

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2021

Oktober – december 2021

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 155,0 MSEK (96,8), en ökning med 60,1 %. Organisk tillväxt uppgick till 12,8 %.
- » Justerat EBITDA för perioden uppgick till 19,0 MSEK (12,6)
- » EBITDA för perioden uppgick till 19,4 MSEK (16,3)
- » Periodens justerade resultat uppgick till 3,8 MSEK (2,4)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till 0,01 SEK (0,05)
- » Orderingången för perioden uppgick till 177,6 MSEK (99,0)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 27,1 MSEK (25,6)

Januari – december 2021

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 466,0 MSEK (358,5), en ökning med 30,0 %. Organisk tillväxt uppgick till 4,7 %.
- » Justerat EBITDA för perioden uppgick till 57,1 MSEK (33,3)
- » EBITDA för perioden uppgick till 57,3 MSEK (46,2)
- » Periodens justerade resultat uppgick till 12,7 MSEK (1,9)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till 0,02 SEK (0,12)
- » Orderingången för perioden uppgick till 505,0 MSEK (362,6)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 10,2 MSEK (57,4)

TSEK	2021 okt-dec ¹	2020 okt-dec	2021 jan-dec ^{1,2}	2020 jan-dec	Förändring	Proforma 2021 jan-dec ^{3,4}
Nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487	30,0%	657 938
EBITDA	19 360	16 275	57 261	46 224	23,9%	101 367
EBITDA-marginal %	12,5%	16,8%	12,3%	12,9%	-0,6 pp	15,4%
Justerat EBITDA	19 032	12 580	57 058	33 315	71,3%	96 951
Justerad EBITDA-marginal %	12,3%	13,0%	12,2%	9,3%	3,0 pp	14,7%
EBITA	16 055	14 172	46 797	38 147	22,7%	89 296
EBITA-marginal %	10,4%	14,6%	10,0%	10,6%	-0,6 pp	13,6%
Resultat före skatt (EBT)	4 092	7 781	7 658	17 857	-57,1%	51 343
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637	-80,8%	40 494
Periodens justerade resultat	3 792	2 438	12 739	1 894	572,5%	46 215
Resultat per aktie före utspädning SEK ⁵	0,01	0,05	0,02	0,12		0,28
Nettoskuld/EBITDA ⁶	4,0	3,3	4,0	3,3		3,2

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 förvävsstrategi med syfte att höja aktieägarvärdet och bredda verksamheten – både geografiskt och produktmässigt.

Kommentar från koncernchefen

2021 avslutades starkt för koncernen. Den organiska tillväxten i Q4 uppgick till 12,8 procent och justerat EBITDA ökade i samma kvartal med 51 procent.

Nettoomsättningen under fjärde kvartalet uppgick till 155,0 MSEK, en ökning med 60,1 procent jämfört med fjärde kvartalet 2020 då nettoomsättningen uppgick till 96,8 MSEK. Organiskt ökade nettoomsättningen med 12,8 procent. Under fjärde kvartalet hade koncernen inga materiella intäkter hänförliga till Covid-19.

Nettoomsättningen för helåret 2021 uppgick till 466,0 MSEK jämfört med 358,5 MSEK för helåret 2020, en ökning med 30,0 procent. Organiskt ökade nettoomsättningen under helåret med 4,7 procent. Nettoomsättning proforma för helåret 2021, med alla bolag i koncernen som vi tillträtt per rapportdagen konsoliderade från januari 2021, uppgick till 658,0 MSEK. Motsvarande proforma EBITDA-resultat uppgick till 101,4 MSEK. Vår målsättning är att i slutet av 2022 nå en nettoomsättning proforma om 1 miljard SEK och ett EBITDA-resultat överstigande 150 MSEK. Förutsatt att vi slutför förvärvet av JTECH och Surplus Diabetic som tidigare kommunicerats kommer vi att ha nått 150 MSEK EBITDA proforma redan under andra kvartalet 2022. Mot bakgrund av det kommer styrelsen under våren att se över målen för 2022.

EBITDA-resultatet för fjärde kvartalet uppgick till 19,4 MSEK (16,3). Periodens resultat efter skatt uppgick till 1,8 MSEK, jämfört med 6,0 MSEK under fjärde kvartalet 2020. Förvärvskostnader påverkade EBITDA-resultatet negativt under fjärde kvartalet 2021 om 0,6 MSEK, och periodens resultat efter skatt om 3,0 MSEK. Justerat EBITDA för fjärde kvartalet uppgick till 19,0 MSEK (12,6), och periodens justerade resultat uppgick till 3,8 MSEK (2,4).

Året har präglats av god orderingång. Organiskt ökade orderingången under fjärde kvartalet 2021 med 11,9 procent jämfört med fjärde kvartalet 2020. Den totala orderingången uppgick till 177,6 MSEK (99,0). Orderingången för helåret 2021 uppgick till 505,0 MSEK (362,6). Den organiska ökningen av orderingången för helåret 2021 uppgick till 9,2%.

Vi kan fortfarande uppleva störningar i våra leveranskedjor och har gjort så under stora delar av 2021. Sjukfrånvaron i våra egna produktionsenheter i kombination med sjukfrånvaro hos våra underleverantörer har lett till att vi behövt hålla högre säkerhetsmarginaler i våra lager. Det har haft en



negativ påverkan på vårt kassaflöde vilket förväntas att normaliseras tills halvårsskiftet 2022 när omikron klingat av och restriktioner tagits bort.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under fjärde kvartalet uppgick till 27,1 MSEK (25,6). För helåret uppgick det till 10,2 MSEK (57,4). Kassaflödet från den löpande verksamheten justerat för pandemistöd och externa förvärvskostnader förbättrades 2021 mot 2020.

Under 2021 har vi sett en ökning av bruttomarginalen. Detta är delvis en effekt av en återgång till en produktmix med en högre andel av egenutvecklade produkter men även av höga bruttomarginaler i nyförvärvade dotterbolag. Bruttomarginalen under 2021 uppgick till 45,9 procent (38,3).

I december 2021 godkändes ADDvise ansökan om tillträde till Nasdaq First North Premier. Nasdaq First North Premier ger bolag möjlighet att förbereda sig för notering på Nasdaq Main Market genom att ställa högre krav kring informationsgivning, bolagsstyrning samt finansiell rapportering.

Affärsområdet Lab

Nettoomsättningen inom affärsområdet Lab uppgick till 63,3 MSEK, vilket är en ökning med 70,8 procent jämfört med fjärde kvartalet 2020 då den uppgick till 37,0 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 6,9 MSEK, en ökning jämfört med fjärde kvartalet 2020 då det uppgick till 4,4 MSEK.

Affärsområdet Sjukvård

Nettoomsättningen inom affärsområdet Sjukvård uppgick till 91,8 MSEK, en ökning med 53,5 procent jämfört med fjärde kvartalet 2020 då den uppgick till 59,8 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 12,0 MSEK, en ökning jämfört med fjärde kvartalet 2020 då det uppgick till 11,7 MSEK. Vi jobbar hårt med att förbättra marginalerna inom affärsområdet Sjukvård och jag förväntar mig en sekventiell förbättring under 2022 delvis tack vare operationella förbättringar delvis till följd av förvärv med högre bruttomarginaler.

Förvärv

Vi fortsätter att arbeta proaktivt för att utöka vår produktportfölj genom nya och intressanta förvärv inom båda våra affärsområden. I december 2021 undertecknade ADDvise en avsiktsförklaring om att förvärva JTECH Medical Industries (JTECH). JTECH är ett amerikanskt medtech-företag som är specialiserat på att utveckla programvara och instrument för att kvantifiera patienters rörlighet, smärta och styrka i muskler vid rehabilitering av muskulära åkommor. Bolagets produkter används främst av kiropraktorer, läkare och sjukgymnaster. Produkterna säljs internationellt. Tillträde är planerat till första kvartalet 2022.

I januari 2022 undertecknade ADDvise en avsiktsförklaring om att förvärva Surplus Diabetic. Surplus Diabetic är ett amerikanskt medicintekniskt företag specialiserat på att förse den amerikanska marknaden med diabetesprodukter, såsom glukosmätare, insulin och teststickor. Försäljningen

sker till apotek, grossister och direkt till konsumenter. Tillträde är planerat till andra kvartalet 2022.

Jag ser framför mig att 2022 kommer att bli ett minst lika intressant år när det gäller förvärv som 2021. Vi har en välfylld förvärvspipeline som vi har möjlighet att agera på om priset är rätt. Den geografiska spridningen bland förvärvskandidaterna är god men tonvikten ligger inom medtech-segmentet.

För att kunna leverera på vår starka förvärvspipeline har styrelsen beslutat att inte föreslå någon utdelning för räkenskapsåret 2021.

Framtida utveckling

Min bedömning är att efterfrågan inom våra produktsegment kommer att öka, och vår mångsidiga produktportfölj och geografiska spridning kommer att gynna oss. Vårdskulden som byggts upp under de två pandemiåren måste betalas av. Många planerade ingrepp har skjutits på framtiden och nya vårdbehov har uppkommit i spåren av pandemin. Det kommer leda till ökade investeringar i sjukvårdsutrustning. ADDvise långsiktiga intäktsstillväxt drivs dock främst av en växande och åldrande befolkning, ökad förekomst av kroniska sjukdomar och större investeringar i hälso- och sjukvård samt forskning och utveckling.

