

Delårsrapport 1 januari – 31 mars 2022

Januari – mars 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 162,4 MSEK (87,7), en ökning med 85,1 %. Organisk tillväxt uppgick till 4,2 %.
- » Justerat EBITDA för perioden uppgick till 21,3 MSEK (8,0)
- » EBITDA för perioden uppgick till 21,2 MSEK (8,9)
- » Periodens justerade resultat uppgick till 5,8 MSEK (1,6)
- » Resultat per aktie före utspädning för perioden uppgick till 0,00 SEK (0,02)
- » Operationellt kassaflöde¹ för perioden uppgick till 1,8 MSEK

TSEK	2022 jan-mar ²	2021 jan-mar	Rullande 12 mån apr 2021– mar 2022 ^{2,3}	2021 jan-dec ³	Förändring	Proforma rullande 12 mån apr 2021– mar 2022 ^{4,5}
Nettoomsättning	162 397	87 737	540 613	465 953	16,0%	918 031
EBITDA	21 227	8 864	69 624	57 261	21,6%	155 807
EBITDA-marginal %	13,1%	10,1%	12,9%	12,3%	0,6 pp	17,0%
Justerat EBITDA	21 294	7 973	70 379	57 058	23,3%	156 562
Justerad EBITDA-marginal %	13,1%	9,1%	13,0%	12,2%	0,8 pp	17,1%
EBITA	17 561	6 947	57 411	46 797	22,7%	137 718
EBITA-marginal %	10,8%	7,9%	10,6%	10,0%	0,6 pp	15,0%
Resultat före skatt (EBT)	576	3 449	4 785	7 658	-37,5%	85 092
Periodens resultat	70	2 515	360	2 805	-87,2%	79 167
Periodens justerade resultat	5 750	1 624	16 864	12 739	32,4%	95 671
Resultat per aktie före utspädning SEK ⁶	0,00	0,02	0,00	0,02		0,44
Nettoskuld/EBITDA ⁷	4,0	2,6	4,0	4,0		2,8

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

Stark tillväxt och förbättrade marginaler

Trots att inledningen av första kvartalet präglades av nya störningar till följd av omikron ökade koncernens nettoomsättning organiskt första kvartalet med 4,2%. Under första kvartalet förbättrades försäljningen och lönsamheten gradvis med mars som en stark avslutande månad. Nettoomsättningen under första kvartalet var 162,4 MSEK (87,7), en ökning med 85,1%. Den justerade EBITDA-marginalen förstärktes och landade på 13,1% (9,1%). Vi kommer under 2022 se en gradvis förbättring av den justerade EBITDA-marginalen. Förbättringen är dels driven av operationella förbättringar, dels av konsolidering av förvärv med högre EBITDA-marginal än snittet för koncernen.

Koncernens årstakt uppgår nu till 918,0 MSEK i nettoomsättning proforma rullande 12 månader med ett justerat EBITDA-resultat om 156,6 MSEK. Det ger en justerad EBITDA-marginal på 17,1%. Årstakten bygger på att alla förvärvade bolag räknas in på proformabasis rullande 12 månader Q1 2022.

Våra två affärsområden Lab och Sjukvård, är verksamma på tre kontinenter. Genom en kombination av organisk och förvärvad tillväxt växer vi kraftigt under första kvartalet och kommer att fortsätta göra det under året. Tillväxten sker med förbättrad lönsamhet. När vår lånefinansiering för förvärv är fullt sysselsatt kommer vi att se tydliga förbättringar i våra kassaflöden. Idag belastas våra kassaflöden med räntekostnader för lån avsedda för förvärv som ännu inte omsatts till EBITDA och kassaflöden.

Vi har fortsatt att uppleva störningar i våra leveranskedjor under inledningen av året och sjukfrånvaron i våra egna produktionsenheter och hos våra underleverantörer har lett till att vi behövt hålla högre säkerhetsmarginaler i våra lager. Vi har även avvecklat koncernens factoring-limit under året vilket minskat kortfristiga skulder men det har också belastat kassaflödet negativt. Vår bedömning är att kassaflödena kommer att normaliseras under andra halvåret 2022 när effekterna av omikron klingat av och restriktioner tagits bort helt.

Den 19 april genomförde vi vårt största förvärv hittills, Surplus Diabetics. Genom Surplus får vi en bra plattform på den amerikanska diabetesmarknaden. Det är en marknad som växer kraftigt och där behoven är stora. Med tillträdet av Surplus Diabetics har vi nått 150 MSEK EBITDA proforma redan under Q1



2022 vilket var vårt finansiella mål. Styrelsen beslutade därför nyligen att uppdatera de finansiella målen med målsättning att 2022 nå en nettoomsättning proforma om 1 miljard SEK med ett justerat EBITDA-resultat på 200 MSEK, båda proforma rullande 12 månader.

Affärsområdet Lab

Nettoomsättningen för affärsområdet Lab uppgick till 65,4 MSEK vilket är en ökning med 72,6 % jämfört med Q1 2021 då den uppgick till 37,9 MSEK.

EBITDA-resultatet för affärsområdet Lab uppgick till 6,2 MSEK, en ökning jämfört med Q1 2021 då det uppgick till 4,6 MSEK. Den positiva utvecklingen beror huvudsakligen på att ett större förvärv genomförts i Förenade Arabemiraten, MRC Systems.

Affärsområdet Sjukvård

Nettoomsättningen för affärsområdet Sjukvård uppgick till 97,0 MSEK, en ökning med 94,6 % jämfört med Q1 2021 då den uppgick till 49,8 MSEK.

EBITDA-resultatet uppgick till 15,6 MSEK, en ökning jämfört med Q1 2021 då det uppgick till 4,6 MSEK. Den kraftiga ökningen har i första hand

åstadkommits genom ett flertal förvärv på den amerikanska marknaden och de förvärvade företagen har bidragit med en högre genomsnittlig EBITDA-marginal.

Förvärv

Vi har en mycket disciplinerad förvärvsstrategi och utvärderar enbart bolag inom lab och sjukvård. Alla bolag vi utvärderar ska dessutom vara viktade mot strukturella demografiska förändringar. Det gör vår underliggande verksamhet relativt konjunktur-
okänslig. Utgångspunkten i våra bolags verksamheter är att rädda och förlänga människors liv vilket vi är mycket stolta över.

Vi har en fortsatt välfylld förvärvspipeline där vi kan utöka vår produktportfölj genom nya och intressanta förvärv inom båda våra affärsområden. Prissättningen på bolag i de nischer och geografier vi är verksamma inom är fortsatt attraktiva. Det gör att vi har goda möjligheter att fortsätta vår tillväxtresa givet en fungerande kapitalmarknad. Under första kvartalet genomfördes en riktad emission till institutionella

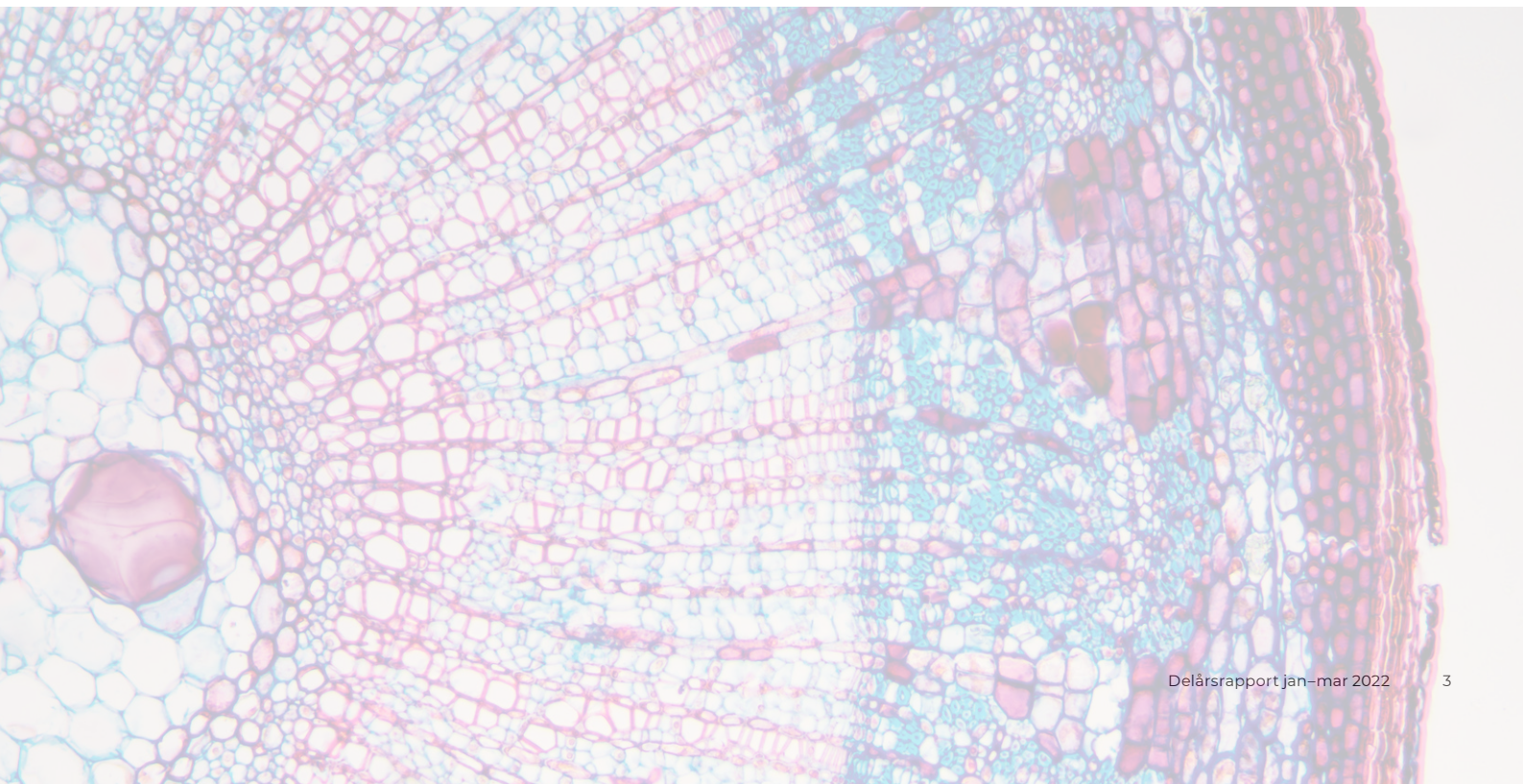
investerare som tillförde ADDvise cirka 100 MSEK före emissionskostnader. Flera av våra befintliga institutionella ägare tecknade i emissionen och ett antal nya.

