Wong och tillträder tjänsten senast den 28 februari 2022.

Närmast kommer Sebastian från rollen som CFO för Hexicon AB (publ) noterat på Nasdaq First North.

Sebastian har stor erfarenhet av att leda internationella finansiella team inom EF Education First där han har varit stationerad i bland annat England, Kanada och Schweiz. Han har en masterexamen i management från University of Edinburgh, Storbritannien.

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 från 10 % till 15 %, och den 23 september 2021 från 15 % till 20 %.

Den 23 september 2021 uppdaterades även det långsiktiga finansiella målet avseende omsättnings-tillväxt från 20 % till 25 %.

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 25 %. Tillväxten är dels organisk och kommer dels genom förvärv.

Lönsamhet

ADDvise ska nå ett EBITDA-resultat på 20 %.

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.

Notförlaringar till förstasidan

Not 1

MediSuite LLC konsolideras från och med den 4 augusti 2021 och Graham Medical Technologies LLC konsolideras från och med den 15 september 2021 ADDvise-koncernen.

Not 2

MRC Systems FZE konsolideras från och med den 28 mars 2021 i ADDvise-koncernen.

Not 3

Siffrorna är ej reviderade proformasiffror oktober 2020 – september 2021 med Graham Medical Technologies LLC, MediSuite LLC och MRC Systems FZE i koncernen från och med den 1 oktober 2020.

Not 4

I kolumnen för proforma rullande 12 månader är nyckeltalet nettoskuld/EBITDA beräknat enligt obligationsvillkoren, vilket skiljer sig från koncernens alternativa nyckeltal när det gäller nettoskuld och EBITDA. Beräkningen av nyckeltalen beskrivs i *Nyckeltalsdefinitioner*.

Not 5

Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021 och riktad nyemission i september 2021.

Not 6

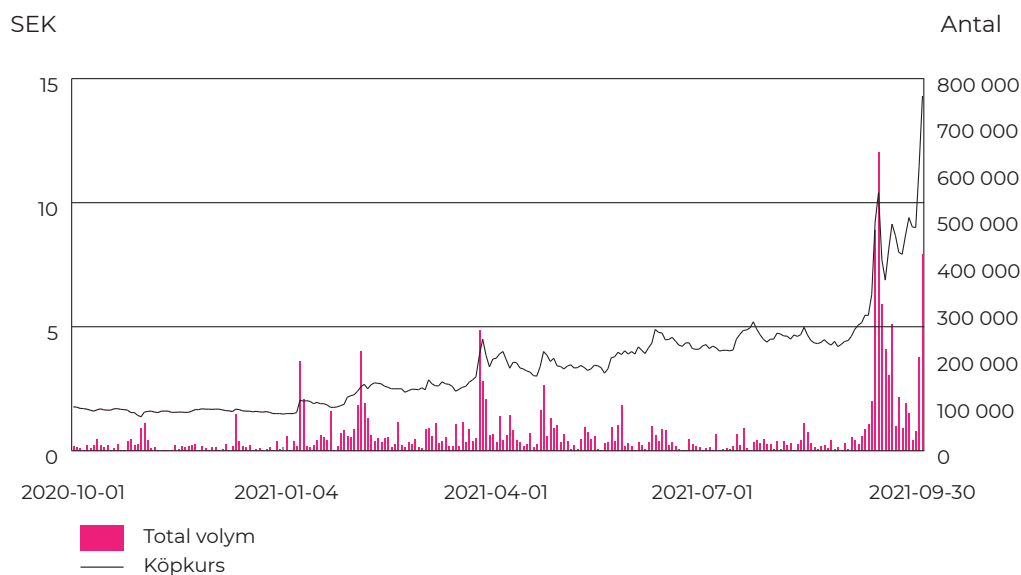
EBITDA-resultat i nyckeltalet nettoskuld/EBITDA är baserat på rullande 12 månader.

Kursutveckling aktien under rapportperioden

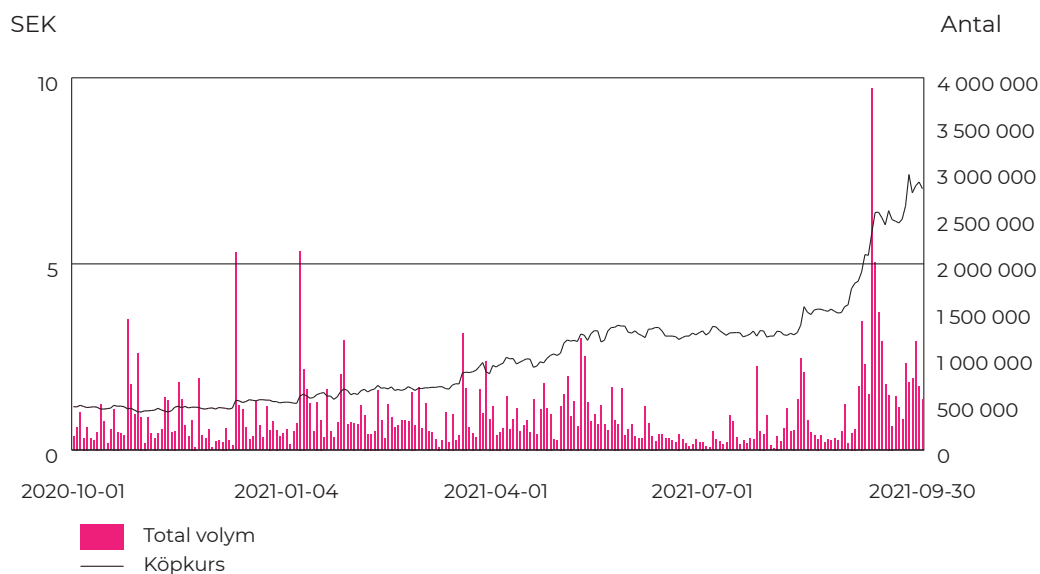
Bolagets A-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