Jag vill avslutningsvis tacka vår personal för de ansträngningar som gjorts samt våra aktieägare och obligationsinnehavare för förtroendet de gett oss under 2021. Det har fortsatt varit ett år av utmaningar med störningar i såväl leveranskedjor som i vår egen produktion till följd av pandemin. Vi ser nu fram emot 2022 där vi ska ta ADDvise till nya nivåer i en värld med en avklingande pandemi.

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.

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 historiskt goda kassaflöden. Risknivån i bolagen ska vara relativt låg. Storleken på kandidaterna kan variera, men ska inte understiga 30 MSEK i omsättning.

Aktie och obligationslån

Bolagets A-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Premier 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 Premier 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 285 personer (108).

ADDvise-koncernen har en gemensam organisation med en ledningsgrupp som består av:

- » CEO, Rikard Akhtarzand
- » Interim CFO, Bengt Miller (till och med 27 februari 2022)
- » CFO, Sebastian Robson (från och med 28 februari 2022)
- » Chefsjurist, Hanna Myhrman
- » COO, Fredrik Mella

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 bokslutskommuniké tjugo 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 oktober – december 2021

Orderingången för perioden uppgick till 177,6 MSEK (99,0), en ökning med 79,4 % jämfört med samma period föregående år*. Organiskt ökade orderingången med 11,9 %.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 155,0 MSEK (96,8), en ökning med 60,1 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 12,8 %.

EBITDA för perioden uppgick till 19,4 MSEK (16,3). Justerat EBITDA för perioden uppgick till 19,0 MSEK (12,6). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på EBITDA under perioden med 1,0 MSEK (0,1). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på EBITDA under perioden med 0,6 MSEK (0,0). Under jämförelseperioden 2020 påverkades EBITDA positivt av omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar för genomförda förvärv med 3,6 MSEK.

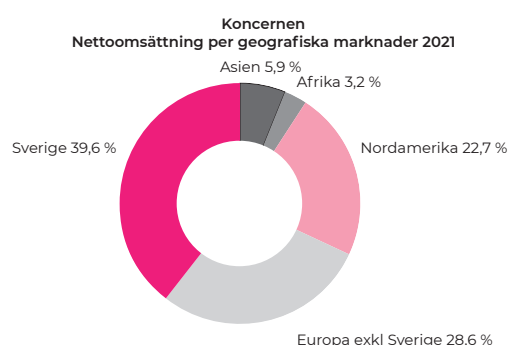
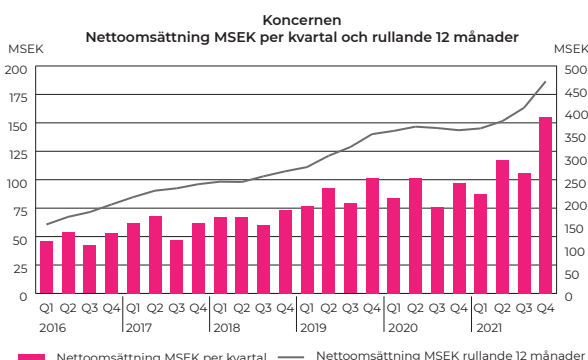
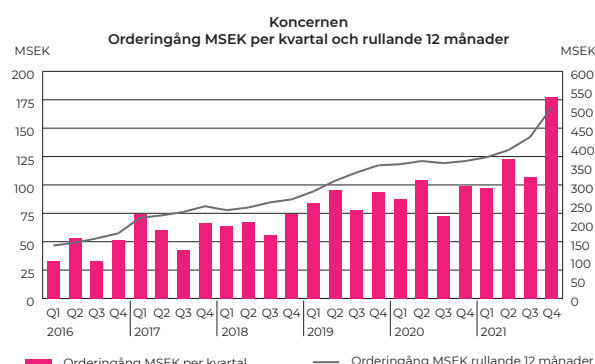
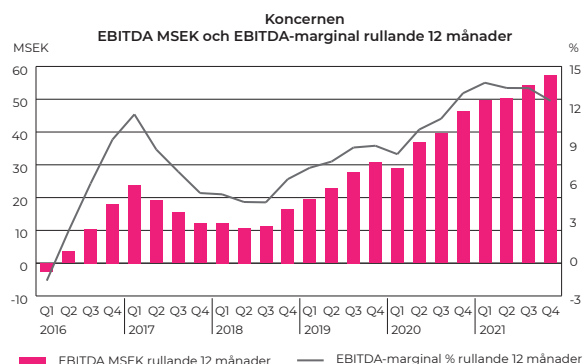
EBITA för perioden uppgick till 16,1 MSEK (14,2). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 15,6 MSEK (12,6). Resultatet efter skatt uppgick till 1,8 MSEK (6,0). Periodens

justerade resultat uppgick till 3,8 MSEK (2,4). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på resultat efter skatt under perioden med 1,0 MSEK (0,1). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på resultat efter skatt under perioden om totalt 3,0 MSEK (0,0), med 0,6 MSEK (0,0) redovisat i posten Övriga externa kostnader och 2,3 MSEK (0,0) redovisat i posten Finansnetto. Under jämförelseperioden 2020 påverkades resultat efter skatt positivt av omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar för genomförda förvärv med 3,6 MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,01 SEK (0,05) för perioden.

Året 2021

Orderingången för perioden uppgick till 505,0 MSEK (362,6), en ökning med 39,3 % jämfört med samma period föregående år*. Organiskt ökade orderingången med 9,2 %.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 466,0 MSEK (358,5), en ökning med 30,0 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 4,7 %.



EBITDA för perioden uppgick till 57,3 MSEK (46,2). Justerat EBITDA för perioden uppgick till 57,1 MSEK (33,3). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på EBITDA under perioden med 3,0 MSEK (6,5). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på EBITDA under perioden med 2,8 MSEK (0,2). Under jämförelseperioden 2020 påverkades EBITDA positivt av omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar för genomförda förvärv med 6,6 MSEK.

EBITA för perioden uppgick till 46,8 MSEK (38,1). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 43,5 MSEK (34,3). Resultatet efter skatt uppgick till 2,8 MSEK (14,6). Periodens justerade resultat uppgick till 12,7 MSEK (1,9). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på resultat efter skatt under perioden med 3,0 MSEK (6,5). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på resultat efter skatt under perioden om totalt 10,4 MSEK (0,2), med

2,8 MSEK (0,2) redovisat i posten Övriga externa kostnader och 7,6 MSEK (0,0) redovisat i posten Finansnetto. Finansiella poster av engångskaraktär i samband med refinansieringen av koncernens obligationslån hade en negativ påverkan på resultat efter skatt under perioden om 2,6 MSEK (0,0). Under jämförelseperioden 2020 påverkades resultat efter skatt positivt av omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillingar för genomförda förvärv med 6,6 MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,02 SEK (0,12) för perioden.

Not

* Orderingen för 2020 och 2021 har räknats om som en följd av att den engångsorder om 50,0 MSEK som erhöles under första kvartalet 2020 för åren 2020–2022 istället för att i sin helhet ses som orderingen 2020 fördelas över de 3 åren.

Lab intäkter och resultat

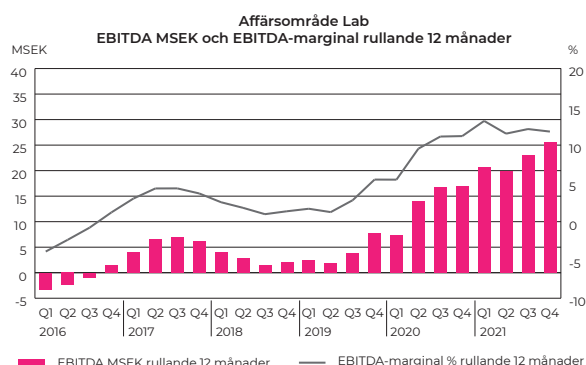
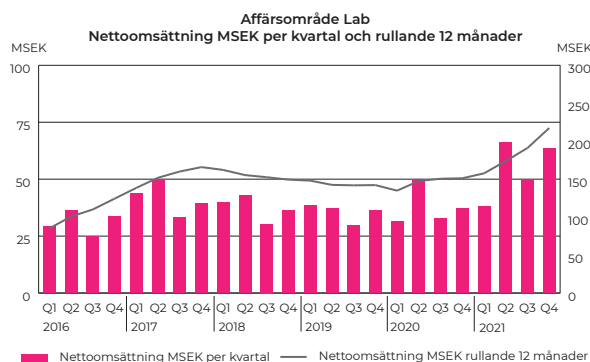
Affärsområdet Lab har under 2021 utökats med nyförvärvet MRC Systems FZE, som konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 28 mars 2021. Se även *Förvärv 2021* och *Not 5 Rörelseförvärv*.

Kvartalet oktober – december 2021

Nettoomsättningen för affärsområde Lab för perioden uppgick till 63,3 MSEK (37,0), en ökning med 70,8 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 1,4 %. Affärsområdets EBITDA för perioden uppgick till 6,9 MSEK (4,4).

Året 2021

Nettoomsättningen för affärsområde Lab för perioden uppgick till 217,2 MSEK (151,0), en ökning med 43,8 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 0,1 %. Affärsområdets EBITDA för perioden uppgick till 25,5 MSEK (16,9).