Framtida utveckling

Vi verkar på en mycket stor och växande marknad och vi har ett starkt erbjudande. 2022 har börjat lovande och vi har en välfylld förvärvspipeline med möjligheter att kunna agera på om priset är rätt.

ADDvise långsiktiga intäktstillväxt drivs främst av en växande och åldrande befolkning, ökad förekomst av kroniska sjukdomar och större investeringar i hälsa, sjukvård samt forskning och utveckling. Vi har en stark position på marknaden och fortsätter att leverera på våra mål samtidigt som nya sätts. Jag är fast övertygad om att även 2022 kommer att bli ett starkt år för ADDvise.

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 inkrång 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.

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 tiondel (1/10) röst.

Bolagets obligationer är registrerade för handel på Företagsobligationslistan hos Nasdaq Stockholm. Obligationerna har handelsbeteckning ADDV02 och ISIN-kod SE0015222088.

Medarbetare och operativ organisation

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 332 personer (111).

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

- » CEO, Rikard Akhtarzand
- » CFO, Sebastian Robson
- » 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 delårsrapport tjugotvå koncernbolag. Verksamhet bedrivs i moderbolaget och samtliga koncernbolag.



Koncernens utveckling

Intäkter och resultat koncernen

Kvartalet januari – mars 2022

Orderingången för perioden uppgick till 130,8 MSEK (97,5), en ökning med 34,1 % jämfört med samma period föregående år*.

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 162,4 MSEK (87,7), en ökning med 85,1 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 4,2 %.

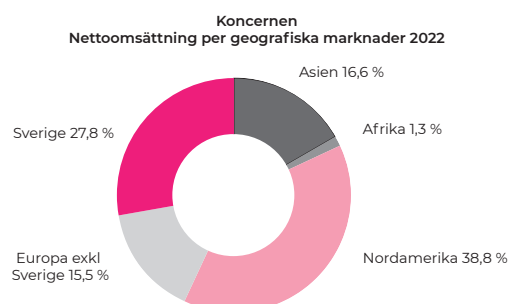
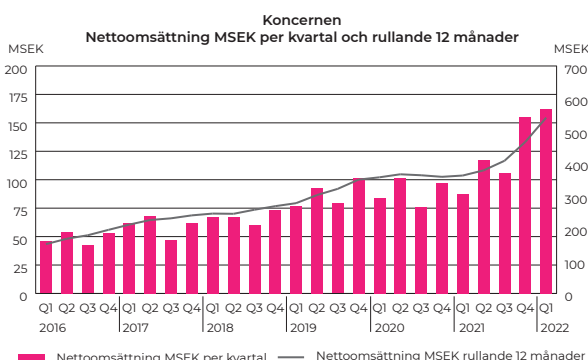
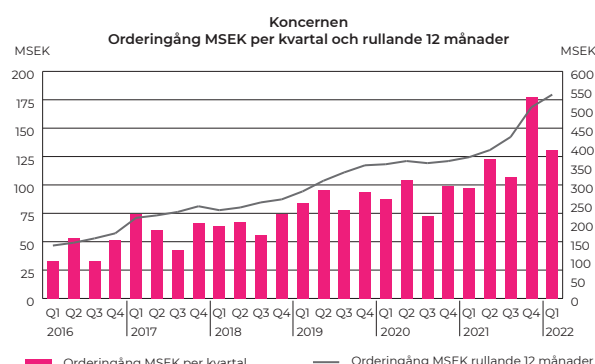
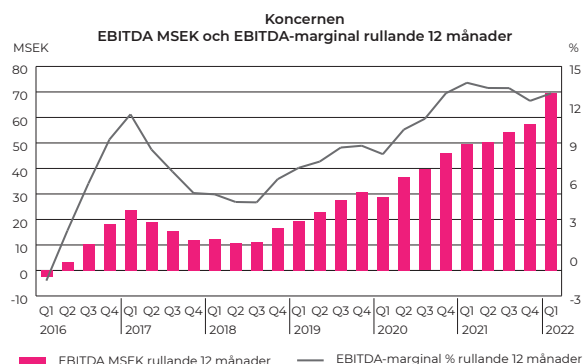
EBITDA för perioden uppgick till 21,2 MSEK (8,9). Justerat EBITDA för perioden uppgick till 21,3 MSEK (8,0). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på EBITDA under perioden med 0,2 MSEK (0,0). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på EBITDA under perioden med 0,1 MSEK (0,9).

EBITA för perioden uppgick till 17,6 MSEK (6,9). Rörelseresultatet för perioden uppgick till 16,5 MSEK (6,0). Resultatet efter skatt uppgick till 0,1 MSEK (2,5). Periodens

justerade resultat uppgick till 5,8 MSEK (1,6). Förvärvskostnader för genomförda förvärv hade en negativ påverkan på resultat efter skatt under perioden om totalt 5,8 MSEK (0,0), med 0,2 MSEK (0,0) redovisat i posten Övriga externa kostnader och 5,6 MSEK (0,0) redovisat i posten Finansnetto. Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på resultat efter skatt under perioden med 0,1 MSEK (0,9). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,00 SEK (0,02) för perioden.

Not

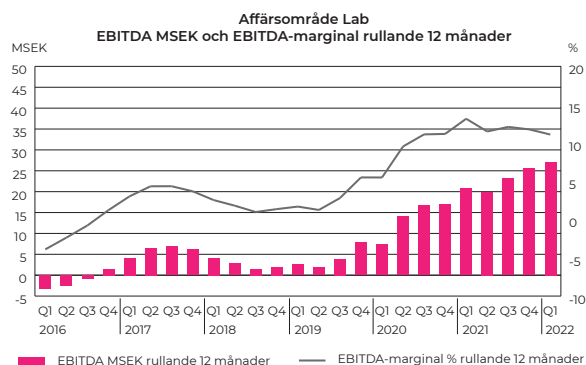
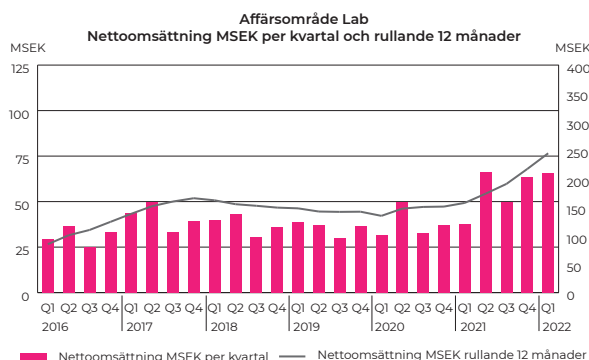
* Orderingången för 2021 har räknats om som en följd av att den engångsorder om 50,0 MSEK som erhöles under första kvartalet 2020 för åren 2020–2022 istället för att i sin helhet ses som orderingång 2020 fördelas över de 3 åren.



Lab intäkter och resultat

Kvartalet januari – mars 2022

Nettoomsättningen för affärsområde Lab för perioden uppgick till 65,4 MSEK (37,9), en ökning med 72,6 % jämfört med samma period föregående år. Affärsområdets EBITDA* för perioden uppgick till 6,2 MSEK (4,6).