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 12 månader 2020-10-01 – 2021-09-30



B-aktie kursutveckling 12 månader 2020-10-01 – 2021-09-30



Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2021 jul-sep ¹	2020 jul-sep	2021 jan-sep ²	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec ³
Nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
Aktiverat arbete för egen räkning	74	29	1 891	612	769	3 808
Övriga rörelseintäkter	81	1 747	203	3 540	7 712	3 620
	105 712	77 943	313 032	265 826	366 968	357 305
Materialkostnader	-51 190	-48 408	-167 599	-162 589	-221 154	-216 917
Övriga externa kostnader	-11 463	-5 513	-30 219	-20 410	-27 060	-31 443
Personalkostnader	-29 790	-13 971	-77 119	-51 767	-70 929	-77 060
Ned- och avskrivningar	-3 720	-2 711	-9 975	-8 269	-11 967	-12 042
Övriga rörelsekostnader	3	-620	-193	-1 111	-1 600	-1 215
	-96 160	-71 223	-285 106	-244 146	-332 711	-338 676
Rörelseresultat (EBIT)	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Finansnetto	-10 213	-3 794	-24 361	-11 604	-16 400	-16 957
Resultat före skatt (EBT)	-661	2 926	3 566	10 076	17 857	1 672
Skatt	-903	-105	-2 539	-1 473	-3 219	2 373
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 638	4 059
Innehav utan bestämmade inflytande	0	0	0	-1	-1	-14
	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Övrigt totalresultat						
Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	5 867	-1 473	7 697	-1 174	-7 729	1 650
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	67	-122	67	122	238
Periodens totalresultat	4 303	1 414	8 602	7 495	7 030	5 933
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	4 303	1 415	8 602	7 497	7 028	5 950
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	-2	2	-17
	4 303	1 414	8 602	7 495	7 030	5 933
Resultat per aktie före utspädning, kronor ⁴	-0,01	0,02	0,01	0,07	0,12	0,04
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ⁴	-0,01	0,02	0,01	0,06	0,10	0,04

Noter

1 MediSuite LLC konsolideras från och med den 4 augusti 2021 i ADDvise-koncernen. Graham Medical Technologies LLC konsolideras från och med den 15 september 2021 i ADDvise-koncernen.

2 MRC Systems FZE konsolideras från och med den 28 mars 2021 i ADDvise-koncernen. MediSuite LLC konsolideras från och med den 4 augusti 2021 i ADDvise-koncernen. Graham Medical Technologies LLC konsolideras från och med den 15 september 2021 i ADDvise-koncernen.

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

4 Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021 och riktad nyemission i september 2021.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec	2019 31 dec
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	296 885	160 632	156 319	161 199
Varumärken	46 844	22 763	22 594	22 833
Andra immateriella anläggningstillgångar	19 025	21 198	19 491	22 985
Materiella anläggningstillgångar	54 128	16 083	15 944	19 979
Finansiella anläggningstillgångar	229	144	134	125
Uppskjutna skattefordringar	3 282	7 746	7 122	7 984
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>420 393</i>	<i>228 566</i>	<i>221 604</i>	<i>235 105</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	61 224	38 798	33 422	37 251
Avtalstillgångar	33 944	3 257	727	5 285
Kundfordringar	74 880	46 208	44 930	63 454
Övriga kortfristiga fordringar	8 824	5 578	5 454	6 013
Kortfristiga placeringar ¹	0	0	0	0
Likvida medel	139 845	21 107	39 606	13 259
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>318 717</i>	<i>114 949</i>	<i>124 140</i>	<i>125 262</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	739 110	343 515	345 743	360 367
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	<i>240 609</i>	<i>91 623</i>	<i>91 049</i>	<i>84 142</i>
Eget kapital hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	240 609	91 536	90 966	84 004
Innehav utan bestämmande inflytande	0	87	83	139
	240 609	91 623	91 049	84 142
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	272 504	142 615	142 442	144 316
Uppskjutna skatteskulder	0	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	65 494	0	0	5 738
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>337 998</i>	<i>142 615</i>	<i>142 442</i>	<i>150 054</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	50 073	54 417	50 930	51 737
Aktuella skatteskulder	5 128	2 156	2 145	1 673
Avtalsskulder	5 564	1 458	1 303	3 980
Leverantörsskulder	46 187	21 842	29 073	32 890
Övriga kortfristiga skulder	53 551	29 404	28 801	35 890
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>160 503</i>	<i>109 277</i>	<i>112 252</i>	<i>126 170</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	739 110	343 515	345 743	360 367

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 reglerades samtidigt i samband med förtida inlösen i juni 2021. 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 reglerades samtidigt i samband med förtida inlösen i juni 2021.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Ingående eget kapital	118 774	90 208	91 049	84 142	84 142	51 410
Förändring vid övergång till IFRS 16 Leasingavtal	-	-	-	-	-	-233
Justerat ingående eget kapital	118 774	90 208	91 049	84 142	84 142	51 177
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Periodens övriga totalresultat	5 867	-1 407	7 575	-1 107	-7 607	1 888
Periodens totalresultat	4 303	1 414	8 602	7 495	7 030	5 933
Nyemission	117 428	0	143 648	-15	-123	27 032
Utdelning	0	0	-2 794	0	0	0
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	104	0	104	0	0	0
Omräkningsreserver	0	0	0	0	0	0
Utgående eget kapital	240 609	91 623	240 609	91 623	91 049	84 142
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	240 609	91 536	240 609	91 536	90 966	84 004
Innehav utan bestämmande inflytande	0	87	0	87	83	139
Totalt eget kapital	240 609	91 623	240 609	91 623	91 049	84 142

