

Årsredovisning 2021

Ledande leverantör
**till sjukvårds- och
forskningsenheter**

Innehåll

Verksamheten	3
VD-ord	4
Året i korthet	6
Nyckeltal	7
Vår verksamhet	8
Ledningsgrupp	10
Styrelse	11
Årsstämma	12
Aktie och ägarförhållanden	13
Nyckeltalsdefinitioner	16
Förvaltningsberättelse	18
Finansiella rapporter	32
Koncernens rapport över totalresultat	32
Koncernens rapport över finansiell ställning	33
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	34
Koncernens rapport över kassaflöden	35
Koncernens noter	36
Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat	69
Moderbolagets balansräkning	70
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	71
Moderbolagets kassaflödesanalys	72
Moderbolagets noter	73
Underskrifter	83
Revisionsberättelse	84
Bolagsstyrningsrapport	91

Rapporteringsdatum

Delårsrapport (jan-mar 2022)	22 apr 2022
Årsstämma	6 maj 2022
Delårsrapport (jan-jun 2022)	22 jul 2022
Delårsrapport (jan-sep 2022)	28 okt 2022
Bokslutskommuniké 2022	3 mar 2023

ADDvise på två minuter



- » ADDvise Group AB (publ) är en ledande leverantör av utrustning till sjukvårds- och forskningsenheter. Koncernens dotterbolag fördelas på två affärsområden; Lab och Sjukvård. Försäljning sker globalt. Koncernen har en tydlig förvärvsstrategi med syfte att höja aktieägarvärdet och bredda verksamheten – både geografiskt och produktmässigt.
- » ADDvise aktier är listade på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnen ADDV A och ADDV B.
- » Den breda kompetensen tillsammans med specialistkunskaperna i verksamheten gör att lösningen alltid finns inom koncernen. Det värderas högt av kunder och förenklar när vi utvecklar och vårdar våra långsiktiga relationer.
- » ADDvise jobbar enligt höga kvalitetskrav och är certifierade enligt de globala kvalitetssystemen ISO 9001 och 14001.

Resultaträkning i korthet

TSEK	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	465 953	358 487	349 877	268 219	239 914
EBITDA	57 261	46 224	30 671	16 487	12 142
EBITDA-marginal %	12,3%	12,9%	8,8%	6,1%	5,1%
Rörelseresultat (EBIT)	43 546	34 257	18 629	10 768	7 635
Rörelsemarginal %	9,3%	9,6%	5,3%	4,0%	3,2%

Ett år präglat av ökad förvärvstakt

ADDvise slutförde fyra förvärv 2021 och året kan sammanfattas som ett starkt år för koncernen.

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 till och med årets slut konsoliderade från januari 2021, uppgick till 588,6 MSEK. Motsvarande proforma EBITDA-resultat uppgick till 80,2 MSEK. Inklusive bolag som vi tillträtt under första kvartalet 2022 uppgick nettoomsättningen proforma till 689,9 MSEK med ett motsvarande proforma EBITDA-resultat på 112,4 MSEK.

Året har präglats av god ordergång och för helåret 2021 uppgick ordergången till 505,0 MSEK (362,6). Den organiska ökningen av ordergången för helåret 2021 uppgick till 9,2 procent. 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 till halvårsskiftet 2022 när effekterna av omikron klingat av och restriktioner tagits bort. Under 2021 har vi sett en bruttomarginalsökning vilket delvis är en effekt av en återgång till en produktmix med en högre andel av egenutvecklade produkter men även på grund av höga bruttomarginaler i nyförvärvade dotterbolag. Bruttomarginalen 2021 uppgick till 45,9 procent (38,3).

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 tidigare kommunicerade förvärven av Surplus Diabetic och Seebreath kommer vi att ha nått 150 MSEK EBITDA proforma redan under Q2 2022. Mot bakgrund av det kommer styrelsen under våren att se över de finansiella målen.

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



Affärsområdet Lab

Nettoomsättningen för affärsområdet Lab uppgick till 217,2 MSEK vilket är en ökning med 43,8 procent jämfört med 2020 då den uppgick till 151,0 MSEK. Vi ser fortsatt positiva tecken från våra laboratoriekunder som rör sig bort från förbrukningsvaror med lägre marginal mot utrustning och projekt inom renrum och laboratorieinredning med högre marginaler. EBITDA-resultatet för affärsområdet Lab uppgick till 25,5 MSEK, en ökning jämfört med 2020 då det uppgick till 6,9 MSEK.

Affärsområdet Sjukvård

Nettoomsättningen för affärsområdet Sjukvård uppgick till 248,8 MSEK, en ökning med 19,9 procent jämfört med 2020 då den uppgick till 207,4 MSEK. EBITDA-resultatet uppgick till 30,0 MSEK, en ökning jämfört med 2020 då det uppgick till 12,0 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 av bolag 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) och förvärvet slutfördes i mars 2022. JTECH är ett amerikanskt 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 och produkterna säljs internationellt.