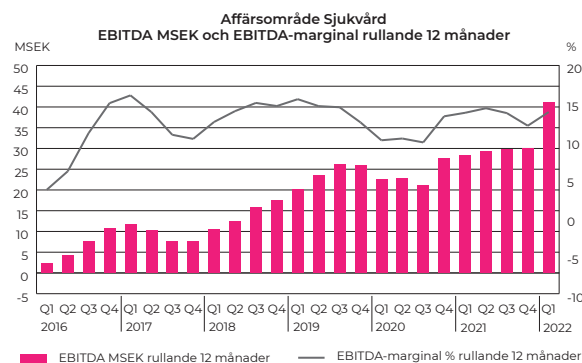
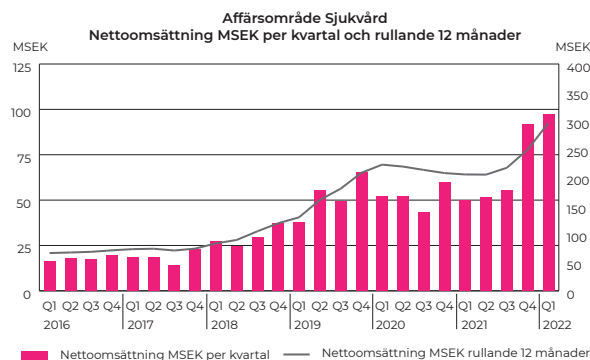


Sjukvård intäkter och resultat

Affärsområdet Sjukvård har under 2022 utökats med nyförvärven Poly Pharmaceuticals Inc och JTECH Medical. Se *Förvärv 2022* och *Not 5 Rörelseförvärv*.

Kvartalet januari – mars 2022

Nettoomsättningen för affärsområde Sjukvård för perioden uppgick till 97,0 MSEK (49,8), en ökning med 94,6 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 9,3 %. Affärsområdets EBITDA* för perioden uppgick till 15,6 MSEK (4,6).



Not

* Från och med delårsrapport för januari – mars 2022 allokeras inte längre förvärvskostnader och andra förvärvsrelaterade poster till affärsområdena. Jämförelsetal har räknats om för jämförelseperioder under 2021 samt för helåret 2020. I diagrammen ovan ingår inte de omräknade jämförelsetalen. Se även *Not 4 Segmentredovisning*.

Finansiell ställning

Likvida medel

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 274,0 MSEK (60,1). Koncernen hade vid periodens utgång en checkräkningskredit om 29,1 MSEK (18,1), utnyttjad till 1,9 MSEK (2,1).

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar utgjorde vid periodens utgång 0,0 MSEK (0,0).

Nettoskuld

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 276,5 MSEK (127,3). Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick vid periodens utgång till 4,0 gånger (2,6). För beräkning av förhållandet per den 31 mars 2022 har EBITDA rullande 12 månader använts, från april 2021 till och med mars 2022.

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

EBITDA enligt koncernens definition av nettoskuld i förhållande till EBITDA beräknas inte proforma. Det gör att nyckeltalet vid periodens utgång påverkas av att årets förvärv och flera av förvärven 2021 inte bidragit med EBITDA under hela 12-månadersperioden, vilket innebär att nettoskuld i förhållande till EBITDA är förhöjt. Proforma EBITDA för 12 månader, från april 2021 till och med mars 2022, uppgick till 155,8 MSEK, men i nyckeltalet används EBITDA 69,6 MSEK.

Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år uppgick vid periodens utgång till 24,8 MSEK (43,2). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år ingår banklån om 10,4 MSEK (11,0), belånade kundfordringar om 1,6 MSEK (17,4), utnyttjad checkräkningskredit om 1,9 MSEK (2,1) och skulder för leasingavtal om 10,8 MSEK (5,0). Skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter med anledning av covid-19 uppgick vid jämförelseperiodens slut till 7,8 MSEK. Belånade kundfordringar och checkräkningskredit klassificeras som kortfristig upplåning, men denna del av kortfristig upplåning refinansieras löpande. Koncernen har under perioden minskat omfattningen av belånade kundfordringar för de bolag som ingår i koncernens cashpool.

Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer uppgick vid periodens utgång till 525,8 MSEK (144,2). I låneskulder som förfaller efter ett år eller mer ingår koncernens obligationslån om 485,1 MSEK (135,8), banklån om 1,2 MSEK (0,0) och skulder för leasingavtal om 39,4 MSEK (8,4). 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 för proforma rullande 12 månader beräknat enligt obligationsvillkoren. För en redogörelse av nettoskuld och EBITDA enligt obligationsvillkor, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

Kassaflöde januari – mars 2022

Kassaflödet för perioden uppgick till -53,7 MSEK (18,8).

Under perioden tillfördes ADDvise 100,0 MSEK före emissionskostnader i samband med en riktad nyemission, se *Väsentliga händelser under rapportperioden*.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till -13,1 MSEK (-1,3). Under jämförelseperioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 4,9 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skuld för anstånd med skatter och avgifter i kassaflödet från den löpande verksamheten.

Förvärven av Poly Pharmaceuticals och JTECH Medical slutfördes under perioden. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärvet i koncernen uppgick till 3,4 MSEK (0,0) under perioden. Se även *Not 5 Rörelseförvärv*.

Operationellt kassaflöde

Från och med delårsrapporten för januari – mars 2022 presenteras operationellt kassaflöde, vilket utgörs av kassaflöde från koncernens affärsverksamheter, där kassaflödespåverkande poster från förvärvsverksamheten eliminerats.

Operationellt kassaflöde för perioden uppgick till 1,8 MSEK. Jämförelsetal har inte beräknats, då 2020 och 2021 påverkats av covid-19-pandemin i högre grad än 2022. En jämförelse skulle därför spegla effekterna av pandemin och inte endast utvecklingen inom affärsverksamheterna.

För beräkning av operationellt kassaflöde, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

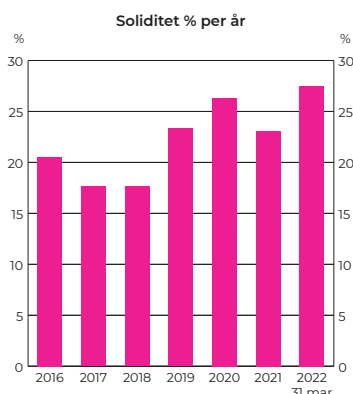
Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 344,4 MSEK (123,8) vilket motsvarade 1,91 SEK (0,89) per utestående aktie vid periodens slut.

Vid slutet av rapportperioden var koncernens egna kapital helt hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 27,5 % (33,3 %).



Förvärv 2022

Poly Pharmaceuticals Inc

ADDvise tecknade den 12 februari 2022 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i Poly Pharmaceuticals Inc (Poly Pharma) avseende förvärv av samtliga aktier i Poly Pharma. Tillträde till aktierna i Poly Pharma skedde den 18 februari 2022. Bolaget konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 12 februari 2022.

Poly Pharma är ett amerikanskt läkemedelsbolag specialiserat på att utveckla, tillverka och marknadsföra receptfria generiska läkemedel för behandling av hosta, förkylning, allergi och bihåleinflammation samt för 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 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 uppgick till 13,0 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 7,0 MUSD, två möjliga tilläggsköpeskillningar som vid förvärvstillfället uppskattas uppgå till 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.

För ytterligare information om förvärvet, se *Not 5 Rörelseförvärv*.

JTECH Medical

ADDvise tecknade den 3 mars 2022 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägaren i JTECH Medical (JTECH), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i JTECH. Tillträde till aktierna i JTECH skedde den 3 mars 2022. Bolaget konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 3 mars 2022.

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. JTECH:s omsättning för 2021 uppgick till 3,2 MUSD med ett EBITDA om 1,1 MUSD, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 34,3 procent. Bolagets intäkter består dels av licensintäkter från programvaran, dels av intäkter från försäljning av tillhörande instrument.

Köpeskillingen för JTECH uppgick 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 inkluderade även en räntefri säljarrevers om 0,6 MUSD med en löptid om 24 månader.

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.

För ytterligare information om förvärvet, se *Not 5 Rörelseförvärv*.

Förändring i immateriella anläggningstillgångar januari – mars 2022

Förändring i goodwill under perioden uppgick till 124,1 MSEK (2,4). Förändring i varumärken under perioden uppgick till 66,4 MSEK (0,1).

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar januari – mars 2022

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 2,7 MSEK (1,5).

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 materiella anläggningstillgångar januari – mars 2022

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick till 3,7 MSEK (3,3). I investeringar i materiella anläggningstillgångar ingår leasade anläggningstillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal.

Moderbolaget

Kvartalet januari – mars 2022

Nettoomsättningen i moderbolaget för perioden uppgick till 7,3 MSEK (5,2). Rörelseresultatet för perioden uppgick till -0,1 MSEK (-0,4). Nettoresultatet för perioden uppgick till -10,3 MSEK (-3,0).