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2021 jul-sep ¹	2020 jul-sep ²	2021 jan-sep ¹	2020 jan-sep	2020 jan-dec ²	2019 jan-dec
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	-661	2 926	3 566	10 076	17 857	1 672
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	5 235	3 314	10 510	6 747	3 778	9 734
Betald inkomstskatt	-261	-143	-800	-600	-2 259	-731
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	4 313	6 097	13 275	16 224	19 375	10 674
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 663	2 610	-16 876	31 844	57 438	11 187
Kassaflöde från investeringsverksamheten ³	-100 392	-5 581	-134 659	-6 285	-7 214	-31 237
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	132 778	110	250 388	-17 710	-23 314	20 432
Periodens kassaflöde	23 723	-2 861	98 854	7 849	26 910	381
Likvida medel vid periodens början	115 495	23 968	39 606	13 259	13 259	12 877
Valutadifferens i likvida medel	627	0	1 385	0	-562	0
Likvida medel vid periodens slut	139 845	21 107	139 845	21 107	39 606	13 259

Noter

1 Under perioden juli – september 2021 har 0,8 MSEK och under perioden januari – september 2021 har 11,5 MSEK betalats på skulden avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter med anledning av situationen med covid-19. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skulden avseende anståndet i kassaflödet från den löpande verksamheten för juli – september och januari – september 2021.

2 Under perioden juli – september 2020 beviljades 2,1 MSEK och under perioden april – december 2020 beviljades 12,6 MSEK i anstånd med betalning av skatter och avgifter med anledning av situationen med covid-19. Skulden för anstånd uppgick vid utgången av 2020 till 12,6 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av anståndet i kassaflödet från den löpande verksamheten för juli – september och januari – december 2020.

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

Koncernens resultaträkning fem kvartal

TSEK	2021 jul-sep	2021 apr-jun	2021 jan-mar	2020 okt-dec	2020 jul-sep
Nettoomsättning	105 557	117 645	87 737	96 813	76 168
Aktiverat arbete för egen räkning	74	379	1 438	156	29
Övriga rörelseintäkter	81	70	52	4 172	1 747
	105 712	118 094	89 227	101 141	77 943
Materialkostnader	-51 190	-65 328	-51 082	-58 565	-48 408
Övriga externa kostnader	-11 463	-10 487	-8 269	-6 650	-5 513
Personalkostnader	-29 790	-26 227	-21 102	-19 162	-13 971
Övriga rörelsekostnader	3	-285	89	-489	-620
	-92 440	-102 327	-80 363	-84 867	-68 512
EBITDA	13 272	15 766	8 864	16 275	9 431
EBITDA-marginal %	12,6%	13,4%	10,1%	16,8%	12,4%
Avskrivningar	-3 720	-3 416	-2 839	-3 698	-2 711
Rörelseresultat (EBIT)	9 552	12 350	6 024	12 577	6 720
Rörelsemarginal %	9,0%	10,5%	6,9%	13,0%	8,8%
Finansnetto	-10 213	-11 572	-2 575	-4 796	-3 794
Resultat före skatt (EBT)	-661	778	3 449	7 781	2 926
Skatt	-903	-701	-934	-1 746	-105
Periodens resultat	-1 564	76	2 515	6 035	2 821
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-1 564	76	2 516	6 035	2 821
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-1	0	0
	-1 564	76	2 515	6 035	2 821

Nyckeltal

TSEK	2021 jul-sep ¹	2020 jul-sep	2021 jan-sep ²	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec ³
Nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
Bruttomarginal %	51,5%	36,4%	46,1%	37,9%	38,3%	38,0%
EBITDA	13 272	9 431	37 902	29 949	46 224	30 671
EBITDA-marginal %	12,6%	12,4%	12,2%	11,4%	12,9%	8,8%
Justerat EBITDA	14 510	5 323	38 026	20 735	33 315	29 762
Justerat EBITDA-marginal %	13,7%	7,0%	12,2%	7,9%	9,3%	8,5%
EBITA	10 497	7 470	30 742	23 975	38 147	21 281
EBITA-marginal %	9,9%	9,8%	9,9%	9,2%	10,6%	6,1%
Rörelseresultat (EBIT)	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Rörelsemarginal %	9,0%	8,8%	9,0%	8,3%	9,6%	5,3%
Resultat före skatt (EBT)	-661	2 926	3 566	10 076	17 857	1 672
Nettomarginal %	-0,6%	3,8%	1,1%	3,9%	5,0%	0,5%
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Periodens justerade resultat	3 025	-1 246	8 947	-544	1 894	3 136
Soliditet %	32,6%	26,7%	32,6%	26,7%	26,3%	23,3%
Nettoskuld	-182 732	-175 925	-182 732	-175 925	-153 766	-182 793
Nettoskuld/EBITDA	3,4	4,4	3,4	4,4	3,3	6,0
Antal anställda vid periodens slut	252	110	252	110	108	127
Eget kapital per aktie i SEK	1,46	0,94	1,46	0,94	0,94	0,87
Resultat per aktie före utspädning i SEK ⁴	-0,01	0,02	0,01	0,07	0,12	0,04
Resultat per aktie efter utspädning i SEK ⁴	-0,01	0,02	0,01	0,06	0,10	0,04
Antal aktier vid periodens slut	165 107 273	96 913 631	165 107 273	96 913 631	96 913 631	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	146 052 394	96 913 631	135 728 795	96 913 631	96 913 631	86 841 635
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	146 052 394	116 660 759	135 728 795	112 034 275	113 133 907	89 801 052

Noter

1 MediSuite LLC konsolideras från och med den 4 augusti 2021 i ADDvise-koncernen. Graham Medical Technologies LLC konsolideras från och med den 15 september 2021 i ADDvise-koncernen.