Sjukvård intäkter och resultat

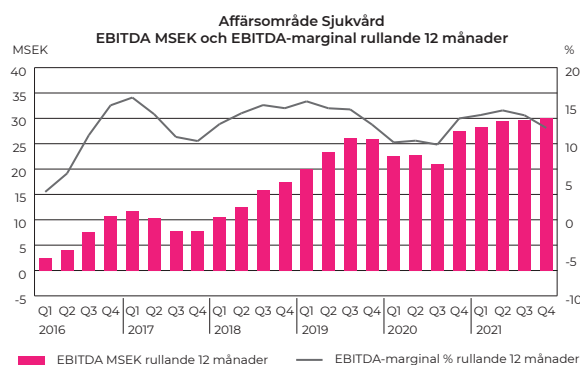
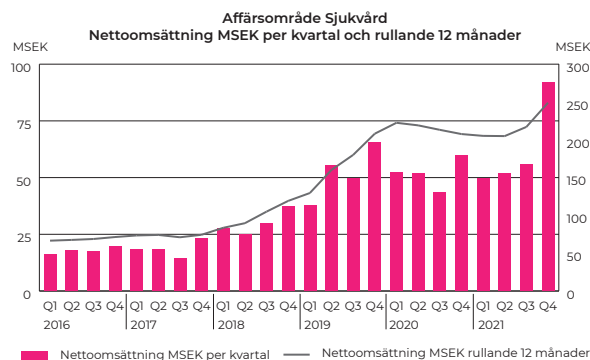
Affärsområdet Sjukvård har under 2021 utökats med nyförvärven MediSuite LLC, Graham Medical Technologies LLC och Southern Life Systems Inc. MediSuite LLC konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 4 augusti 2021. Graham Medical Technologies LLC konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 15 september 2021. Southern Life Systems Inc konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 24 november 2021. Se även *Förvärv 2021* och *Not 5 Rörelseförvärv*.

Kvartalet oktober – december 2021

Nettoomsättningen för affärsområde Sjukvård för perioden uppgick till 91,8 MSEK (59,8), en ökning med 53,5 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 19,8 %. Affärsområdets EBITDA för perioden uppgick till 12,0 MSEK (11,7).

Året 2021

Nettoomsättningen för affärsområde Sjukvård för perioden uppgick till 248,8 MSEK (207,4), en ökning med 19,9 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 8,1 %. Affärsområdets EBITDA för perioden uppgick till 30,0 MSEK (27,6).



Finansiell ställning

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 325,7 MSEK (39,6). Koncernen hade vid periodens utgång en checkräkningskredit om 29,1 MSEK (20,0), utnyttjad till 0,0 MSEK (0,3). I slutet av 2021 etablerade koncernen en cash pool för de svenska bolagen i syfte att optimera hanteringen av likvida medel.

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 228,5 MSEK (153,8). Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick vid periodens utgång till 4,0 gånger (3,3).

EBITDA enligt koncernens definition av nettoskuld i förhållande till EBITDA beräknas inte proforma, vilket gör att nyckeltalet per utgången av 2021 påverkas av att de flesta av årets förvärv konsoliderats under andra halvåret. Nyförvärven har således inte bidragit med EBITDA under hela året, vilket innebär att nettoskuld i förhållande till EBITDA är förhöjt. Proforma EBITDA 2021 uppgick till 101,4 MSEK, men i nyckeltalet används EBITDA 57,3 MSEK.

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 (ISIN SE0015222088) 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. I oktober 2021 placerades ytterligare säkerställda obligationer om 250,0 MSEK inom ramverket om 500,0 MSEK. Nettolikviden var avsedd för finansiering av 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 29,0 MSEK (50,9). I låneskulder och övriga räntebärande

skulder som förfaller inom ett år ingår banklån om 7,9 MSEK (11,5), belånade kundfordringar om 12,5 MSEK (21,5), utnyttjad checkräkningskredit om 0,0 MSEK (0,3), skulder för leasingavtal om 8,6 MSEK (5,0) och skuld avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 0,0 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 eller mer uppgick vid periodens utgång till 525,1 MSEK (142,4). I låneskulder som förfaller efter ett år eller mer ingår koncernens obligationslån om 487,1 MSEK (135,3), banklån om 1,5 MSEK (0,0) och skulder för leasingavtal om 36,5 MSEK (7,1). 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 2021 jan – dec* beräknat enligt obligationsvillkoren. För en redogörelse av nettoskuld och EBITDA enligt obligationsvillkor, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

Kassaflöde oktober – december 2021

Kassaflödet för perioden uppgick till 183,6 MSEK (19,1).

Under perioden tillfördes ADDvise 253,8 MSEK före emissionskostnader i samband med emission av ytterligare obligationer inom ramen för det befintliga obligationslånet med ISIN SE0015222088.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 27,1 MSEK (25,6). Under perioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 1,2 MSEK. Under motsvarande period föregående år beviljades anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 0,0 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 28,2 MSEK (25,6).

Förvärvet av Southern Life Systems Inc slutfördes under perioden. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärvet i koncernen uppgick till 4,6 MSEK (0,0) under perioden. Se även *Not 5 Rörelseförvärv*.

Kassaflöde januari – december 2021

Kassaflödet för perioden uppgick till 282,5 MSEK (26,9).

Under perioden tillfördes ADDvise likvida medel i samband med emissioner av aktier och obligationer:

- » 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.
- » 250,0 MSEK före transaktionskostnader från emission av ett seniort säkerställt obligationslån med ISIN SE0015222088 i maj 2021. Nettolikviden användes delvis till att i juni 2021 lösa in ADDvise utestående seniora säkerställda obligationslån med ISIN SE00010298166 om 140,0 MSEK i förtid.
- » 125,0 MSEK före emissionskostnader i samband med en riktad nyemission av aktier av serie B i september 2021.
- » 253,8 MSEK före emissionskostnader i samband med emission av ytterligare obligationer inom ramen för obligationslånet med ISIN SE0015222088 i oktober 2021.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 10,2 MSEK (57,4). Under perioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 12,6 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 22,8 MSEK (44,8).

Förvärven av Graham Medical Technologies LLC, MediSuite LLC, MRC Systems FZE och Southern Life Systems Inc slutfördes under perioden. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärven i koncernen uppgick till 17,3 MSEK (0,0) under perioden. Se även *Not 5 Rörelseförvärv*.

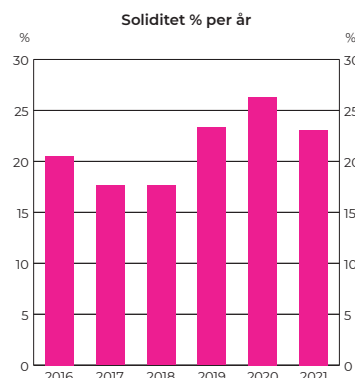
Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 247,3 MSEK (91,0) vilket motsvarade 1,50 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 23,1 % (26,3 %).



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 köpeskillningen 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 tilläggsköpeskillningar 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. Förvärvet har haft 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, USA.

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 uppgick till 10,3 MUSD, varav 6,4 MUSD betalades kontant vid tillträde, 0,1 MUSD utgjordes av ett innehållt belopp och 1,3 MUSD utgjordes 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. Förvärvet har haft 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 uppgick till 5,9 MUSD, varav 3,8 MUSD betalades kontant vid tillträde samt 0,3 MUSD utgjordes 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 tilläggsköpeskillningarna uppgår till maximalt 0,7 MUSD för räkenskapsåret 2021 och 1,1 MUSD

för räkenskapsåret 2022. Finansieringen av förvärvet skedde genom egna medel. Förvärvet har haft 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 ingick i november 2021 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i Southern Life Systems Inc. (SLS), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i SLS. Tillträde skedde den 24 november 2021. Bolaget konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 24 november 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.

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.

Transaktionen skedde till en total köpeskillning om 11,0 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 7,6 MUSD på kassa- och skuldfri basis samt två möjliga tilläggsköpeskillningar förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål. De två potentiella tilläggsköpeskillningarna uppgår till maximalt 1,5 MUSD för räkenskapsåret 2022 och 1,9 MUSD för räkenskapsåret 2023.

Finansieringen av förvärvet skedde genom egna medel. ADDvise bedömer att förvärvet kommer att ha en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie. För ytterligare information om förvärvet, se *Not 5 Rörelseförvärv*.

Poly Pharmaceuticals Inc

ADDvise tecknade den 21 oktober 2021 en avsiktsförklaring med aktieägarna i Poly Pharmaceuticals Inc (Poly Pharma), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i Poly Pharma. Förvärvet av Poly Pharma slutfördes efter rapportperiodens slut. Den 12 februari 2022 tecknades ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i 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, bihåleinflammation, 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, USA. 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 uppgick till 13,0 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 7,0 MUSD samt två möjliga tilläggsköpeskillningar om maximalt 1,0 MUSD vardera förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål. Köpeskillingen inkluderade även en räntefri säljarrevers om 4,0 MUSD med en löptid om 24 månader. Finansieringen av förvärvet skedde genom egna medel.

Enligt en preliminär förvärvsanalys uppgår värdet på förvärvade nettotillgångar till 124,9 MSEK, varav 62,9 MSEK utgörs av identifierbara nettotillgångar och 62,0 MSEK utgörs av goodwill. Förvärvet ingår inte i koncernens finansiella rapporter för rapportperioden. Förvärvet räknas dock med i proforma-kolumnen på sidan 1 i denna bokslutskommuniké och i beräkningen av nyckeltalet Nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor. Bolaget kommer att konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 12 februari 2022.

JTECH Medical Industries Inc

ADDvise tecknade den 22 december 2021 en avsiktsförklaring med aktieägare i JTECH Medical Industries Inc (JTECH), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i JTECH.