Eget kapital

Balansomslutningen uppgick till 887,3 MSEK (310,6), varav eget kapital utgjorde 308,5 MSEK (106,5).

Väsentliga händelser under rapportperioden

ADDvise genomförde en riktad nyemission om 100 MSEK i mars 2022

ADDvise genomförde den 14 mars 2022 en riktad nyemission av 15 384 616 B-aktier, motsvarande cirka 100 MSEK. Teckningskursen för aktierna i den riktade nyemissionen uppgick till 6,50 kronor per B-aktie. Ett stort antal svenska och internationella institutionella investerare deltog i den riktade nyemissionen som var övertecknad.

Teckningskursen fastställdes genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som genomfördes av bolagets finansiella rådgivare Pareto Securities AB. Det var därför styrelsens bedömning att villkoren för den riktade nyemissionen och teckningskursen var marknads-mässiga. Teckningskursen per B-aktie i den riktade nyemissionen motsvarade en rabatt om cirka 5,9 procent jämfört med stängningskursen på Nasdaq First North Premier Growth Market den 14 mars 2022 och en premie om cirka 0,9 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen under de fem senaste handelsdagarna. Genom den riktade nyemissionen tillfördes ADDvise cirka 100 MSEK före emissionskostnader.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt var att genomföra en kapitalanskaffning på ett tids- och kostnadseffektivt sätt och att anskaffa kapital på fördelaktiga villkor för bolagets fortsatta tillväxt, samt att diversifiera ägarbasen med svenska såväl som internationella institutionella investerare. Styrelsen övervägde noga möjligheten att genomföra en företrädesemission och kom fram till att en riktad nyemission var mest fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare i detta fall av de skäl som anges ovan.

Genom den riktade nyemissionen ökade antalet utestående aktier med 15 384 616, från 165 107 273 aktier till 180 491 889 aktier. Aktiekapitalet ökade med 1 538 461,6 SEK, från 16 510 727,3 SEK till 18 049 188,9 SEK. Den riktade nyemissionen medförde en utspädning om cirka 8,5 procent av antalet aktier och cirka 6,2 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 6 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.

Obligationsinnehavare godkände ändring av obligationsvillkor

ADDvise genomförde i januari 2022 framgångsrikt det skriftliga förfarande som initierades den 16 december 2021 avseende bolagets upp till 500 000 TSEK 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 på bolagets hemsida, www.addvisegroup.com.

ADDvise förvärvade Poly Pharmaceuticals Inc och JTECH Medical

ADDvise ingick i februari 2022 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i Poly Pharmaceuticals Inc avseende förvärv av 100 procent av aktierna i Poly Pharmaceuticals Inc. Tillträde skedde den 18 februari 2022.

ADDvise ingick i mars 2022 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägaren i JTECH Medical avseende förvärv av 100 procent av aktierna i JTECH Medical. Tillträde skedde den 3 mars 2022.

Se även ovan under *Förvärv 2022* och i notapparaten *Not 5 Rörelseförvärv*.

ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva Surplus Diabetics Inc

ADDvise tecknade i januari 2022 en avsiktsförklaring med aktieägarna i Surplus Diabetics Inc (Surplus Diabetics), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i Surplus Diabetics. Den 19 april 2022, efter rapportperiodens slut, tecknades sedan ett aktieöverlåtelseavtal med ägarna av Surplus Diabetics avseende förvärv av samtliga aktier i Surplus Diabetics. Tillträde till aktierna skedde den 19 april 2022. Surplus Diabetics kommer att konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 19 april 2022.

Surplus Diabetics är ett amerikanskt medicintekniskt företag specialiserat på att förse den amerikanska marknaden med diabetesprodukter, såsom glukos-mätare, insulin och teststickor. Försäljningen sker till

apotek, grossister och direkt till konsumenter.

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

Vid publicering av denna delårsrapport har ADDvise ännu ej hunnit analysera kända fakta och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva Seebreath AB

ADDvise tecknade den 28 februari en avsiktsförklaring med aktieägarna i Seebreath AB (Seebreath) avseende förvärv av 100 procent av aktierna i Seebreath.

Seebreath är ett svenskt medicintekniskt företag som utvecklar och tillverkar kolorimetriska CO₂-mätare som används inom respiratorisk vård. Produkterna används framför allt inom akutsjukvården för att säkerställa att intubering av patienter sker på ett korrekt och säkert sätt. Bolagets produkter är FDA-registrerade och försäljningen sker idag på den amerikanska marknaden genom två distributörer.

Omsättningen för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 12 MSEK med ett EBITDA-resultat om cirka 8 MSEK, vilket motsvarar en EBITDA marginal om cirka 66 procent.

Köpeskillingen för Seebreath uppgår till 37,5 MSEK uppdelat på en initial köpeskillning bestående av 29,0 MSEK kontant och två möjliga tilläggsköpeskillningar om maximalt 4,25 MSEK respektive 4,25 MSEK, 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 andra kvartalet 2022.

Vid publicering av denna delårsrapport har ADDvise ej tillträtt Seebreath AB och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Större avtal och order under 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.
- » Tilldelningsbeslut från Region Stockholm-Gotland på leverans av blodprovtagningsutrustning under en fyraårsperiod med start 2022. Uppskattat avtalsvärde 44,0 MSEK.
- » Order från Signature Healthcare Consulting Services, en koncern som tillhandahåller personligt anpassad sjukvård genom läkarmottagningar, specialistmottagningar och sjukhus i USA, på system och monitorer för vitala tecken till cirka 110 vårdboenden. Ordervärde 2,0 MUSD. Leverans är planerad att ske 2022.

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.

Väsentliga händelser efter rapportperioden**ADDvise höjde EBITDA-målet för 2022**

Mot bakgrund av bolagets fortsatta utveckling valde styrelsen i ADDvise att justera EBITDA-målet för 2022, vilket kommunicerades den 23 september 2021. Målet höjdes den 7 april 2022 till att ADDvise innan utgången av 2022 på proformabasis rullande 12 månader ska nå ett EBITDA-resultat över 200 MSEK före förvärvskostnader (justerat EBITDA).

Det tidigare EBITDA-målet 2022 uppgick till över 150 MSEK på proformabasis. Det tidigare kommunicerade omsättningsmålet om 1 miljard SEK i nettoomsättning 2022 på proformabasis ligger fast.

ADDvise förvärvar Surplus Diabetics Inc

ADDvise ingick den 19 april 2022 ett aktieöverlåtelseavtal med ägarna av Surplus Diabetics Inc (Surplus Diabetics) avseende förvärvet av samtliga aktier i Surplus Diabetics. Tillträdet till aktierna skedde den 19 april 2022.. Se även ovan under *ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva Surplus Diabetics Inc*.

Långsiktiga finansiella mål

Styrelsen för ADDvise har antagit långsiktiga finansiella mål. 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 tilläggsköpeskillningar, ska delas ut till aktieägarna.

Notförklaringar till förstasidan

Not 1

Från och med delårsrapporten för januari – mars 2022 presenteras operationellt kassaflöde. Jämförelsetal har inte beräknats, då 2020 och 2021 påverkats av covid-19-pandemin i högre grad än 2022. En jämförelse skulle därför spegla effekterna av pandemin och inte endast utvecklingen inom affärsverksamheterna. För beräkning av operationellt kassaflöde, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

Not 2

Dotterbolag förvärvade 2022 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande:

- » Poly Pharmaceuticals Inc från och med den 12 februari 2022
- » JTECH Medical från och med den 3 mars 2022

Not 3

Dotterbolag förvärvade 2021 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande:

- » MRC Systems FZE från och med den 28 mars 2021
- » MediSuite LLC från och med den 4 augusti 2021
- » Graham Medical Technologies LLC från och med den 15 september 2021
- » Southern Life Systems Inc från och med den 24 november 2021

Not 4

Siffrorna är ej reviderade proformasiffror april 2021 – mars 2022 inkluderande samtliga förvärv i tiden efter den 1 april 2021 fram till avgivandet av denna rapport.

Not 5

I proforma-kolumnen 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 6

Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021, riktad nyemission i september 2021 och riktad nyemission i mars 2022.