2 MRC Systems FZE konsolideras från och med den 28 mars 2021 i ADDvise-koncernen. MediSuite LLC konsolideras från och med den 4 augusti 2021 i ADDvise-koncernen. Graham Medical Technologies LLC konsolideras från och med den 15 september 2021 i ADDvise-koncernen.

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

4 Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021 och riktad nyemission i september 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	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
Minus materialkostnader	-51 190	-48 408	-167 599	-162 589	-221 154	-216 917
	54 367	27 760	143 339	99 085	137 333	132 961
Delat med nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
= Bruttomarginal i %	51,5%	36,4%	46,1%	37,9%	38,3%	38,0%

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar men efter av- och nedskrivningar på materiella tillgångar. EBITA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i immateriella tillgångar. Koncernen definierar earnings before interest, tax and amortization (EBITA) som rörelseresultat från kvarvarande verksamheter exklusive av- och nedskrivningar avseende immateriella tillgångar. Nyckeltalet presenteras i delårsrapporter från och med delårsrapport för perioden januari – mars 2021. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare period.

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	945	750	2 816	2 295	3 890	2 652
= EBITA	10 497	7 470	30 742	23 975	38 147	21 281

EBITA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar men efter av- och nedskrivningar på materiella tillgångar i procent av nettoomsättningen. Nyckeltalet presenteras i delårsrapporter från och med delårsrapport för perioden januari – mars 2021. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare period.

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	945	750	2 816	2 295	3 890	2 652
= EBITA	10 497	7 470	30 742	23 975	38 147	21 281
Delat med nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
= EBITA-marginal i %	9,9%	9,8%	9,9%	9,2%	10,6%	6,1%

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	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 720	2 711	9 975	8 269	11 967	12 042
= EBITDA	13 272	9 431	37 902	29 949	46 224	30 671

EBITDA-marginal

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

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 720	2 711	9 975	8 269	11 967	12 042
= EBITDA	13 272	9 431	37 902	29 949	46 224	30 671
Delat med nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
= EBITDA-marginal i %	12,6%	12,4%	12,2%	11,4%	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	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec	2019 31 dec
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	240 609	91 536	90 966	84 004
Delat med antal aktier vid periodens slut	165 107 273	96 913 631	96 913 631	96 913 631
= Eget kapital per aktie i SEK	1,46	0,94	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. Nyckeltalet presenteras åter i delårsrapporter från och med delårsrapport för perioden januari – september 2021. ADDvise emitterade i maj 2021 ett seniort säkerställt obligationslån med en initial volym om 250,0 MSEK. Villkor för obligationen innebär att ADDvise behöver beräkna justerade nyckeltal. De justerade nyckeltalen enligt obligationsvillkoren skiljer sig från de justerade nyckeltal ADDvise tidigare presenterade. För att möjliggöra jämförelse kommer därför ett urval av ADDvise justerade nyckeltal att återigen presenteras, tillsammans med justerade nyckeltal enligt obligationsvillkoren.

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 720	2 711	9 975	8 269	11 967	12 042
Plus återföring av förvärvskostnader	1 559	160	2 203	196	196	2 114
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-321	-2 999	-2 079	-6 421	-6 547	-
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	-1 269	0	-2 990	-6 558	-3 023
= Justerat EBITDA	14 510	5 323	38 026	20 735	33 315	29 762
Delat med nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
= Justerad EBITDA-marginal i %	13,7%	7,0%	12,2%	7,9%	9,3%	8,5%

Justerat EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Nyckeltalet presenteras åter i delårsrapporter från och med delårsrapport för perioden januari – september 2021. ADDvise emitterade i maj 2021 ett seniort säkerställt obligationslån med en initial volym om 250,0 MSEK. Villkor för obligationen innebär att ADDvise behöver beräkna justerade nyckeltal. De justerade nyckeltalen enligt obligationsvillkoren skiljer sig från de justerade nyckeltal ADDvise tidigare presenterade. För att möjliggöra jämförelse kommer därför ett urval av ADDvise justerade nyckeltal att återigen presenteras, tillsammans med justerade nyckeltal enligt obligationsvillkoren.

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 720	2 711	9 975	8 269	11 967	12 042
Plus återföring av förvärvskostnader	1 559	160	2 203	196	196	2 114
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-321	-2 999	-2 079	-6 421	-6 547	-
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	-1 269	0	-2 990	-6 558	-3 023
= Justerat EBITDA	14 510	5 323	38 026	20 735	33 315	29 762

Justerad rörelsemarginal

Rörelseresultat före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär i procent av nettoomsättningen. Från och med delårsrapport för perioden januari – mars 2021 presenteras inte längre detta nyckeltal. Anledningen till detta är att underlätta för investerare vid jämförelse mellan ADDvise och noterade jämförelsebolag.

Justerat rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Från och med delårsrapport för perioden januari – mars 2021 presenteras inte längre detta nyckeltal. Anledningen till detta är att underlätta för investerare vid jämförelse mellan ADDvise och noterade jämförelsebolag.