JTECH är ett amerikanskt medtech-företag som är specialiserat på att utveckla programvara och instrument för att kvantifiera patienters rörlighet, smärta och styrka i muskler vid rehabilitering av muskulära åkommor. Bolagets produkter används främst av kiropraktorer, läkare och sjukgymnaster. Produkterna säljs globalt.

JTECH är baserat i Salt Lake City, Utah, USA. Omsättningen för de senaste tolv månaderna per den 30 juni 2021 uppgick till 3,3 MUSD med en EBITDA om 1,1 MUSD, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 33,8 procent. Bolagets intäkter består dels av licensintäkter från programvaran, dels av intäkter från försäljning av tillhörande instrument.

Köpeskillingen för JTECH uppgår till 7,3 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 4,5 MUSD samt två möjliga tilläggsköpeskillningar om maximalt 1,0 MUSD respektive 1,2 MUSD, förutsatt att säljaren uppnår i förväg fastställda mål. Köpeskillingen inkluderar även en räntefri säljarrevers om 0,6 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 bokslutskommuniké har ADDvise ej tillträtt JTECH Medical Industries Inc och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Förändring i immateriella anläggningstillgångar oktober – december 2021

Förändring i goodwill under perioden uppgick till -8,3 MSEK (-4,3). Förändring i varumärken under perioden uppgick till 80,9 MSEK (-0,2).

Förändring i immateriella anläggningstillgångar januari – december 2021

Förändring i goodwill under perioden uppgick till 132,2 MSEK (-4,9). Förändring i varumärken under perioden uppgick till 105,2 MSEK (-0,2).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar oktober – december 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 1,3 MSEK (0,2).

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

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar januari – december 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 2,8 MSEK (0,8).

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

Investeringar i materiella anläggningstillgångar oktober – december 2021

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 2,4 MSEK (2,8). I investeringar i materiella anläggningstillgångar ingår leasade anläggningstillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar januari – december 2021

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 19,9 MSEK (6,0). I investeringar i materiella anläggningstillgångar ingår leasade anläggningstillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal.

Moderbolaget

Kvartalet oktober – december 2021

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 7,5 MSEK (4,8). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 1,0 MSEK (0,6). Nettoresultatet för perioden uppgick till 17,9 MSEK (6,8).

Året 2021

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 24,8 MSEK (19,4). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 1,5 MSEK (1,4). Nettoresultatet för perioden uppgick till -0,6 MSEK (12,0).

Eget kapital

Balansomslutningen uppgick till 833,7 MSEK (277,9), varav eget kapital utgjorde 223,1 MSEK (83,1).

Väsentliga händelser under rapportperioden

ADDvise bytte lista till Nasdaq First North Premier

ADDvise har ansökt om tillträde till Nasdaq First North Premier och erhöll den 22 december 2021 ett godkännande. ADDvise bytte därmed lista från och med den 23 december 2021.

Nasdaq First North Premier ger bolag möjlighet att förbereda sig för notering på Nasdaq Main Market genom att ställa högre krav kring informationsgivning, bolagsstyrning samt finansiell rapportering. ADDvise aktieägare behöver inte vidta några åtgärder i samband med noteringen på Nasdaq First North Premier. Bolagets aktier kommer att handlas under samma kortnamn och ISIN-koder som tidigare.

ADDvise tillfördes 27,8 MSEK genom teckningsoptionerna 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 interimsktief (IA) i väntan på registrering vid Bolagsverket. Vid publicering av denna bokslutskommuniké hade interimsktiefna 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 och utökade till 250 MSEK i oktober 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. I oktober 2021 placerade ADDvise ytterligare säkerställda obligationer om 250,0 MSEK inom ramverket. Obligationerna som placerades i oktober 2021 emitterades den 5 november 2021.

Obligationslånet om 500,00 MSEK 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. Obligationerna i oktober 2021 placerades till ett pris om 101,5 % av par.

Nettolikviden från obligationslånet användes för att refinansiera ADDvise utestående obligationslån och andra kreditfaciliteter samt användes och 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.addvisigroup.com) webbplatser. Obligationerna togs upp till handel i juli 2021, med handelsbeteckning ADDV02 och ISIN-kod SE0015222088. De obligationer som emitterades den 5 november 2021 togs upp till handel i december 2021. I samband med detta upprättades ytterligare ett prospekt, som hålls

tillgängligt via Finansinspektionens (www.fi.se) och ADDvise (www.addvisigroup.com) webbplatser.

ADDvise instruerade i december 2021 agenten för obligationslånet att påbörja ett skriftligt förfarande där ADDvise bad obligationsinnehavarna om tillåtelse att ändra punkterna (i) och (r) i definitionen "Permitted Debt" i de allmänna villkoren för obligationerna samt att ändra punkten (f) i definitionen "Permitted Security") i villkoren.

De föreslagna ändringarna gör det möjligt för ADDvise att optimera koncernens rörelsekapitalfinansiering samt hålla nere det belopp som måste betalas i förskott för framtida förvärv. Detta kommer att minska koncernens totala finansieringskostnader, minska den finansiella risken som är förenad med förvärv, göra det möjligt för ADDvise att fortsätta att göra attraktiva och betydande förvärv samt underlätta den övergripande fortsatta tillväxten för koncernen.

Agenten skickade ut meddelandet om det skriftliga förfarandet till samtliga obligationsinnehavare den 16 december 2021. Det skriftliga förfarandet inleddes den 22 december 2021 och avslutades den 14 januari 2022. För att en innehavare skulle kunna delta i det skriftliga förfarandet måste de formella kriterierna vara uppfyllda per den 22 december 2021. Det innebär att en innehavare antingen måste vara direktregistrerad ägare eller förvaltare till en eller flera obligationer på ett värdepapperskonto registrerat hos Euroclear Sweden AB.

I januari 2022, efter rapportperiodens slut, godkände tillräckligt många obligationsinnehavare ändringarna. Se *Obligationssinnehavare godkänner ändring av obligationsvillkor under Väsentliga händelser efter rapportperioden*.

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 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 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 förde 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 omfattades inte av lock-up-åtagandet.

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

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.

ADDvise ingick i november 2021 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i Southern Life Systems Inc (SLS) avseende förvärv av 100 procent av aktierna i SLS. Tillträde skedde den 24 november 2021.

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

ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva Poly Pharmaceuticals Inc och JTECH Medical Industries Inc

ADDvise tecknade i oktober 2021 en avsiktsförklaring att förvärva 100 procent av aktierna i Poly Pharmaceuticals Inc. I februari 2022 tecknades ett aktieöverlåtelseavtal, se nedan under *Väsentliga händelser efter rapportperioden*.

ADDvise tecknade i december 2021 en avsiktsförklaring att förvärva 100 procent av aktierna i JTECH Medical Industries Inc.

Se även ovan under *Förvärv 2021*.

Större avtal och order under rapportperioden

- » Order från Takura AB, ett cellterapi-bolag, på uppbyggnad av renrum och laboratorieutrustning till produktionsanläggning. Ordervärde cirka 9 MSEK. Leverans skedde 2021.
- » Order från Cordeel, ett multinationellt entreprenad-bolag, på uppbyggnad av renrum för läkemedelsproduktion i en produktionsanläggning i Bulgarien. Ordervärde 1,8 MUSD. Leverans är planerad att ske 2022.
- » Order från Masarat i Saudiarabien, ett bolag specialiserat på biosäkerhet och renrumstjänster, på design- och byggnadsuppdrag av två renrumsanläggningar för IAU University i Saudiarabien. Ordervärde 0,8 MUSD. Leverans är planerad att ske 2022.
- » Order från Masarat i Saudiarabien på design- och byggnadsuppdrag av en renrumsanläggning för Advanced Bio-Medical Industrial Co i Saudiarabien. Ordervärde 0,5 MUSD. Leverans är planerad att ske 2022.
- » Tilldelningsbeslut från Oulu Universitetssjukhus i Finland avseende leverans av röntgenutrustning och service under en tioårsperiod till ett totalt värde av ca 5 MEUR. Första leveranserna beräknas ske 2023.

ADDvise får ny CFO

Aaron Wong, Chief Financial Officer (CFO) och medlem i ledningsgruppen i ADDvise sedan oktober 2018, beslutade i juli 2021 att lämna sin position. Bakgrunden till beslutet var att Aaron Wong önskar fokusera på sin familj och söka nya utmaningar.

Bengt Miller tillträdde som tillfällig CFO och tillfällig medlem i koncernens ledningsgrupp den 29 november 2021. Han innehar denna befattning fram till dess att ADDvise nya CFO, Sebastian Robson, tillträder befattningen. Bengt Miller har bakgrund som revisor med stor erfarenhet som CFO för bolag i flera olika branscher.

Sebastian Robson tillträder som ny CFO och medlem i koncernens ledningsgrupp 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.

ADDvise förstärker ledningsgruppen och rekryterar COO

ADDvise har rekryterat Fredrik Mella som COO. Fredrik kommer senast från positionen som VD på ScandiNova, ett bolag som är världsledande inom pulssade 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 ingår även i ADDvise-koncernens ledningsgrupp, och tillträdde den 17 februari 2022.

Väsentliga händelser efter rapportperioden**ADDvise tecknar avsiktsförklaring att förvärva Surplus Diabetic Inc.**

ADDvise tecknade i januari 2022 en avsiktsförklaring med aktieägarna i Surplus Diabetic Inc (Surplus Diabetic), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i Surplus Diabetic.