I januari 2022 undertecknade ADDvise en avsiktsförklaring om att förvärva Surplus Diabetic, ett amerikanskt bolag specialiserat på diabetesprodukter, såsom glukosmätare, insulin och teststickor. Försäljningen sker till apotek, grossister och direkt till konsumenter främst i USA. Planerat tillträde är Q2 2022.

ADDvise undertecknade i februari 2022 en avsiktsförklaring om att förvärva Seebreath, ett svenskt medicintekniskt företag som utvecklar och tillverkar kolorimetriska CO₂-mätare som används inom respiratorisk vård. Bolagets produkter är FDA-registrerade och försäljningen sker idag på den amerikanska marknaden genom två distributörer. Även detta bolag planerar vi att tillträda i Q2 2022.

För att kunna exekvera vår starka förvärvs-pipeline har styrelsen beslutat att inte föreslå någon utdelning för räkenskapsåret 2021.

I mars 2022 genomfördes en riktad nyemission som tillförde cirka 100 MSEK före emissionskostnader. Ett stort antal svenska och internationella institutionella investerare deltog i den riktade nyemissionen, som var övertecknad.

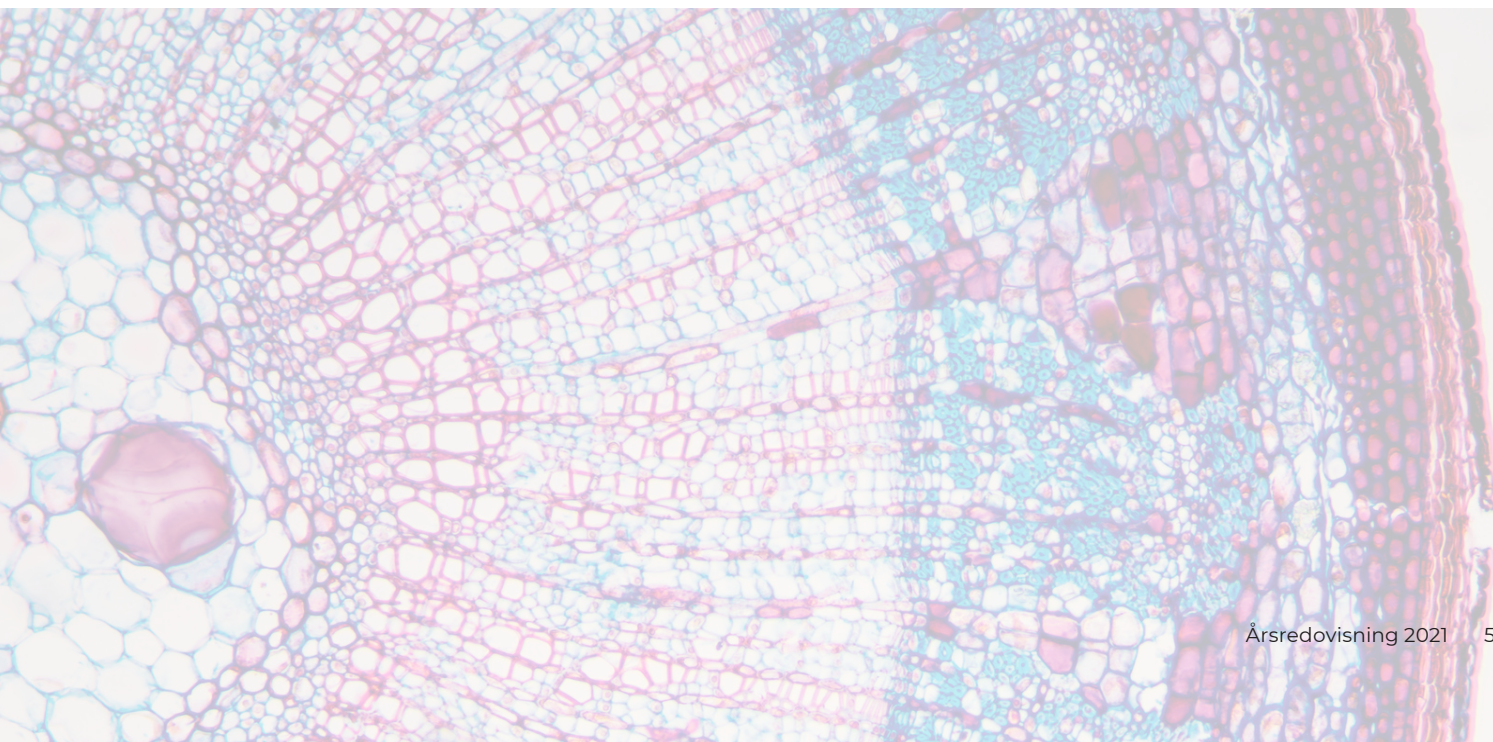
Framtida utveckling

2022 har börjat lovande och jag ser framför mig att det kommer att bli ett minst lika intressant år när det gäller förvärv som 2021. Vi har en välfylld förvärvspipeline med möjligheter att kunna agera på om priset är rätt. Fokus ligger på sjukvårdsutrustning och den geografiska spridningen bland förvärvskandidaterna är god.