Nettomarginal

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

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på årets resultat	903	105	2 539	1 473	3 219	-2 373
= Resultat efter finansnetto	-661	2 926	3 566	10 076	17 857	1 672
Delat med nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
= Nettomarginal i %	-0,6%	3,8%	1,1%	3,9%	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.

TSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec	2019 31 dec
Likvida medel	139 845	21 107	39 606	13 259
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-48 909	-41 782	-38 304	-51 737
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0	0	0
Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	-1 164	-12 635	-12 626	-
Låneskulder som förfaller efter ett år	-272 504	-142 615	-142 442	-144 316
= Nettoskuld	-182 732	-175 925	-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. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. För definition av EBITDA, se ovan.

TSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec	2019 31 dec
Likvida medel	139 845	21 107	39 606	13 259
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-48 909	-41 782	-38 304	-51 737
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0	0	0
Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	-1 164	-12 635	-12 626	-
Låneskulder som förfaller efter ett år	-272 504	-142 615	-142 442	-144 316
= Nettoskuld	-182 732	-175 925	-153 766	-182 793
Delat med EBITDA rullande 12 månader	54 176	39 555	46 224	30 671
= Nettoskuld/EBITDA	3,4	4,4	3,3	6,0

Nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor

Koncernen definierar nettoskuld enligt obligationsvillkor som nettot mellan likvida medel med kortfristiga placeringar och skulder som enligt obligationsvillkoren ska räknas med i nettoskulden, se nedan. Beräkningen av nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkoren skiljer sig från koncernens nyckeltal nettoskuld/EBITDA som ingår i de långsiktiga finansiella målen. Koncernen följer nyckeltalet nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor då det utgör villkor för koncernens obligation i

relation till proforma EBITDA. Nyckeltalet beräknas ej retroaktivt, varför inga jämförelsetal presenteras. Nyckeltalet presenteras i delårsrapporter från och med delårsrapport för perioden januari – september 2021.

TSEK	2021 30 sep
Likvida medel	139 845
Låneskulder som förfaller inom ett år	-48 909
Låneskulder som förfaller efter ett år	-272 504
Exklusive låneskulder för leasingavtal som enligt svensk skattelagstiftning ej definieras som finansiella	27 804
Förvärvsrelaterade skulder som förfaller inom ett år	-1 099
Förvärvsrelaterade skulder som förfaller efter ett år	-18 461
= Nettoskuld enligt obligationsvillkor	-173 325
EBITDA rullande 12 månader	54 176
Plus återföring av förvärvskostnader rullande 12 månader	2 203
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv rullande 12 månader	-3 569
Plus proforma EBITDA från nyförvärv	24 711
= EBITDA rullande 12 månader enligt obligationsvillkor	77 522
= Nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor	2,2

Låneskulder för leasingavtal som enligt svensk skattelagstiftning ej definieras som finansiella utgörs i huvudsak av avtal avseende hyrda lokaler och liknande hyresavtal.

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	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Övriga externa kostnader	-11 463	-5 513	-30 219	-20 410	-27 060	-31 443
Personalkostnader	-29 790	-13 971	-77 119	-51 767	-70 929	-77 060
Övriga rörelsekostnader	3	-620	-193	-1 111	-1 600	-1 215
= OPEX	-41 250	-20 104	-107 531	-73 288	-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. Nyckeltalet presenteras åter i delårsrapporter från och med delårsrapport för perioden januari – september 2021. ADDvise emitterade i maj 2021 ett seniort säkerställt obligationslån med en initial volym om 250,0 MSEK. Villkor för obligationen innebär att ADDvise behöver beräkna justerade nyckeltal. De justerade nyckeltalen enligt obligationsvillkoren skiljer sig från de justerade nyckeltal ADDvise tidigare presenterade. För att möjliggöra jämförelse kommer därför ett urval av ADDvise justerade nyckeltal att återigen presenteras, tillsammans med justerade nyckeltal enligt obligationsvillkoren.

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Plus återföring av förvärvskostnader	1 559	160	2 203	196	196	2 114
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0	0	0
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	0	41	0	67	166	-
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till förvärv	3 350	0	7 796	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-321	-2 999	-2 079	-6 421	-6 547	-
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv	0	-1 269	0	-2 990	-6 558	-3 023
= Justerat periodens resultat	3 025	-1 246	8 947	-544	1 894	3 136

Resultat före skatt (EBT)

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

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på periodens resultat	903	105	2 539	1 473	3 219	-2 373
= Resultat före skatt (EBT)	-661	2 926	3 566	10 076	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	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 638	4 059
Delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning	146 052 394	116 660 759	135 728 795	112 034 275	113 133 907	89 801 052
= Resultat per aktie efter utspädning i SEK	-0,01	0,02	0,01	0,06	0,10	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	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 638	4 059
Delat med genomsnittligt antal aktier före utspädning	146 052 394	96 913 631	135 728 795	96 913 631	96 913 631	86 841 635
= Resultat per aktie före utspädning i SEK	-0,01	0,02	0,01	0,07	0,12	0,04

Rörelsemarginal

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

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på periodens resultat	903	105	2 539	1 473	3 219	-2 373
Plus återföring av finansiella kostnader	10 803	3 854	25 189	11 711	16 610	17 424
Minus återföring av finansiella intäkter	-590	-60	-828	-107	-210	-467
= Rörelseresultat (EBIT)	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629
Delat med nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
= Rörelsemarginal i %	9,0%	8,8%	9,0%	8,3%	9,6%	5,3%