Not 7

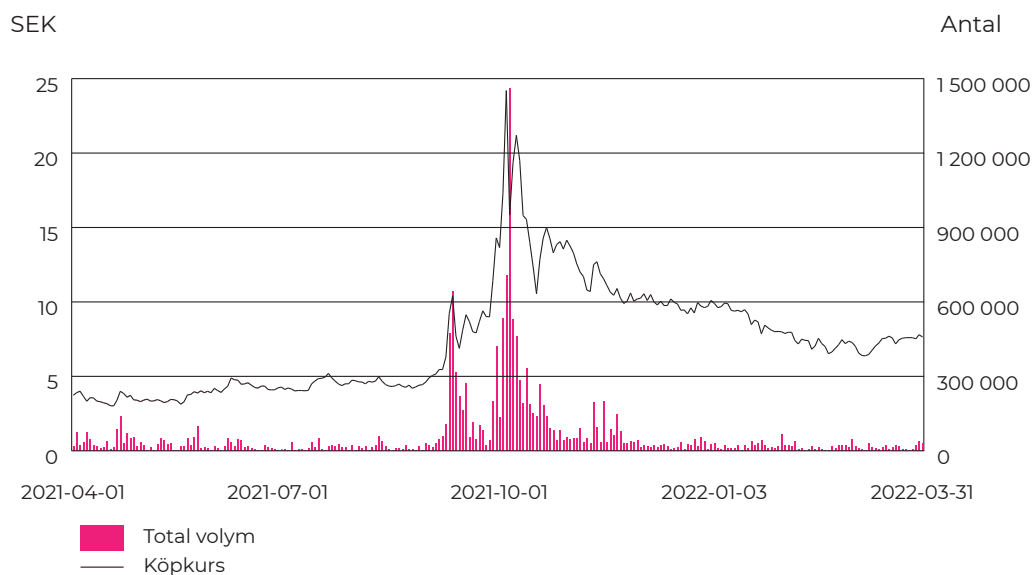
EBITDA-resultat i nyckeltalet nettoskuld/EBITDA är baserat på rullande 12 månader.

Kursutveckling aktien under rapportperioden

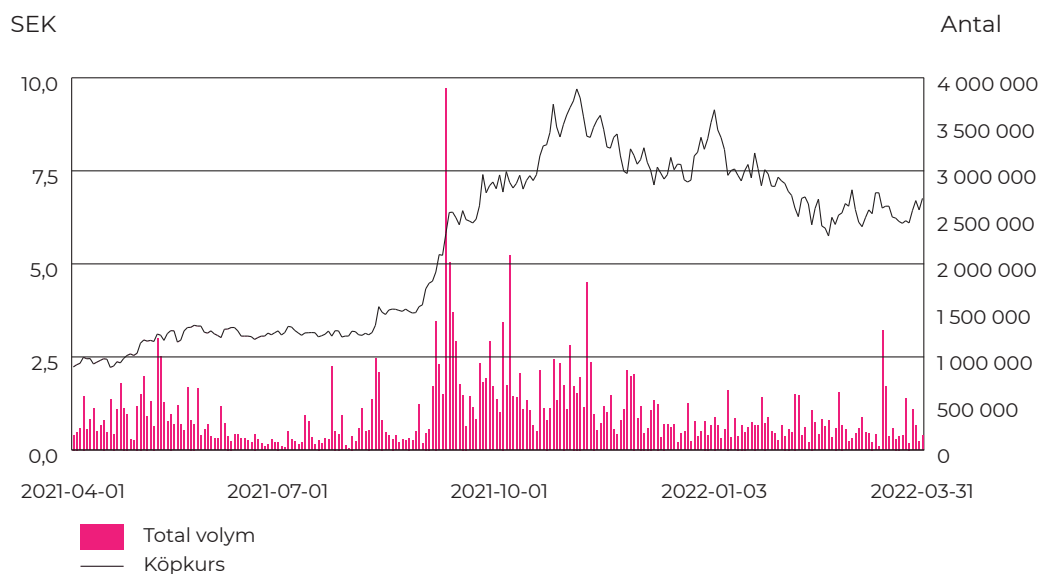
Bolagets A-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Premier Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

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 2021-04-01 – 2022-03-31



B-aktie kursutveckling 12 månader 2021-04-01 – 2022-03-31



Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2022 jan-mar ¹	2021 jan-mar	2021 jan-dec ²	2020 jan-dec
Nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
Aktiverat arbete för egen räkning	2 715	1 438	2 659	769
Övriga rörelseintäkter	52	52	498	7 712
	165 163	89 227	469 110	366 968
Materialkostnader	-77 810	-51 082	-252 047	-221 154
Övriga externa kostnader	-20 165	-8 269	-47 334	-27 060
Personalkostnader	-45 587	-21 102	-112 468	-70 929
Ned- och avskrivningar	-4 774	-2 839	-13 716	-11 967
Övriga rörelsekostnader	-375	89	0	-1 600
	-148 711	-83 202	-425 564	-332 711
Rörelseresultat (EBIT)	16 452	6 024	43 546	34 257
Finansnetto	-15 876	-2 575	-35 888	-16 400
Resultat före skatt (EBT)	576	3 449	7 658	17 857
Skatt	-506	-934	-4 853	-3 219
Periodens resultat	70	2 515	2 805	14 637
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	70	2 516	2 805	14 638
Innehav utan bestämmade inflytande	-	-1	-	-1
	70	2 515	2 805	14 637
Övrigt totalresultat				
Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	1 287	3 728	12 783	-7 729
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	22	-122	122
Periodens totalresultat	1 357	6 264	15 466	7 030
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	1 357	6 260	15 466	7 028
Innehav utan bestämmande inflytande	-	4	-	2
	1 357	6 264	15 466	7 030
Resultat per aktie före utspädning, kronor ³	0,00	0,02	0,02	0,12
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ³	0,00	0,02	0,02	0,10

Not 1: Dotterbolag förvärvade 2022 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande: Poly Pharmaceuticals Inc från och med den 12 februari 2022. JTECH Medical från och med den 3 mars 2022.

Not 2: Dotterbolag förvärvade 2021 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande: MRC Systems FZE från och med den 28 mars 2021. MediSuite LLC från och med den 4 augusti 2021. Graham Medical Technologies LLC från och med den 15 september 2021. Southern Life Systems Inc från och med den 24 november 2021.

Not 3: Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021, riktad nyemission i september 2021 och riktad nyemission i mars 2022.

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	412 609	158 681	288 559	156 319
Varumärken	194 192	22 707	127 767	22 594
Andra immateriella anläggningstillgångar	26 368	20 212	24 615	19 491
Materiella anläggningstillgångar	71 062	17 423	65 072	15 944
Finansiella anläggningstillgångar	325	140	232	134
Avtalstillgångar	14 641	-	14 119	-
Uppskjutna skattefordringar	0	6 557	0	7 122
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>719 198</i>	<i>225 720</i>	<i>520 364</i>	<i>221 604</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	81 635	35 699	66 543	33 422
Avtalstillgångar	63 445	1 388	48 367	727
Kundfordringar	94 477	42 598	96 808	44 930
Övriga kortfristiga fordringar	19 373	6 526	11 625	5 454
Kortfristiga placeringar ¹	0	0	0	0
Likvida medel	274 016	60 137	325 735	39 606
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>532 946</i>	<i>146 349</i>	<i>549 078</i>	<i>124 140</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	1 252 144	372 069	1 069 442	345 743
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	<i>344 383</i>	<i>123 782</i>	<i>247 275</i>	<i>91 049</i>
Eget kapital hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	344 383	123 713	247 275	90 966
Innehav utan bestämmande inflytande	-	69	-	83
	344 383	123 782	247 275	91 049
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	525 750	144 203	525 145	142 442
Uppskjutna skatteskulder	34 941	0	14 702	0
Övriga långfristiga skulder	172 529	0	108 023	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>733 220</i>	<i>144 203</i>	<i>647 870</i>	<i>142 442</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	24 760	43 213	29 044	50 930
Aktuella skatteskulder	8 451	2 067	9 797	2 145
Avtalsskulder	12 180	1 279	13 610	1 303
Leverantörsskulder	56 332	28 182	60 329	29 073
Övriga kortfristiga skulder	72 818	29 343	61 516	28 801
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>174 541</i>	<i>104 084</i>	<i>174 296</i>	<i>112 252</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 252 144	372 069	1 069 442	345 743

Not 1 Per den 31 mars 2021 uppgick det nominella värdet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 110 TSEK. 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	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Ingående eget kapital	247 275	91 049	91 049	84 142
Periodens resultat	70	2 515	2 805	14 637
Periodens övriga totalresultat	1 287	3 750	12 661	-7 607
Periodens totalresultat	1 357	6 264	15 466	7 030
Nyemission	95 750	26 468	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	344 383	123 782	247 275	91 049
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	344 383	123 713	247 275	90 966
Innehav utan bestämmande inflytande	-	69	-	83
Totalt eget kapital	344 383	123 782	247 275	91 049

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar ¹	2021 jan-dec ¹	2020 jan-dec ²
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	576	3 449	7 658	17 857
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 566	1 622	9 469	3 778
Betald inkomstskatt	-1 566	0	-85	-2 259
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	1 577	5 071	17 042	19 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 101	-1 329	10 186	57 438
Kassaflöde från investeringsverksamheten ³	-161 989	-1 871	-201 662	-7 214
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	121 422	22 014	473 975	-23 314
Periodens kassaflöde	-53 668	18 813	282 499	26 910
Likvida medel vid periodens början	325 735	39 606	39 606	13 259
Valutadifferens i likvida medel	1 949	1 718	3 629	-562
Likvida medel vid periodens slut	274 016	60 137	325 735	39 606

Not 1 Under perioden januari – mars 2021 har 4,9 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 januari – mars och januari – december 2021.