Surplus Diabetic är ett amerikanskt medicintekniskt företag specialiserat på att förse den amerikanska marknaden med diabetesprodukter, såsom glukosmätare, insulin och teststickor. Försäljningen sker till apotek, grossister och direkt till konsumenter.

Surplus Diabetic är baserat i Deerfield Beach, Florida. Omsättningen för de senaste tolv månaderna per den 30 november 2021 uppgick till 18,1 MUSD med ett justerat EBITDA om 3,2 MUSD, vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal om 17,7 procent.

Köpeskillingen för Surplus Diabetic uppgår till 19,5 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 16,0 MUSD bestående av 15,5 MUSD kontant och en räntefri revers om 0,5 MUSD samt två möjliga tilläggsköpeskillningar om maximalt 1,6 MUSD respektive 1,9 MUSD, förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål. 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 Q2 2022.

Vid publicering av denna bokslutskommuniké har ADDvise ej tillträtt Surplus Diabetic Inc och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

ADDvise förvärvar Poly Pharmaceuticals Inc

ADDvise tecknade den 12 februari ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i Poly Pharmaceuticals Inc. (Poly Pharma) avseende förvärvet av samtliga aktier i Poly Pharma. Tillträde till aktierna i Poly Pharma skedde den 18 februari 2022.

Poly Pharmas omsättning för de senaste tolv månaderna fram till 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 7,0 MUSD, två möjliga tilläggsköpeskillningar om maximalt 1,0 MUSD vardera förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål, samt 4,0 MUSD som betalas under en 24-månaders period från tillträdet till aktierna.

Finansieringen av förvärvet skedde genom egna medel. ADDvise bedömer att förvärvet kommer att ha en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie under verksamhetsåret 2022.

Obligationsinnehavare godkänner ändring av obligationsvillkor

ADDvise genomförde i januari 2022 framgångsrikt det skriftliga förfarande som initierades den 16 december 2021 avseende Bolagets upp till 500 MSEK seniora säkerställda obligationslån med ISIN SE0015222088. Bolaget bad om obligationsinnehavarnas godkännande för vissa ändringar av obligationsvillkoren.

Tillräckligt många obligationsinnehavare deltog i det skriftliga förfarandet för att bilda ett kворum och en erforderlig majoritet av obligationsinnehavarna röstade för att godkänna förslaget.

Varje obligationsinnehavare erhöll en samtyckesavgift (eng. Consent fee) på ett belopp motsvarande 0,75 procent av det nominella beloppet för varje obligation som innehades av den relevanta obligationsinnehavaren på "Consent Fee Record Date" (definierades i det skriftliga förfarandet) som inföll den 21 januari 2022. Reglering av samtyckesavgiften skedde den 28 januari 2022.

Villkoren för utbetalning av samtyckesavgiften specificerades i detalj i den formella och detaljerade kallelsen till det skriftliga förfarandet och finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.addvisegroup.com.

Huvudägare utfärdar köpoptioner

Styrelsen i ADDvise informerades den 10 januari 2022 om att en av dess huvudägare, Per Åhlgren genom GoMobile nu Aktiebolag, har utfärdat köpoptioner i ADDvise Group AB (publ) till styrelseledamöter, ledande befattningshavare och vissa övriga anställda i ADDvise. Sammanlagt har 3 696 666 köpoptioner utfärdats till elva personer.

Varje köpoption har utfärdats till priset 0,45 kronor, vilket motsvarar marknadsvärde genom tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell, och ger innehavaren rätt att under perioden 9 oktober 2022 – 9 januari 2023 förvärva en aktie av serie B i ADDvise till priset 9,55 kronor.

ADDvise har inte medverkat i utfärdandet av dessa köpoptioner och kommer inte att belastas av några kostnader med anledning av detta.

Större avtal och order efter rapportperioden

» Order från Design Infinity LLC, ett Dubai-baserat bolag specialiserat på konstruktionsdesign för bland annat läkemedelsindustrin, på design och konstruktion av en renrumsanläggning för Himalaya Drug Company i Förenade Arabemiraten. Ordervärde 1,1 MUSD. Leverans är planerad att ske 2022.

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.

Notförklaringar till förstasidan

Not 1

Southern Life Systems Inc konsolideras från och med den 24 november 2021 i ADDvise-koncernen.

Not 2

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

Not 3

Siffrorna är ej reviderade proformasiffror januari – december 2021 inkluderande samtliga förvärv i tiden efter den 1 januari 2021 fram till avgivandet av denna rapport.

Not 4

I kolumnen Proforma jan – dec 2021 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

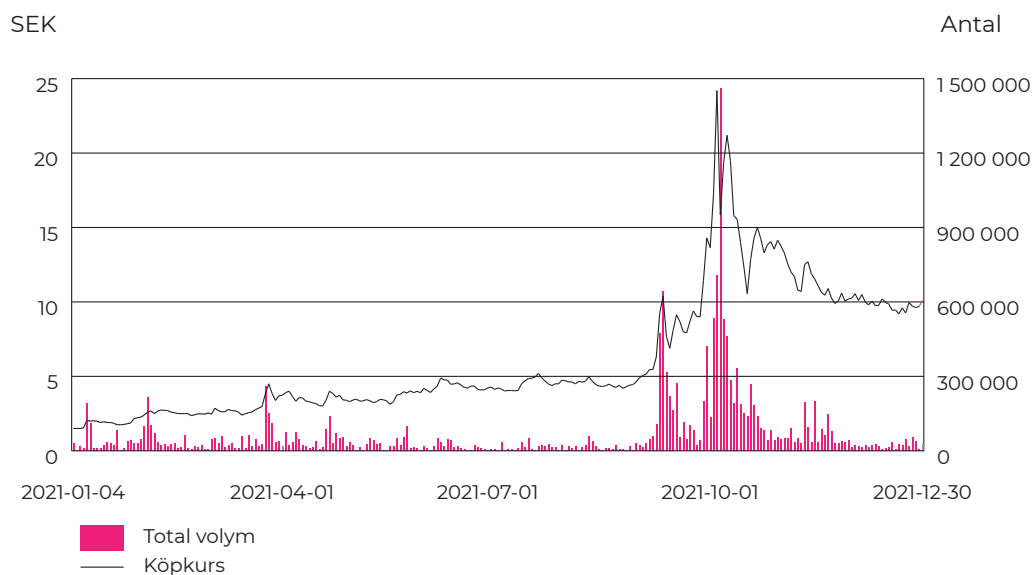
EBITDA-resultat i nyckeltalet nettoskuld/EBITDA är baserat på rullande 12 månader.

Kursutveckling aktien under rapportperioden

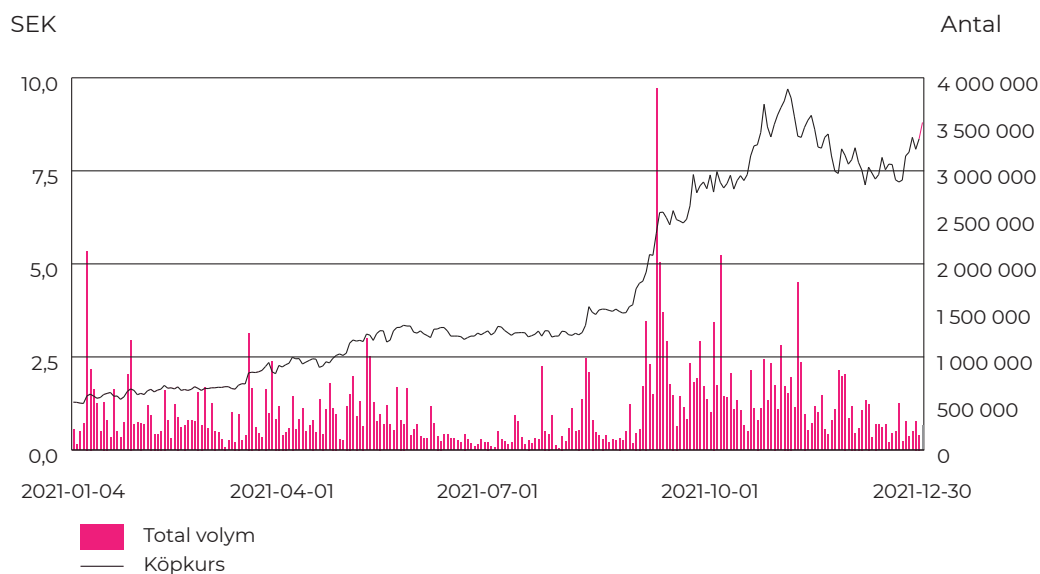
Bolagets A-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Premier Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

Bolagets B-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Premier 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 2021-01-04 – 2021-12-30



B-aktie kursutveckling 12 månader 2021-01-04 – 2021-12-30



Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2021 okt-dec ¹	2020 okt-dec	2021 jan-dec ²	2020 jan-dec
Nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
Aktiverat arbete för egen räkning	768	156	2 659	769
Övriga rörelseintäkter	295	4 172	498	7 712
	156 078	101 141	469 110	366 968
Materialkostnader	-84 448	-58 565	-252 047	-221 154
Övriga externa kostnader	-17 115	-6 650	-47 334	-27 060
Personalkostnader	-35 349	-19 162	-112 468	-70 929
Ned- och avskrivningar	-3 740	-3 698	-13 716	-11 967
Övriga rörelsekostnader	193	-489	0	-1 600
	-140 458	-88 564	-425 564	-332 711
Rörelseresultat (EBIT)	15 620	12 577	43 546	34 257
Finansnetto	-11 527	-4 796	-35 888	-16 400
Resultat före skatt (EBT)	4 092	7 781	7 658	17 857
Skatt	-2 314	-1 746	-4 853	-3 219
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	1 778	6 035	2 805	14 638
Innehav utan bestämmade inflytande	-	0	-	-1
	1 778	6 035	2 805	14 637
Övrigt totalresultat				
Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	5 086	-6 556	12 783	-7 729
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	56	-122	122
Periodens totalresultat	6 864	-465	15 466	7 030
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	6 864	-469	15 466	7 028
Innehav utan bestämmande inflytande	-	4	-	2
	6 864	-465	15 466	7 030
Resultat per aktie före utspädning, kronor ³	0,01	0,05	0,02	0,12
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ³	0,01	0,04	0,02	0,10

Noter

1 Southern Life Systems Inc konsolideras från och med den 24 november 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. Southern Life Systems Inc konsolideras från och med den 24 november 2021 i ADDvise-koncernen.