Rörelseresultat (EBIT)

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

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	-1 564	2 821	1 027	8 603	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på periodens resultat	903	105	2 539	1 473	3 219	-2 373
Plus återföring av finansiella kostnader	10 803	3 854	25 189	11 711	16 610	17 424
Minus återföring av finansiella intäkter	-590	-60	-828	-107	-210	-467
= Rörelseresultat (EBIT)	9 552	6 720	27 926	21 680	34 257	18 629

Soliditet

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

TSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec	2019 31 dec
Eget kapital	240 609	91 623	91 049	84 142
Delat med balansomslutning	739 110	343 515	345 743	360 367
= Soliditet i %	32,6%	26,7%	26,3%	23,3%

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	7 130	4 809	17 329	14 684	19 448	14 687
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	1
	7 130	4 809	17 329	14 685	19 448	14 688
Materialkostnader	0	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-1 525	-1 168	-5 462	-4 277	-5 932	-6 803
Personalkostnader	-3 938	-2 732	-11 170	-9 343	-11 850	-12 244
Ned- och avskrivningar	-48	-53	-130	-267	-306	-510
Övriga rörelsekostnader	0	-2	0	-2	-1	-312
	-5 510	-3 954	-16 761	-13 889	-18 090	-19 869
Rörelseresultat (EBIT)	1 620	854	568	795	1 358	-5 180
Finansnetto	-6 707	-3 305	-18 103	4 461	1 164	-15 020
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-5 087	-2 450	-17 535	5 256	2 522	-20 200
Bokslutsdispositioner	-1 000	0	-1 000	0	11 330	6 145
Skatt	0	0	0	0	-1 829	4 848
Periodens resultat	-6 087	-2 450	-18 535	5 256	12 024	-9 208

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Periodens resultat	-6 087	-2 450	-18 535	5 256	12 024	-9 208
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-6 087	-2 450	-18 535	5 256	12 024	-9 208

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec	2019 31 dec
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	246	209	181	436
Materiella anläggningstillgångar	204	67	154	75
Finansiella anläggningstillgångar	375 201	216 540	212 971	219 333
Uppskjutna skattefordringar	12 329	13 352	12 329	13 352
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>387 981</i>	<i>230 167</i>	<i>225 636</i>	<i>233 196</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	0	0	0	0
Kundfordringar	0	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	80 935	41 669	40 767	47 911
Kortfristiga placeringar ¹	0	0	0	0
Kassa och bank	112 595	6 127	11 484	3 598
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>193 530</i>	<i>47 797</i>	<i>52 251</i>	<i>51 508</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	581 511	277 964	277 887	284 704
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	<i>205 411</i>	<i>76 434</i>	<i>83 093</i>	<i>71 193</i>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	243 205	134 826	135 337	134 367
Övriga långfristiga skulder	52 966	0	0	5 738
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>296 171</i>	<i>134 826</i>	<i>135 337</i>	<i>140 106</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	0	12 500	11 500	13 500
Aktuella skatteskulder	851	429	850	12
Leverantörsskulder	1 168	595	1 555	1 172
Övriga kortfristiga skulder	77 909	53 180	45 552	58 722
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>79 928</i>	<i>66 704</i>	<i>59 457</i>	<i>73 406</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	581 511	277 964	277 887	284 704

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 reglerades samtidigt i samband med förtida inlösen i juni 2021. 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 reglerades samtidigt i samband med förtida inlösen i juni 2021.

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.

Not 3 Transaktioner med närstående

ADDvise styrelseledamot 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. Internprissättning 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, LabRum Klimat Oy, MRC Engineering & Fabrication S.L. och MRC Systems FZE. 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 renrum 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, Graham Medical Technologies LLC, IM-Medico Svenska AB, MediSuite LLC, 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 MediSuites, 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
- » Design, tillverkning och försäljning av ortopediska implantat och stentar för fot och ankelkirurgi
- » Försäljning via onlineapotek av läkemedel förskrivna av läkare inom urologi och onkologi

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Affärsområde Lab	49 932	32 669	153 903	114 006	151 043	141 952
Affärsområde Sjukvård	55 625	43 498	157 035	147 668	207 444	207 925
Summa extern nettoomsättning	105 557	76 168	310 939	261 674	358 487	349 877
Affärsområde Lab	302	419	882	912	1 292	881
Affärsområde Sjukvård	0	187	1	580	596	0
Summa interna intäkter	302	606	883	1 492	1 888	881
Affärsområde Lab	6 494	3 362	18 619	12 410	16 853	7 776
Affärsområde Sjukvård	5 127	4 770	18 023	15 856	27 581	25 994
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	11 621	8 132	36 641	28 266	44 434	33 770
Ofördelade koncern-gemensamma intäkter	0	0	0	0	0	0
Ofördelade koncern-gemensamma kostnader	1 651	1 299	1 260	1 683	1 790	-3 099
Ned - och avskrivningar	-3 719	-2 711	-9 975	-8 269	-11 967	-12 042
Finansnetto	-10 213	-3 794	-24 361	-11 604	-16 400	-16 957
Koncernens resultat före skatt (EBT)	-661	2 926	3 566	10 076	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

Under perioden januari – september 2021 har tre förvärv genomförts: MRC Systems FZE, MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC.