Not 2 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 januari – december 2020.

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

Koncernens resultaträkning fem kvartal

TSEK	2022 jan-mar	2021 okt-dec	2021 jul-sep	2021 apr-jun	2021 jan-mar
Nettoomsättning	162 397	155 014	105 557	117 645	87 737
Aktiverat arbete för egen räkning	2 715	768	74	379	1 438
Övriga rörelseintäkter	52	295	81	70	52
	165 163	156 078	105 712	118 094	89 227
Materialkostnader	-77 810	-84 448	-51 190	-65 328	-51 082
Övriga externa kostnader	-20 165	-17 115	-11 463	-10 487	-8 269
Personalkostnader	-45 587	-35 349	-29 790	-26 227	-21 102
Övriga rörelsekostnader	-375	193	3	-285	89
	-143 937	-136 718	-92 440	-102 327	-80 363
EBITDA	21 227	19 360	13 272	15 766	8 864
EBITDA-marginal %	13,1%	12,5%	12,6%	13,4%	10,1%
Avskrivningar	-4 774	-3 740	-3 720	-3 416	-2 839
Rörelseresultat (EBIT)	16 452	15 620	9 552	12 350	6 024
Rörelsemarginal %	10,1%	10,1%	9,0%	10,5%	6,9%
Finansnetto	-15 876	-11 527	-10 213	-11 572	-2 575
Resultat före skatt (EBT)	576	4 092	-661	778	3 449
Skatt	-506	-2 314	-903	-701	-934
Periodens resultat	70	1 778	-1 564	76	2 515
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	70	1 778	-1 564	76	2 516
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	0	-1
	70	1 778	-1 564	76	2 515

Nyckeltal

TSEK	2022 jan-mar ¹	2021 jan-mar	2021 jan-dec ²	2020 jan-dec
Nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
Bruttomarginal %	52,1%	41,8%	45,9%	38,3%
EBITDA	21 227	8 864	57 261	46 224
EBITDA-marginal %	13,1%	10,1%	12,3%	12,9%
Justerat EBITDA	21 294	7 973	57 058	33 315
Justerat EBITDA-marginal %	13,1%	9,1%	12,2%	9,3%
EBITA	17 561	6 947	46 797	38 147
EBITA-marginal %	10,8%	7,9%	10,0%	10,6%
Rörelseresultat (EBIT)	16 452	6 024	43 546	34 257
Rörelsemarginal %	10,1%	6,9%	9,3%	9,6%
Resultat före skatt (EBT)	576	3 449	7 658	17 857
Nettomarginal %	0,4%	3,9%	1,6%	5,0%
Periodens resultat	70	2 515	2 805	14 637
Periodens justerade resultat	5 750	1 624	12 739	1 894
Soliditet %	27,5%	33,3%	23,1%	26,3%
Nettoskuld	-276 495	-127 278	-228 455	-153 766
Nettoskuld/EBITDA	4,0	2,6	4,0	3,3
Antal anställda vid periodens slut	332	111	285	108
Eget kapital per aktie i SEK	1,91	0,89	1,50	0,94
Resultat per aktie före utspädning i SEK ³	0,00	0,02	0,02	0,12
Resultat per aktie efter utspädning i SEK ³	0,00	0,02	0,02	0,10
Antal aktier vid periodens slut	180 491 889	139 700 768	165 107 273	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	168 184 196	121 159 675	143 133 781	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	168 184 196	121 159 675	143 133 781	113 133 907

Not 1: Dotterbolag förvärvade 2022 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande: Poly Pharmaceuticals Inc från och med den 12 februari 2022. JTECH Medical från och med den 3 mars 2022.

Not 2: Dotterbolag förvärvade 2021 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande: MRC Systems FZE från och med den 28 mars 2021. MediSuite LLC från och med den 4 augusti 2021. Graham Medical Technologies LLC från och med den 15 september 2021. Southern Life Systems Inc från och med den 24 november 2021.

Not 3: Resultat per aktie har justerats med hänsyn till utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021, riktad nyemission i september 2021 och riktad nyemission i mars 2022.

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	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
Minus materialkostnader	-77 810	-51 082	-252 047	-221 154
	84 587	36 655	213 906	137 333
Delat med nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
= Bruttomarginal i %	52,1%	41,8%	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. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare period.

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	16 452	6 024	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	1 109	923	3 251	3 890
= EBITA	17 561	6 947	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. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare period.

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	16 452	6 024	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	1 109	923	3 251	3 890
= EBITA	17 561	6 947	46 797	38 147
Delat med nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
= EBITA-marginal i %	10,8%	7,9%	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	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	16 452	6 024	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	4 774	2 839	13 716	11 967
= EBITDA	21 227	8 864	57 261	46 224

EBITDA-marginal

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

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	16 452	6 024	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	4 774	2 839	13 716	11 967
= EBITDA	21 227	8 864	57 261	46 224
Delat med nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
= EBITDA-marginal i %	13,1%	10,1%	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	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec	2020 31 dec
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	344 383	123 713	247 275	90 966
Delat med antal aktier vid periodens slut	180 491 889	139 700 768	165 107 273	96 913 631
= Eget kapital per aktie i SEK	1,91	0,89	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. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	16 452	6 024	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	4 774	2 839	13 716	11 967
Plus återföring av förvärvskostnader	185	0	2 837	196
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-118	-891	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	0	0	-6 558
= Justerat EBITDA	21 294	7 973	57 058	33 315
Delat med nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
= Justerad EBITDA-marginal i %	13,1%	9,1%	12,2%	9,3%

Justerat EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	16 452	6 024	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	4 774	2 839	13 716	11 967
Plus återföring av förvärvskostnader	185	0	2 837	196
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-118	-891	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	0	0	-6 558
= Justerat EBITDA	21 294	7 973	57 058	33 315

Nettomarginal

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

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	70	2 515	2 805	14 637
Plus återföring av skatt på årets resultat	506	934	4 853	3 219
= Resultat efter finansnetto	576	3 449	7 658	17 857
Delat med nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
= Nettomarginal i %	0,4%	3,9%	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 finansiella mål som antagits av styrelsen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec	2020 31 dec
Likvida medel	274 016	60 137	325 735	39 606
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-24 760	-35 463	-29 044	-38 304
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0	0	0
Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	-	-7 750	0	-12 626
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-525 750	-144 203	-525 145	-142 442
= Nettoskuld	-276 495	-127 278	-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 finansiella mål som antagits av styrelsen. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder. För definition av EBITDA, se ovan.

TSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec	2020 31 dec
Likvida medel	274 016	60 137	325 735	39 606
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-24 760	-35 463	-29 044	-38 304
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0	0	0
Skulder som förfaller inom ett år avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	0	-7 750	0	-12 626
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-525 750	-144 203	-525 145	-142 442
= Nettoskuld	-276 495	-127 278	-228 455	-153 766
Delat med EBITDA rullande 12 månader	69 624	49 704	57 261	46 224
= Nettoskuld/EBITDA	4,0	2,6	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 för perioder före placeringen av obligationslånet i maj 2021. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2022 31 mar	2021 31 dec
Likvida medel	274 016	325 735
Exklusive likvida medel från obligationslån deponerade på spärrat konto	0	-168 274
Exklusive köpeskilling betald i likvida medel för förvärv efter rapportperiodens slut netto med förvärvade likvida medel	-146 205	-65 917
Låneskulder som förfaller inom ett år	-24 760	-29 044
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-525 750	-525 145
Exklusive låneskulder avseende likvida medel från obligationslån deponerade på spärrat konto	0	168 274
Exklusive låneskulder för leasingavtal som enligt svensk skattelagstiftning ej definieras som finansiella	40 619	37 011
Förvärvsrelaterade skulder som förfaller inom ett år	-4 632	0
Förvärvsrelaterade skulder som förfaller efter ett år eller mer	-56 511	-21 253
Förvärvsrelaterade skulder som förfaller efter ett år eller mer för nyförvärv efter rapportperioden	-7 183	-37 159
= Nettoskuld enligt obligationsvillkor	-450 407	-315 772
EBITDA rullande 12 månader	69 624	57 261
Plus återföring av förvärvskostnader rullande 12 månader	3 022	2 837
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv rullande 12 månader	0	0
Plus proforma EBITDA från nyförvärv	42 383	22 929
Plus proforma EBITDA från nyförvärv efter rapportperioden	43 800	17 126
= EBITDA rullande 12 månader enligt obligationsvillkor	158 829	100 154
= Nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor	2,8	3,2

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

Operationellt kassaflöde

Från och med delårsrapporten för januari – mars 2022 presenteras operationellt kassaflöde, vilket utgörs av kassaflöde från koncernens affärsverksamheter, där kassaflödespåverkande poster från förvärvsverksamheten eliminerats. Koncernen följer detta nyckeltal då det efterfrågats av investerare. Jämförelsetal har inte beräknats, då 2020 och 2021 påverkats av covid-19-pandemin i högre grad än 2022. En jämförelse skulle därför spegla effekterna av pandemin och inte endast utvecklingen inom affärsverksamheterna.