3 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 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	288 559	156 319
Varumärken	127 767	22 594
Andra immateriella anläggningstillgångar	24 615	19 491
Materiella anläggningstillgångar	65 072	15 944
Finansiella anläggningstillgångar	232	134
Avtalstillgångar	14 119	-
Uppskjutna skattefordringar	0	7 122
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>520 364</i>	<i>221 604</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	66 543	33 422
Avtalstillgångar	48 367	727
Kundfordringar	96 808	44 930
Övriga kortfristiga fordringar	11 625	5 454
Kortfristiga placeringar ¹	0	0
Likvida medel	325 735	39 606
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>549 078</i>	<i>124 140</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	1 069 442	345 743
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>	<i>247 275</i>	<i>91 049</i>
Eget kapital hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	247 275	90 966
Innehav utan bestämmande inflytande	-	83
	247 275	91 049
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder ¹	525 145	142 442
Uppskjutna skatteskulder	14 702	0
Övriga långfristiga skulder	108 023	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>647 870</i>	<i>142 442</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	29 044	50 930
Aktuella skatteskulder	9 797	2 145
Avtalsskulder	13 610	1 303
Leverantörsskulder	60 329	29 073
Övriga kortfristiga skulder	61 516	28 801
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>174 296</i>	<i>112 252</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 069 442	345 743

Not

1 Per den 31 december 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 088 TSEK. Innehavet har kvittats mot skulden för obligationslånet, vilka tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden reglerades samtidigt i samband med förtida inlösen i juni 2021.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Ingående eget kapital	240 609	91 623	91 049	84 142
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637
Periodens övriga totalresultat	5 086	-6 500	12 661	-7 607
Periodens totalresultat	6 864	-465	15 466	7 030
Nyemission	-198	-108	143 449	-123
Utdelning	0	0	-2 794	0
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	0	0	104	0
Omräkningsreserver	0	0	0	0
Utgående eget kapital	247 275	91 049	247 275	91 049
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	247 275	90 966	247 275	90 966
Innehav utan bestämmande inflytande	-	83	-	83
Totalt eget kapital	247 275	91 049	247 275	91 049

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2021 okt-dec ¹	2020 okt-dec ²	2021 jan-dec ¹	2020 jan-dec ²
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	4 092	7 781	7 658	17 857
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 041	-2 969	9 469	3 778
Betald inkomstskatt	716	-1 660	-85	-2 259
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	3 767	3 152	17 042	19 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten	27 062	25 593	10 186	57 438
Kassaflöde från investeringsverksamheten ³	-67 003	-928	-201 662	-7 214
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	223 587	-5 604	473 975	-23 314
Periodens kassaflöde	183 646	19 062	282 499	26 910
Likvida medel vid periodens början	139 845	21 107	39 606	13 259
Valutadifferens i likvida medel	2 244	-562	3 629	-562
Likvida medel vid periodens slut	325 735	39 606	325 735	39 606

Noter

1 Under perioden oktober – december 2021 har 1,2 MSEK och under perioden januari – december 2021 har 12,6 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 oktober – december och januari – december 2021.

2 Under perioden oktober – december 2020 beviljades 0,0 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 oktober – december 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 okt-dec	2021 jul-sep	2021 apr-jun	2021 jan-mar	2020 okt-dec
Nettoomsättning	155 014	105 557	117 645	87 737	96 813
Aktiverat arbete för egen räkning	768	74	379	1 438	156
Övriga rörelseintäkter	295	81	70	52	4 172
	156 078	105 712	118 094	89 227	101 141
Materialkostnader	-84 448	-51 190	-65 328	-51 082	-58 565
Övriga externa kostnader	-17 115	-11 463	-10 487	-8 269	-6 650
Personalkostnader	-35 349	-29 790	-26 227	-21 102	-19 162
Övriga rörelsekostnader	193	3	-285	89	-489
	-136 718	-92 440	-102 327	-80 363	-84 867
EBITDA	19 360	13 272	15 766	8 864	16 275
EBITDA-marginal %	12,5%	12,6%	13,4%	10,1%	16,8%
Avskrivningar	-3 740	-3 720	-3 416	-2 839	-3 698
Rörelseresultat (EBIT)	15 620	9 552	12 350	6 024	12 577
Rörelsemarginal %	10,1%	9,0%	10,5%	6,9%	13,0%
Finansnetto	-11 527	-10 213	-11 572	-2 575	-4 796
Resultat före skatt (EBT)	4 092	-661	778	3 449	7 781
Skatt	-2 314	-903	-701	-934	-1 746
Periodens resultat	1 778	-1 564	76	2 515	6 035
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	1 778	-1 564	76	2 516	6 035
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	0	-1	0
	1 778	-1 564	76	2 515	6 035

Nyckeltal

TSEK	2021 okt-dec ¹	2020 okt-dec	2021 jan-dec ²	2020 jan-dec
Nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
Bruttomarginal %	45,5%	39,5%	45,9%	38,3%
EBITDA	19 360	16 275	57 261	46 224
EBITDA-marginal %	12,5%	16,8%	12,3%	12,9%
Justerat EBITDA	19 032	12 580	57 058	33 315
Justerat EBITDA-marginal %	12,3%	13,0%	12,2%	9,3%
EBITA	16 055	14 172	46 797	38 147
EBITA-marginal %	10,4%	14,6%	10,0%	10,6%
Rörelseresultat (EBIT)	15 620	12 577	43 546	34 257
Rörelsemarginal %	10,1%	13,0%	9,3%	9,6%
Resultat före skatt (EBT)	4 092	7 781	7 658	17 857
Nettomarginal %	2,6%	8,0%	1,6%	5,0%
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637
Periodens justerade resultat	3 792	2 438	12 739	1 894
Soliditet %	23,1%	26,3%	23,1%	26,3%
Nettoskuld	-228 455	-153 766	-228 455	-153 766
Nettoskuld/EBITDA	4,0	3,3	4,0	3,3
Antal anställda vid periodens slut	285	108	285	108
Eget kapital per aktie i SEK	1,50	0,94	1,50	0,94
Resultat per aktie före utspädning i SEK ³	0,01	0,05	0,02	0,12
Resultat per aktie efter utspädning i SEK ³	0,01	0,04	0,02	0,10
Antal aktier vid periodens slut	165 107 273	96 913 631	165 107 273	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	165 107 273	96 913 631	143 133 781	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	165 107 273	115 965 819	143 133 781	113 133 907

Noter

1 Southern Life Systems Inc konsolideras från och med den 24 november 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. Southern Life Systems Inc konsolideras från och med den 24 november 2021 i ADDvise-koncernen.

3 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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
Minus materialkostnader	-84 448	-58 565	-252 047	-221 154
	70 567	38 248	213 906	137 333
Delat med nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
= Bruttomarginal i %	45,5%	39,5%	45,9%	38,3%

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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	15 620	12 577	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	435	1 595	3 251	3 890
= EBITA	16 055	14 172	46 797	38 147

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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	15 620	12 577	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	435	1 595	3 251	3 890
= EBITA	16 055	14 172	46 797	38 147
Delat med nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
= EBITA-marginal i %	10,4%	14,6%	10,0%	10,6%

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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	15 620	12 577	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 740	3 698	13 716	11 967
= EBITDA	19 360	16 275	57 261	46 224

EBITDA-marginal

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

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	15 620	12 577	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 740	3 698	13 716	11 967
= EBITDA	19 360	16 275	57 261	46 224
Delat med nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
= EBITDA-marginal i %	12,5%	16,8%	12,3%	12,9%

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 31 dec	2020 31 dec
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	247 275	90 966
Delat med antal aktier vid periodens slut	165 107 273	96 913 631
= Eget kapital per aktie i SEK	1,50	0,94

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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	15 620	12 577	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 740	3 698	13 716	11 967
Plus återföring av förvärvskostnader	634	0	2 837	196
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-961	-127	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	-3 569	0	-6 558
= Justerat EBITDA	19 032	12 580	57 058	33 315
Delat med nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
= Justerad EBITDA-marginal i %	12,3%	13,0%	12,2%	9,3%

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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	15 620	12 577	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	3 740	3 698	13 716	11 967
Plus återföring av förvärvskostnader	634	0	2 837	196
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-961	-127	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	-3 569	0	-6 558
= Justerat EBITDA	19 032	12 580	57 058	33 315