Den 17 juni 2021 slutförde ADDvise förvärvet av MRC Systems FZE (MRC). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i MRC. Tillträdesdag var den 17 juni 2021. MRC konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 28 mars 2021. Enligt pressmeddelande den 17 juni 2021 var den första konsolideringsdagen satt till den 17 juni 2021, men då ADDvise fick bestämmande inflytande över bolaget den 28 mars 2021 sker konsolideringen från och med detta datum. MRC utvecklar och tillverkar renrum för läkemedelsindustrin och till sjukhus. MRC har sin bas i Dubai med huvudkontor och en produktionsanläggning. Bolaget har ytterligare en produktionsanläggning i Spanien. MRCs omsättning för räkenskapsåret 2019/2020 uppgick till 9,8 MUSD med ett EBITDA-resultat om 1,1 MUSD. Bolaget har cirka 110 anställda.

Den 30 juli 2021 slutförde ADDvise förvärvet av MediSuite LLC (MediSuite). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i MediSuite. Tillträdesdag var den 4 augusti 2021. MediSuite LLC konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 4 augusti 2021. MediSuite är ett amerikanskt online-apotek, baserat i Cary, North Carolina, som specialiserat sig på läkemedel inom segmentet "men's health" för behandling av cancer, inkontinens och impotens. MediSuite har licenser att distribuera läkemedel i samtliga USA:s delstater förutom två. Bedömningen är att MediSuite efter förvärvet även kommer att erhålla licenser i dessa två delstater. Licenserna är läkemedels-oberoende. MediSuites omsättning för helåret 2020 uppgick till cirka 3,0 MUSD, med ett justerat EBITDA-resultat om cirka 1,4 MUSD, en EBITDA marginal om ca 48%.

fortsättning Not 5, se nästa sida

Den 15 september 2021 slutförde ADDvise förvärvet av Graham Medical Technologies LLC, GraMedica. ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i GraMedica. Tillträdesdag var den 15 september 2021. GraMedica konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 15 september 2021. GraMedica är specialiserat på utveckling av ortopediska implantat och stentar för fot och ankelkirurgi. Sedan GraMedica grundades 2003 har bolaget utvecklat en portfölj av flera patenterade fot- och fotledsimplantat, bland annat storsäljaren HYPROCURE®. Implantaten är utformade för att korrigera fot och ankelproblem hos patienter och används av ortopediska läkare världen över. GraMedica har sitt huvudkontor i Michigan, USA, och distribuerar sina produkter i USA, Europa och Asien. Bolaget har också ett försäljningskontor i Shanghai, Kina. Omsättning för räkenskapsåret 2020 uppgick till cirka 3,3 MUSD med ett justerat rörelseresultat om cirka 0,8 MUSD.

Köpeskillingar

TSEK	Graham Medical Technologies LLC	MediSuite LLC	MRC Systems FZE	Totalt
Likvida medel	32 453	55 167	38 278	125 897
Innehållet belopp	2 578	1 073	0	3 651
Räntefri revers	0	11 163	4 253	15 416
Villkorade tilläggsköpeskillingar	15 468	21 468	25 519	62 455
Summa köpeskillingar	50 499	88 871	68 050	207 420

Preliminära förvärvsanalyser

Då det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna inte kunnat fastställas med tillräcklig säkerhet, ska de nu föreliggande förvärvsanalyserna betraktas som preliminära. Det definitiva verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna kommer att fastställas för presentation i årsredovisningen för 2021.

TSEK	Graham Medical Technologies LLC	MediSuite LLC	MRC Systems FZE	Totalt
Varumärken	6 808	3 559	13 168	23 535
Andra immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	4 528	1 167	26 779	32 474
Finansiella anläggningstillgångar	0	5	40	46
Uppskjutna skattefordringar	0	0	37	37
Varulager	7 300	133	5 872	13 304
Avtalstillgångar	0	0	30 973	30 973
Kundfordringar	5 884	0	10 062	15 946
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	281	5	4 434	4 721
Likvida medel	1 202	590	10 917	12 709
Uppskjutna skatteskulder	-1 838	-836	0	-2 675
Räntebärande skulder	-3 761	-1 418	-28 816	-33 995
Aktuella skatteskulder	-1 623	-983	0	-2 606
Avtalsskulder	-117	0	-4 490	-4 607
Leverantörsskulder	-883	0	-11 220	-12 104
Övriga kortfristiga skulder	-1 429	-570	-3 267	-5 265
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	16 352	1 651	54 491	72 494
Goodwill	34 148	87 219	13 558	134 925
Förvärvade nettotillgångar	50 499	88 871	68 050	207 420

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

De förvärvade rörelserna bidrog med intäkter på 44,6 MSEK och en nettovinst på 4,8 MSEK till koncernen för perioden från första tidpunkt för konsolidering till och med den 30 september 2021. Om förvärvstidpunkten varit per början av räkenskapsåret hade de förvärvade rörelserna bidragit med intäkter på 94,6 MSEK och en nettovinst på 16,9 MSEK till koncernen för perioden 1 januari till 30 september 2021.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnader relaterade till förvärv om 4,9 MSEK redovisas under perioden juli – september 2021 som en kostnad i koncernens rapport över totalresultat. 1,6 MSEK redovisas under Övriga externa kostnader och 3,3 MSEK redovisas under Finansnettot.

Transaktionskostnader relaterade till förvärv om 10,0 MSEK redovisas under perioden januari – september 2021 som en kostnad i koncernens rapport över totalresultat. 2,2 MSEK redovisas under Övriga externa kostnader och 7,8 MSEK redovisas under Finansnettot.

Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten

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

TSEK	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Kontant köpeskillingar	87 619	4 510	125 897	4 510	4 956	47 492
Förvärvade likvida medel	1 791	0	12 717	0	0	15 348
Nettoutflöde av likvida medel	85 828	4 510	113 180	4 510	4 956	32 143

Kontant köpeskillingar för perioden juli – september 2021 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC. Kontant köpeskillingar januari – september 2021 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av MRC Systems FZE, MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC.

Kontant köpeskillingar för perioden juli – september 2020 och januari – december 2020 utgörs av utbetalningar av tilläggsköpeskillingar till tidigare ägare av ADDvise dotterföretag.

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

Not 6 Avtalstillgångar och avtalsskulder

TSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec	2019 31 dec
Tillgångar				
Avtalstillgångar				
Upplupna intäkter	33 944	3 257	727	5 285
Summa avtalstillgångar	33 944	3 257	727	5 285
Kundfordringar	74 880	46 208	44 930	63 454
Summa tillgångar	108 824	49 465	45 657	68 740
Avtalsskulder				
Förskott från kunder	328	889	473	3 389
Förutbetalda intäkter	5 236	569	830	591
Summa avtalsskulder	5 564	1 458	1 303	3 980
Summa skulder	5 564	1 458	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	2021 jul-sep			2020 jul-sep		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	32 092	8 577	40 668	32 299	13 836	46 134
Europa exkl Sverige	11 644	23 676	35 321	370	15 566	15 937
Nordamerika	103	22 925	23 028	0	13 862	13 862
Afrika	2 986	0	2 986	0	0	0
Asien	3 106	447	3 553	0	235	235
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	49 932	55 625	105 557	32 669	43 498	76 168

TSEK	2021 jan-sep			2020 jan-sep		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	111 140	27 988	139 128	113 411	43 324	156 734
Europa exkl Sverige	19 210	63 581	82 791	595	54 510	55 105
Nordamerika	103	62 905	63 008	0	48 907	48 907
Afrika	14 014	6	14 020	0	0	0
Asien	9 437	2 468	11 905	0	793	793
Övrigt	0	87	87	0	134	134
Summa	153 903	157 035	310 939	114 006	147 668	261 674

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
Afrika	0	0	0	0	0	0
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 juli – september 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	22 401	40 641	63 042
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	12 092	12 092
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	25 384	0	25 384
Tjänster	2 146	2 892	5 039
Summa	49 932	55 625	105 557

Huvudsakliga varor/tjänster juli – september 2020

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

Huvudsakliga varor/tjänster januari – september 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	76 535	107 481	184 016
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	41 175	41 175
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	69 398	0	69 398
Tjänster	7 970	8 379	16 349
Summa	153 903	157 035	310 939

Huvudsakliga varor/tjänster januari – september 2020

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

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 juli – september 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	24 548	51 170	75 717
Varor och tjänster överförda till kund över tid	25 384	4 455	29 840
Summa	49 932	55 625	105 557

Tidpunkt för intäktsredovisning juli – september 2020

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

fortsättning Not 7, se nästa sida

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – september 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	84 505	143 938	228 443
Varor och tjänster överförda till kund över tid	69 398	13 097	82 495
Summa	153 903	157 035	310 939

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – september 2020

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

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

30 september 2021

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar ¹	0		
Villkorad köpeskilling			64 175
Summa	0	0	64 175

Not

1 Per den 30 september 2021 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 0 TSEK. Obligationslånet återbetalades till fullo i juni 2021.

30 september 2020

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar ¹	0		
Villkorad köpeskilling			4 058
Summa	0	0	4 058

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 reglerades samtidigt i juni 2021.

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 reglerades samtidigt i juni 2021.

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 illäggsköpeskilling 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 USD. En förändring av valutakursen för USD om 5 % påverkar koncernens resultat före skatt med 3,2 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

	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	146 052 394	96 913 631	135 728 795	96 913 631	96 913 631	86 841 635
Justering vid beräkning av resultat per aktie före utspädning:						
Teckningsoptioner	0	19 747 128	0	15 120 644	16 220 276	2 959 417
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	146 052 394	116 660 759	135 728 795	112 034 275	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 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 nyttjade under rapportperiodens jämförelseperiod den generella nedsättningen av arbetsgivaravgifter som den svenska riksdagen beslutade 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	2021 jul-sep	2020 jul-sep	2021 jan-sep	2020 jan-sep	2020 jan-dec
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	325	2 896	2 035	5 079	5 203
Statligt stöd avseende sjuklönekostnader	-4	8	43	103	106
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	95	0	1 238	1 238
Summa	321	2 999	2 079	6 421	6 547

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

TSEK	2021 30 sep	2020 30 sep	2020 31 dec
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som ännu ej redovisats i resultatet	948	520	306
Summa	948	520	306

Skulder avseende utbetalning av bidrag i förskott medför en eventualförpliktelse att återbetala delar av bidraget i det fall rapporteringen ej godkännas. Vid rapportperiodens slut uppgick denna eventualförpliktelse till 5 075 TSEK (3 301).

Övrig information

Datum för publicering av finansiell information

Bokslutskommuniké 2021	24 februari 2022
Delårsrapport jan – mar 2022	22 april 2022
Årsstämma 2022	6 maj 2022
Delårsrapport jan – jun 2022	22 juli 2022
Delårsrapport jan – sep 2022	28 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	3 mars 2023

Denna information är sådan information som ADDvise är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 27 oktober 2021 kl. 08.45 CEST.

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 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 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 27 oktober 2021

Staffan Torstensson
Styrelseordförande

Johanne Louise
Brændgaard
Styrelseledamot

Fredrik Celsing
Styrelseledamot

Erland Pontusson
Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand
VD och
styrelseledamot