TSEK	2022 jan-mar
Rörelseresultat	16 452
Skatt	1 566
Förändring av rörelsekapital	-14 678
Finansiella kostnader hänförliga till rörelseverksamheten	-559
Avskrivningar hänförliga till rörelseverksamheten	4 774
Investeringar i anläggningstillgångar och amorteringar på leasingkulder hänförliga till rörelseverksamheten	-5 936
Förvärvsrelaterade poster	185
= Operationellt kassaflöde	1 804

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	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Övriga externa kostnader	-20 165	-8 269	-47 334	-27 060
Personalkostnader	-45 587	-21 102	-112 468	-70 929
Övriga rörelsekostnader	-375	89	0	-1 600
= OPEX	-66 127	-29 281	-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 kundorden erhållits tidigare år. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

Periodens justerade resultat

Periodens resultat före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder.

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	70	2 515	2 805	14 637
Plus återföring av förvärvskostnader	185	0	2 837	196
Plus återföring av omstrukturingskostnader	0	0	0	0
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	0	0	0	166
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till förvärv och andra finansiella kostnader av engångskaraktär	5 614	0	10 136	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-118	-891	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	0	0	0	-6 558
= Justerat periodens resultat	5 750	1 624	12 739	1 894

Resultat före skatt (EBT)

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

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	70	2 515	2 805	14 637
Plus återföring av skatt på periodens resultat	506	934	4 853	3 219
= Resultat före skatt (EBT)	576	3 449	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	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	70	2 516	2 805	14 638
Delat med genomsnittligt antal aktier efter utspädning	168 184 196	121 159 675	143 133 781	113 133 907
= Resultat per aktie efter utspädning i SEK	0,00	0,02	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	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	70	2 516	2 805	14 638
Delat med genomsnittligt antal aktier före utspädning	168 184 196	121 159 675	143 133 781	96 913 631
= Resultat per aktie före utspädning i SEK	0,00	0,02	0,02	0,12

Rörelsemarginal

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

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	70	2 515	2 805	14 637
Plus återföring av skatt på periodens resultat	506	934	4 853	3 219
Plus återföring av finansiella kostnader	16 607	2 617	37 423	16 610
Minus återföring av finansiella intäkter	-731	-41	-1 535	-210
= Rörelseresultat (EBIT)	16 452	6 024	43 546	34 257
Delat med nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
= Rörelsemarginal i %	10,1%	6,9%	9,3%	9,6%

Rörelseresultat (EBIT)

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

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	70	2 515	2 805	14 637
Plus återföring av skatt på periodens resultat	506	934	4 853	3 219
Plus återföring av finansiella kostnader	16 607	2 617	37 423	16 610
Minus återföring av finansiella intäkter	-731	-41	-1 535	-210
= Rörelseresultat (EBIT)	16 452	6 024	43 546	34 257

Soliditet

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

TSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec	2020 31 dec
Eget kapital	344 383	123 782	247 275	91 049
Delat med balansomslutning	1 252 144	372 069	1 069 442	345 743
= Soliditet i %	27,5%	33,3%	23,1%	26,3%

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	7 331	5 208	24 814	19 448
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
	7 331	5 208	24 814	19 448
Materialkostnader	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-3 447	-1 897	-8 479	-5 932
Personalkostnader	-3 971	-3 672	-14 601	-11 850
Ned- och avskrivningar	-55	-37	-181	-306
Övriga rörelsekostnader	0	0	-9	-1
	-7 473	-5 606	-23 271	-18 090
Rörelseresultat (EBIT)	-141	-398	1 543	1 358
Finansnetto	-10 190	-2 637	-21 933	1 164
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-10 331	-3 035	-20 390	2 522
Bokslutsdispositioner	0	0	21 550	11 330
Skatt	7	0	-1 807	-1 829
Periodens resultat	-10 324	-3 035	-647	12 024
Moderbolagets rapport över totalresultatet				
Periodens resultat	-10 324	-3 035	-647	12 024
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-10 324	-3 035	-647	12 024

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	312	154	323	181
Materiella anläggningstillgångar	305	199	281	154
Finansiella anläggningstillgångar	380 821	212 971	379 734	212 971
Uppskjutna skattefordringar	10 522	12 329	10 522	12 329
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>391 960</i>	<i>225 653</i>	<i>390 860</i>	<i>225 636</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Övriga kortfristiga fordringar	256 674	45 141	141 549	40 767
Kortfristiga placeringar ¹	0	0	0	0
Kassa och bank	238 653	39 801	286 161	11 484
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>495 328</i>	<i>84 942</i>	<i>427 710</i>	<i>52 251</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	887 288	310 595	818 570	277 887
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	<i>308 528</i>	<i>106 526</i>	<i>223 101</i>	<i>83 093</i>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	485 148	135 844	487 146	135 337
Övriga långfristiga skulder	44 004	0	54 488	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>529 152</i>	<i>135 844</i>	<i>541 634</i>	<i>135 337</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	0	11 000	0	11 500
Aktuella skatteskulder	347	858	865	850
Leverantörsskulder	1 698	1 938	4 473	1 555
Övriga kortfristiga skulder	47 562	54 429	48 496	45 552
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>49 608</i>	<i>68 225</i>	<i>53 834</i>	<i>59 457</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	887 288	310 595	818 570	277 887

Not 1 Per den 31 mars 2021 uppgick det nominella värdet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 110 TSEK. 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.

Not 3 Transaktioner med närstående

ADDvise styrelseledamot Erland Pontusson har fakturerat bolaget för rådgivningstjänster under perioden.

Not 4 Segmentredovisning

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

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

Affärsområde Lab

Affärsområdet Lab skapar moderna forskningsmiljöer genom att tillhandahålla laboratorieinredning, skyddsventilation, klimat-/renrum, och laboratorieapparatur till bland annat läkemedelsindustrin och life scienceforskningen.

Kombinationen av affärsområdets verksamheter gör att ADDvise kan leverera nyckelfärdiga lab till alla typer av forskningsenheter. Kunderna finns både inom den privata och den offentliga sektorn. Även inom utbildningsväsendet har ADDvise kunder, allt från grundskola till universitet.

Affärsområde Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård tillverkar och tillhandahåller medicinteknisk utrustning, såväl avancerad som konventionell, samt förbrukningsmaterial till sjukvården. Affärsområdet är en av de marknadsledande när det gäller att leverera en lång rad medicintekniska produkter och förbrukningsmaterial – allt från hjärtstartare till avancerade stolar för urologi och gynekologi.

Kunderna finns bland annat. inom ambulans- och akutsjukvård och kirurgin. Affärsmodellen bygger dels på försäljning av produkter som tillverkas av andra leverantörer men även utveckling och försäljning av egna medicintekniska produkter.

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Affärsområde Lab	65 437	37 915	217 162	151 043
Affärsområde Sjukvård	96 960	49 822	248 791	207 444
Summa extern nettoomsättning	162 397	87 737	465 953	358 487
Affärsområde Lab	373	287	1 255	1 292
Affärsområde Sjukvård	127	1	746	596
Summa interna intäkter	500	288	2 001	1 888
Affärsområde Lab	6 191	4 603	26 275	17 278
Affärsområde Sjukvård	15 622	4 594	32 034	20 794
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	21 813	9 197	58 309	38 072
Förvärvskostnader i Övriga externa kostnader	-185	0	-2 798	-196
Ofördelade koncerngemensamma intäkter	0	0	0	7 429
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	-401	-334	1 751	919
Ned - och avskrivningar	-4 774	-2 839	-13 716	-11 967
Finansnetto	-15 876	-2 575	-35 888	-16 400
Koncernens resultat före skatt (EBT)	576	3 449	7 658	17 857

Från och med delårsrapport för januari – mars 2022 allokeras inte längre förvärvskostnader och andra förvärvsrelaterade poster till affärsområdena. Det innebär att segmentens EBITDA redovisas exklusive förvärvskostnader och andra förvärvsrelaterade poster. I tabellen ovan redovisas förvärvskostnader på raden *Förvärvskostnader i Övriga externa kostnader*. Övriga förvärvsrelaterade poster, till exempel omvärderingar av skulder för villkorade tilläggsköpeskillningar för genomförda förvärv, redovisas på raderna *Ofördelade koncerngemensamma intäkter* och *Ofördelade koncerngemensamma kostnader*. Jämförelsetal har räknats om för jämförelseperioder under 2021 samt för helåret 2020.