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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637
Plus återföring av skatt på årets resultat	2 314	1 746	4 853	3 219
= Resultat efter finansnetto	4 092	7 781	7 658	17 857
Delat med nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
= Nettomarginal i %	2,6%	8,0%	1,6%	5,0%

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 31 dec	2020 31 dec
Likvida medel	325 735	39 606
Kortfristiga placeringar	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-29 044	-38 304
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0
Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	0	-12 626
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-525 145	-142 442
= Nettoskuld	-228 455	-153 766

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 31 dec	2020 31 dec
Likvida medel	325 735	39 606
Kortfristiga placeringar	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-29 044	-38 304
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0
Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	0	-12 626
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-525 145	-142 442
= Nettoskuld	-228 455	-153 766
Delat med EBITDA rullande 12 månader	57 261	46 224
= Nettoskuld/EBITDA	4,0	3,3

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 31 dec
Likvida medel	325 735
Exklusive likvida medel från obligationslån deponerade på spärrat konto	-168 274
Exklusive köpeskilling betald i likvida medel för förvärv efter rapportperiodens slut netto med förvärvade likvida medel	-65 917
Låneskulder som förfaller inom ett år	-29 044
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-525 145
Exklusive låneskulder avseende likvida medel från obligationslån deponerade på spärrat konto	168 274
Exklusive låneskulder för leasingavtal som enligt svensk skattelagstiftning ej definieras som finansiella	37 011
Förvärvsrelaterade skulder som förfaller inom ett år	0
Förvärvsrelaterade skulder som förfaller efter ett år eller mer	-21 253
Förvärvsrelaterade skulder som förfaller efter ett år eller mer för nyförvärv efter rapportperioden	-37 159
= Nettoskuld enligt obligationsvillkor	-315 772
EBITDA rullande 12 månader	57 261
Plus återföring av förvärvskostnader rullande 12 månader	2 837
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv rullande 12 månader	0
Plus proforma EBITDA från nyförvärv	22 929
Plus proforma EBITDA från nyförvärv efter rapportperioden	17 126
= EBITDA rullande 12 månader enligt obligationsvillkor	100 154
= Nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor	3,2

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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Övriga externa kostnader	-17 115	-6 650	-47 334	-27 060
Personalkostnader	-35 349	-19 162	-112 468	-70 929
Övriga rörelsekostnader	193	-489	0	-1 600
= OPEX	-52 271	-26 301	-159 802	-99 589

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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637
Plus återföring av förvärvskostnader	634	0	2 837	196
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	0	99	0	166
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till förvärv och andra finansiella kostnader av engångskaraktär	2 341	0	10 136	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-961	-127	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	-3 569	0	-6 558
= Justerat periodens resultat	3 792	2 438	12 739	1 894

Resultat före skatt (EBT)

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

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637
Plus återföring av skatt på periodens resultat	2 314	1 746	4 853	3 219
= Resultat före skatt (EBT)	4 092	7 781	7 658	17 857

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 (teckningskursen understiger aktiens aktuella betalkurs). Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 778	6 035	2 805	14 638
Delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning	165 107 273	115 965 819	143 133 781	113 133 907
= Resultat per aktie efter utspädning i SEK	0,01	0,04	0,02	0,10

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 (teckningskursen understiger aktiens aktuella betalkurs). Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 778	6 035	2 805	14 638
Delat med genomsnittligt antal aktier före utspädning	165 107 273	96 913 631	143 133 781	96 913 631
= Resultat per aktie före utspädning i SEK	0,01	0,05	0,02	0,12

Rörelsemarginal

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

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637
Plus återföring av skatt på periodens resultat	2 314	1 746	4 853	3 219
Plus återföring av finansiella kostnader	12 234	4 899	37 423	16 610
Minus återföring av finansiella intäkter	-707	-103	-1 535	-210
= Rörelseresultat (EBIT)	15 620	12 577	43 546	34 257
Delat med nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487
= Rörelsemarginal i %	10,1%	13,0%	9,3%	9,6%

Rörelseresultat (EBIT)

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

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	1 778	6 035	2 805	14 637
Plus återföring av skatt på periodens resultat	2 314	1 746	4 853	3 219
Plus återföring av finansiella kostnader	12 234	4 899	37 423	16 610
Minus återföring av finansiella intäkter	-707	-103	-1 535	-210
= Rörelseresultat (EBIT)	15 620	12 577	43 546	34 257

Soliditet

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

TSEK	2021 31 dec	2020 31 dec
Eget kapital	247 275	91 049
Delat med balansomslutning	1 069 442	345 743
= Soliditet i %	23,1%	26,3%

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	7 485	4 763	24 814	19 448
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
	7 485	4 763	24 814	19 448
Materialkostnader	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-3 017	-1 656	-8 479	-5 932
Personalkostnader	-3 431	-2 507	-14 601	-11 850
Ned- och avskrivningar	-52	-39	-181	-306
Övriga rörelsekostnader	-9	0	-9	-1
	-6 510	-4 201	-23 271	-18 090
Rörelseresultat (EBIT)	975	563	1 543	1 358
Finansnetto	-3 830	-3 297	-21 933	1 164
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-2 855	-2 734	-20 390	2 522
Bokslutsdispositioner	22 550	11 330	21 550	11 330
Skatt	-1 807	-1 829	-1 807	-1 829
Periodens resultat	17 888	6 767	-647	12 024

Moderbolagets rapport över totalresultatet

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	17 888	6 767	-647	12 024
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	17 888	6 767	-647	12 024

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2021 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	323	181
Materiella anläggningstillgångar	281	154
Finansiella anläggningstillgångar	379 734	212 971
Uppskjutna skattefordringar	10 522	12 329
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>390 860</i>	<i>225 636</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	0	0
Kundfordringar	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	156 721	40 767
Kortfristiga placeringar ¹	0	0
Kassa och bank	286 161	11 484
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>442 882</i>	<i>52 251</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	833 742	277 887
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>	<i>223 101</i>	<i>83 093</i>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder ¹	487 146	135 337
Övriga långfristiga skulder	54 488	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>541 634</i>	<i>135 337</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	0	11 500
Aktuella skatteskulder	865	850
Leverantörsskulder	4 473	1 555
Övriga kortfristiga skulder	63 668	45 552
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>69 006</i>	<i>59 457</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	833 742	277 887

Not

1 Per den 31 december 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 088 TSEK. Innehavet har kvittats mot skulden för obligationslånet, vilka tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden 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

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

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

Intäkter från leasingavtal

I och med förvärvet av Southern Life Systems Inc i november 2021 har koncernen nu intäkter från leasingavtal i egenskap av leasegivare. Majoriteten av leasingavtalen klassas som finansiella. Vid leasingavtalets inledning redovisas det som en tillgång som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Vid leasingavtalets inledning redovisas även försäljningsvinsten.

I koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag redovisas den långfristiga delen av leasingavtalen på raden Avtalstillgångar under Anläggningstillgångar och den kortfristiga delen på raden Avtalstillgångar under Omsättningstillgångar. Leasingavtalens längd varierar mellan 36 månader och 60 månader. I koncernens årsredovisning för 2021 kommer ytterligare information att lämnas.

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 eliminerar.

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, Rosie Connectivity Solutions Inc, Sonar Oy, Sonesta Medical AB, Sonesta Medical Inc, Southern Life Systems Inc och Surgical Tables Inc. Kundkretsen för försäljning av förbrukningsmaterial återfinns främst inom den offentliga sektorn. En stor del av försäljningen inom affärsområdet Sjukvård 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
- » Design och försäljning av utrustning och programvara för monitorering av patienter inom långtidsvård

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Affärsområde Lab	63 259	37 036	217 162	151 043
Affärsområde Sjukvård	91 756	59 777	248 791	207 444
Summa extern nettoomsättning	155 014	96 813	465 953	358 487

Affärsområde Lab	373	380	1 255	1 292
Affärsområde Sjukvård	746	16	746	596
Summa interna intäkter	1 119	396	2 001	1 888

Affärsområde Lab	6 893	4 442	25 511	16 853
Affärsområde Sjukvård	11 976	11 725	29 999	27 581
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	18 869	16 168	55 511	44 434

Ofördelade koncerngemensamma intäkter	0	0	0	0
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	491	107	1 751	1 790
Ned - och avskrivningar	-3 740	-3 698	-13 716	-11 967
Finansnetto	-11 527	-4 796	-35 888	-16 400
Koncernens resultat före skatt (EBT)	4 092	7 781	7 658	17 857

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 2021 har fyra förvärv genomförts: MRC Systems FZE, MediSuite LLC, Graham Medical Technologies LLC. och Southern Life Systems Inc.

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

fortsättning Not 5, se nästa sida

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, USA, 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%.

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.

Den 24 november 2021 slutförde ADDvise förvärvet av Southern Life Systems Inc, SLS. ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i SLS. Tillträdesdag var den 24 november 2021. SLS konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 24 november 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. SLS är baserat i Savannah, Georgia, USA. 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.