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

Not 5 Rörelseförvärv

Under perioden januari – mars 2022 har två förvärv genomförts: Poly Pharmaceuticals Inc (Poly Pharma) och JTECH Medical (JTECH).

Den 18 februari 2022 slutförde ADDvise förvärvet av Poly Pharmaceuticals Inc (Poly Pharma). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i Poly Pharma. Tillträdesdag var den 18 februari 2022. Poly Pharma konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 12 februari 2022. Poly Pharma är ett amerikanskt läkemedelsbolag specialiserat på att utveckla, tillverka och marknadsföra receptfria generiska läkemedel för behandling av hosta, förkylning, allergi och bihåleinflammation, samt för 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.

Den 3 mars 2022 slutförde ADDvise förvärvet av JTECH Medical (JTECH). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i JTECH. Tillträdesdag var den 3 mars 2022. JTECH konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 3 mars 2022. JTECH är ett amerikanskt medtech-företag 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. Bolagets intäkter består dels av licensintäkter från programvaran, dels av intäkter från försäljning av tillhörande instrument.

fortsättning Not 5, se nästa sida

Köpeskillningar

TSEK	JTECH Medical	Poly Pharmaceuticals Inc	Totalt
Likvida medel	43 174	69 168	112 342
Innehållet belopp	2 427	37 159	39 585
Räntefri revers	0	0	0
Villkorade tilläggsköpeskillningar	21 353	18 579	39 933
Summa köpeskillning	66 953	124 906	191 860

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 2022.

TSEK	JTECH Medical	Poly Pharmaceuticals Inc	Totalt
Varumärken	20 440	44 431	64 871
Andra immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar	686	4 708	5 394
Finansiella anläggningstillgångar	44	1 993	2 037
Uppskjutna skattefordringar	0	0	0
Varulager	4 125	4 524	8 648
Avtalstillgångar	3 667	0	3 667
Kundfordringar	1 572	15 434	17 006
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	1 237	615	1 852
Likvida medel	2 198	1 217	3 415
Uppskjutna skatteskulder	-7 572	-12 218	-19 789
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Räntebärande skulder	0	-4 587	-4 587
Aktuella skatteskulder	0	0	0
Avtalsskulder	0	0	0
Leverantörsskulder	-750	-1 404	-2 154
Övriga kortfristiga skulder	-3 088	-7 475	-10 563
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	22 560	47 238	69 798
Goodwill	44 393	77 668	122 062
Förvärvade nettotillgångar	66 953	124 906	191 860

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

De förvärvade rörelserna bidrog med intäkter på 13,5 MSEK och en nettovinst på 4,3 MSEK till koncernen för perioden från första tidpunkt för konsolidering till och med den 31 mars 2022. Om förvärvstidpunkten varit per början av räkenskapsåret hade de förvärvade rörelserna bidragit med intäkter på 27,5 MSEK och en nettovinst på 5,9 MSEK till koncernen för perioden 1 januari till 31 mars 2022.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnader relaterade till förvärv om 5,8 MSEK redovisas under perioden januari – mars 2022 som en kostnad i koncernens rapport över totalresultat. 0,2 MSEK redovisas under Övriga externa kostnader och 5,6 MSEK redovisas under Finansnettot.

Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten

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

TSEK	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Kontant köpeskillning	123 050	0	193 218	4 956
Innehållna belopp och räntefria reverser	39 585	0	21 330	0
Förvärvade likvida medel	3 415	0	17 302	0
Nettoutflöde av likvida medel	159 220	0	197 247	4 956

Kontant köpeskillning för perioden januari – mars 2022 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av JTECH Medical och Poly Pharmaceuticals Inc, samt reglering av köpeskillningar till de tidigare ägarna av dotterbolag som förvärvats före 2022.

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

Not 6 Avtalstillgångar och avtalsskulder

TSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec	2020 31 dec
Tillgångar				
Avbetalningsfordringar	14 641	-	14 119	-
Summa långfristiga avtalstillgångar	14 641	-	14 119	-
Avbetalningsfordringar	18 459	-	15 076	-
Upplupna intäkter	44 986	1 388	33 291	727
Summa kostfristiga avtalstillgångar	63 445	1 388	48 367	727
Kundfordringar	94 477	42 598	96 808	44 930
Summa tillgångar	172 564	43 987	159 294	45 657
Avtalsskulder				
Förskott från kunder	3 360	199	2 925	473
Förutbetalda intäkter	8 820	1 080	10 685	830
Summa avtalsskulder	12 180	1 279	13 610	1 303
Summa skulder	12 180	1 279	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. Dessutom redovisas intäkter fördelade geografiskt baserat på verksamheternas hemvist.

Primära geografiska marknader per segment baserat på var kunden finns

TSEK	2022 jan-mar			2021 jan-mar		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	36 764	8 302	45 066	37 890	11 823	49 713
Europa exkl Sverige	2 192	22 962	25 154	25	18 763	18 788
Nordamerika	0	62 978	62 978	0	19 041	19 041
Afrika	2 140	2	2 142	0	0	0
Asien	24 341	2 690	27 031	0	195	195
Övrigt	0	26	26	0	0	0
Summa	65 437	96 960	162 397	37 915	49 822	87 737

fortsättning Not 7, se nästa sida

TSEK	2021 jan-dec			2020 jan-dec		
	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

TSEK	2022 jan-mar			2021 jan-mar		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	36 936	24 801	61 738	37 915	20 063	57 978
Europa exkl Sverige	1 751	13 334	15 085	0	16 465	16 465
Nordamerika	0	58 825	58 825	0	13 294	13 294
Afrika	0	0	0	0	0	0
Asien	26 749	0	26 749	0	0	0
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	65 437	96 960	162 397	37 915	49 822	87 737

TSEK	2021 jan-dec			2020 jan-dec		
	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 januari – mars 2022

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	29 917	58 977	88 894
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	18 391	18 391
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	33 539	0	33 539
Varuförsäljning läkemedel	0	16 730	16 730
Tjänster	1 980	2 862	4 843
Summa	65 437	96 960	162 397

Huvudsakliga varor/tjänster januari – mars 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	28 400	33 929	62 329
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	13 718	13 718
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	6 423	0	6 423
Varuförsäljning läkemedel	-	-	-
Tjänster	3 092	2 175	5 267
Summa	37 915	49 822	87 737

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

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 januari – mars 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	31 897	91 944	123 842
Varor och tjänster överförda till kund över tid	33 539	5 016	38 555
Summa	65 437	96 960	162 397

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – mars 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	31 492	45 317	76 809
Varor och tjänster överförda till kund över tid	6 423	4 505	10 928
Summa	37 915	49 822	87 737

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

TSEK	31 mars 2022		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar	-		
Villkorad köpeskilling			126 223
Summa	0	0	126 223

TSEK	31 mars 2021		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar ¹	0		
Villkorad köpeskilling			-
Summa	0	0	0

Not 1

Per den 31 mars 2021 uppgick det nominella värdet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 110 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.

TSEK	31 december 2021		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar ¹	0		
Villkorad köpeskilling			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 fullo i juni 2021.

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

Villkorad köpeskilling avser estimerad villkorad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv.

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

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

Verkligt värde för de villkorade köpeskillingar 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 6,3 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

	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	168 184 196	121 159 675	143 133 781	96 913 631
Justerig vid beräkning av resultat per aktie före utspädning:				
Teckningsoptioner	-	-	-	16 220 276
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	168 184 196	121 159 675	143 133 781	113 133 907

Vid publiceringen av denna delårsrapport fanns inga teckningsoptioner utgivna av koncernen.

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.

Not 11 Statliga stöd och liknande poster avseende covid-19

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

Statliga bidrag som är avsedda att kompensera bolaget för

fortsättning Not 11, se nästa sida

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 situationen med covid-19 erhållit bidrag avseende korttidsarbete och 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 2020 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	2022 jan-mar	2021 jan-mar	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	70	866	2 997	5 203
Statligt stöd avseende sjuklönkostnader	48	25	43	106
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	0	0	1 238
Summa	118	891	3 040	6 547

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

TSEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec	2020 31 dec
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som ännu ej redovisats i resultatet	0	1 212	0	306
Summa	0	1 212	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 1 087 TSEK (2 516).

Övrig information

Datum för publicering av finansiell information

Årsmöte 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 22 april 2022 kl. 08.45 CEST.

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

För ytterligare information kontakta:

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

Sebastian Robson, CFO
070-441 84 48
sebastian.robson@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 delårsrapport

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

Försäkran

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

Stockholm den 22 april 2022

Staffan Torstensson

Styrelseordförande

Johanne Louise
Brændgaard

Styrelseledamot

Fredrik Celsing

Styrelseledamot

Erland Pontusson

Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand
VD och

styrelseledamot