Köpeskillingar

TSEK	Graham Medical Technologies LLC	MediSuite LLC	MRC Systems FZE	Southern Life Systems Inc	Totalt
Likvida medel	32 240	54 699	38 278	68 001	193 218
Innehållet belopp	2 578	1 073	0	2 263	5 914
Räntefri revers	0	11 163	4 253	0	15 416
Villkorade tilläggsköpeskillingar	15 468	21 468	25 519	30 774	93 228
Summa köpeskillingar	50 286	88 403	68 050	101 038	307 777

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	Southern Life Systems Inc	Totalt
Varumärken	17 315	14 470	25 356	44 765	101 906
Andra immateriella anläggningstillgångar	3 867	0	0	1 151	5 018
Materiella anläggningstillgångar	4 528	1 167	26 779	11 325	43 799
Finansiella anläggningstillgångar	0	5	40	13 840	13 886
Uppskjutna skattefordringar	0	0	37	0	37
Varulager	6 030	133	5 872	17 851	29 885
Avtalstillgångar	0	0	30 490	14 869	45 359
Kundfordringar	5 633	0	10 062	10 450	26 145
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	0	0	4 909	3 209	8 119
Likvida medel	2 870	590	10 926	2 916	17 302
Uppskjutna skatteskulder	-4 675	-3 400	-6	-11 191	-19 273
Övriga långfristiga skulder	-3 094	0	0	-1 576	-4 670
Räntebärande skulder	-3 702	-1 418	-28 816	-10 835	-44 771
Aktuella skatteskulder	-1 356	-983	0	-3 510	-5 849
Avtalsskulder	0	0	-4 490	-3 232	-7 721
Leverantörsskulder	-788	0	-11 220	-4 126	-16 135
Övriga kortfristiga skulder	-2 003	-570	-3 267	-2 810	-8 649
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	24 626	9 993	66 673	83 096	184 389
Goodwill	25 660	78 411	1 376	17 941	123 389
Förvärvade nettotillgångar	50 286	88 403	68 050	101 038	307 777

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

De förvärvade rörelserna bidrog med intäkter på 90,5 MSEK och en nettovinst på 11,0 MSEK till koncernen för perioden från första tidpunkt för konsolidering till och med den 31 december 2021. Om förvärvstidpunkten varit per början av räkenskapsåret hade de förvärvade rörelserna bidragit med intäkter på 213,1 MSEK och en nettovinst på 27,5 MSEK till koncernen för perioden 1 januari till 31 december 2021.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnader relaterade till förvärv om 3,0 MSEK redovisas under perioden oktober – december 2021 som en kostnad i koncernens rapport över totalresultat. 0,6 MSEK redovisas under Övriga externa kostnader och 2,3 MSEK redovisas under Finansnettot.

Transaktionskostnader relaterade till förvärv om 10,4 MSEK redovisas under perioden januari – december 2021 som en kostnad i koncernens rapport över totalresultat. 2,8 MSEK redovisas under Övriga externa kostnader och 7,6 MSEK redovisas under Finansnettot.

Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten

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

TSEK	2021 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Kontant köpeskillingar	67 789	446	193 686	4 956
Förvärvade likvida medel	4 585	0	17 302	0
Nettoutflöde av likvida medel	63 203	446	176 384	4 956

Kontant köpeskillingar för perioden oktober – december 2021 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av Southern Life Systems Inc, samt reglering av köpeskillingar till och från de tidigare ägarna av dotterbolag som förvärvats före oktober 2021. Kontant köpeskillingar januari – december 2021 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av MRC Systems FZE, MediSuite LLC, Graham Medical Technologies LLC och Southern Life Systems Inc.

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

Not 6 Avtalstillgångar och avtalsskulder

TSEK	2021 31 dec	2020 31 dec
Tillgångar		
Avbetalningsfordringar	14 119	-
Summa långfristiga avtalstillgångar	14 119	-
Avbetalningsfordringar	15 076	-
Upplupna intäkter	33 291	727
Summa kostfristiga avtalstillgångar	48 367	727
Kundfordringar	96 808	44 930
Summa tillgångar	159 294	45 657

Avtalsskulder		
Förskott från kunder	2 925	473
Förutbetalda intäkter	10 685	830
Summa avtalsskulder	13 610	1 303
Summa skulder	13 610	1 303

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.

Från och med bokslutskommuniké för 2021 redovisas även geografisk fördelning baserat på verksamheternas hemvist. I bokslutskommunikén för 2021 introduceras även varuförsäljning av läkemedel i fördelning över huvudsakliga varor/tjänster.

Primära geografiska marknader per segment baserat på var kunden finns

	2021 okt-dec			2020 okt-dec		
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	38 727	6 791	45 518	36 444	5 712	42 155
Europa exkl Sverige	9 217	41 251	50 468	592	28 007	28 599
Nordamerika	1 205	41 455	42 660	0	21 389	21 389
Afrika	807	0	807	0	0	0
Asien	13 303	2 249	15 552	0	4 669	4 669
Övrigt	0	10	10	0	0	0
Summa	63 259	91 756	155 014	37 036	59 777	96 813

	2021 jan-dec			2020 jan-dec		
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	149 867	34 779	184 646	149 855	49 035	198 890
Europa exkl Sverige	28 426	104 832	133 258	1 188	82 517	83 704
Nordamerika	1 308	104 360	105 667	0	70 296	70 296
Afrika	14 821	6	14 827	0	0	0
Asien	22 740	4 717	27 457	0	5 463	5 463
Övrigt	0	97	97	0	134	134
Summa	217 162	248 791	465 953	151 043	207 444	358 487

Geografisk fördelning per segment baserat på verksamheternas hemvist

	2021 okt-dec			2020 okt-dec		
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	37 543	22 325	59 868	37 036	23 548	60 584
Europa exkl Sverige	6 507	30 625	37 132	0	19 937	19 937
Nordamerika	0	38 806	38 806	0	16 291	16 291
Afrika	0	0	0	0	0	0
Asien	19 208	0	19 208	0	0	0
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	63 259	91 756	155 014	37 036	59 777	96 813

	2021 jan-dec			2020 jan-dec		
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	151 252	85 003	236 255	151 043	82 105	233 148
Europa exkl Sverige	22 320	76 871	99 191	0	66 144	66 144
Nordamerika	0	86 917	86 917	0	59 195	59 195
Afrika	0	0	0	0	0	0
Asien	43 590	0	43 590	0	0	0
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	217 162	248 791	465 953	151 043	207 444	358 487

Huvudsakliga varor/tjänster oktober – december 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	26 051	63 701	89 752
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	17 054	17 054
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	34 110	0	34 110
Varuförsäljning läkemedel	0	4 908	4 908
Tjänster	3 097	6 092	9 189
Summa	63 259	91 756	155 014

Huvudsakliga varor/tjänster oktober – december 2020

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

Huvudsakliga varor/tjänster januari – december 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	102 586	168 738	271 324
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	58 230	58 230
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	103 508	0	103 508
Varuförsäljning läkemedel	0	7 352	7 352
Tjänster	11 067	14 471	25 538
Summa	217 162	248 791	465 953

fortsättning Not 7, se nästa sida

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
Varuförsäljning läkemedel	-	-	-
Tjänster	11 263	12 372	23 635
Summa	151 043	207 444	358 487

Tidpunkt för intäktsredovisning oktober – december 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	29 148	90 118	119 266
Varor och tjänster överförda till kund över tid	34 110	1 638	35 749
Summa	63 259	91 756	155 014

Tidpunkt för intäktsredovisning oktober – december 2020

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

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	113 653	234 056	347 709
Varor och tjänster överförda till kund över tid	103 508	14 735	118 244
Summa	217 162	248 791	465 953

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

Not 8 Upplysningar om verkligt värde

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

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

31 december 2021

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar ¹	0		
Villkorad köpeskillning			96 768
Summa	0	0	96 768

Not

1 Per den 31 december 2021 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 0 TSEK. Obligationslånet återbetalades till fullt i juni 2021.

31 december 2020

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar ¹	0		
Villkorad köpeskillning			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.

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 köpeskillning

Villkorad köpeskillning avser estimerad villkorad illäggsköpeskillning 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 köpeskillningen till 100 % av avtalat belopp. Om det inte är sannolikt värderas köpeskillningen 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 4,8 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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	165 107 273	96 913 631	143 133 781	96 913 631
Justering vid beräkning av resultat per aktie före utspädning:				
Teckningsoptioner	0	19 052 188	0	16 220 276
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	165 107 273	115 965 819	143 133 781	113 133 907

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 bokslutskommuniké.

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 sjuklönkostnader 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 okt-dec	2020 okt-dec	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	961	124	2 997	5 203
Statligt stöd avseende sjuklönkostnader	0	3	43	106
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	0	0	1 238
Summa	961	127	3 040	6 547

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

TSEK	2021 31 dec	2020 31 dec
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som ännu ej redovisats i resultatet	0	306
Summa	0	306

Skulder avseende utbetalning av bidrag i förskott medför en eventualförpliktelse att återbetala delar av bidraget i det fall rapporteringen ej godkänns. Vid rapportperiodens slut uppgick denna eventualförpliktelse till 1 061 TSEK (703).

Övrig information

Utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 0,00 SEK (0,02) per aktie. Förslaget motsvarar en utdelning om 0 TSEK (2 794). Styrelsen har beslutat att prioritera tillväxt före utdelning under 2022, och föreslår ingen utdelning till ADDvise årsstämma 2022.

Datum för publicering av finansiell information

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 24 februari 2022 kl. 08.45 CET.

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

För ytterligare information kontakta:

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

Bengt Miller, interim CFO
070-691 05 30
bengt.miller@addvisegroup.se

ADDvise Group AB (publ)
Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm

Certified Adviser

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

Granskning av bokslutskommuniké

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

Försäkran

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

Stockholm den 24 februari 2022

Staffan Torstensson

Styrelseordförande

Johanne Louise
Brændgaard

Styrelseledamot

Fredrik Celsing

Styrelseledamot

Erland Pontusson

Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand
VD och

styrelseledamot