Bedömningen är att efterfrågan inom våra produktsegment kommer att öka stadigt och vår mångsidiga produktportfölj och geografiska spridning kommer att gynna oss. Vårdskulden som byggts upp under de två pandemiåren måste betalas av då många planerade ingrepp skjuts på framtiden och nya vårdbehov har uppkommit i spåren av pandemin vilket kommer leda till ökade investeringar i sjukvårdsutrustning. ADDvise långsiktiga intäktstillväxt drivs dock främst av en växande och åldrande befolkning, ökad förekomst av kroniska sjukdomar och större investeringar i hälsa, sjukvård samt forskning och utveckling.

Jag vill avslutningsvis tacka vår personal för de ansträngningar som gjorts under 2021. Det har 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 tillsammans ska ta ADDvise till nya nivåer.

Rikard Akhtarzand,
Koncernchef ADDvise Group

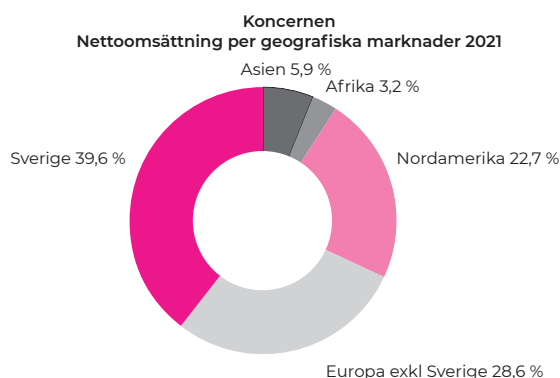
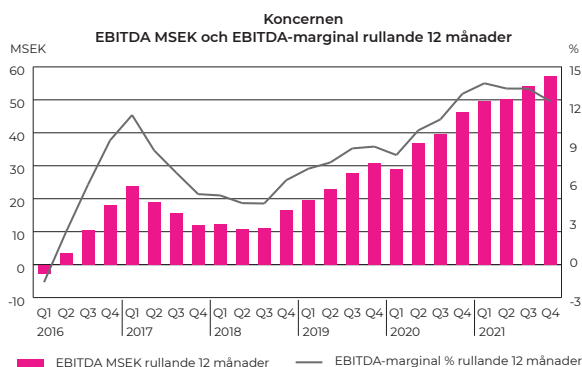
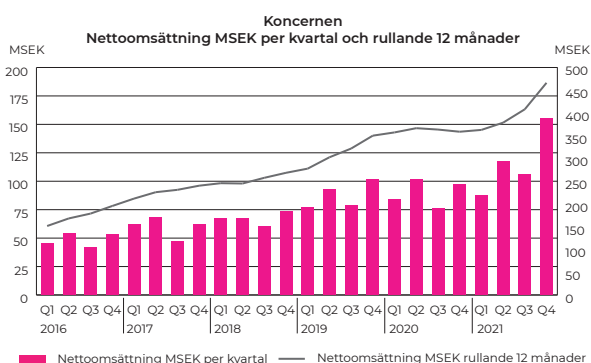


Året i korthet

- » ADDvise bytte lista till Nasdaq First North Premier.
- » Fyra förvärv slutfördes under 2021:
 - MRC Systems FZE utvecklar och tillverkar renrum för läkemedels-industrin och sjukhus.
 - MediSuite LLC är ett amerikanskt onlineapotek.
 - Graham Medical Technologies LLC utvecklar och säljer ortopediska implantat och stentar för fot och ankelkirurgi.
 - Southern Life Systems Inc är marknadsledande inom utrustning och programvara för monitorering av patienter inom långtidsvård.
- » Två avsiktsförklaringar om förvärv tecknades under 2021:
 - Poly Pharmaceuticals Inc utvecklar, tillverkar och marknadsför receptfria generiska läkemedel.
 - JTECH Medical utvecklar programvara och instrument för att kvantifiera patienters rörlighet, smärta och styrka i muskler vid rehabilitering av muskulära åkommor.
- » ADDvise styrelse uppdaterade det långsiktiga finansiella målet avseende EBITDA-marginal från 15 procent till 20 procent.
- » ADDvise styrelse uppdaterade det långsiktiga finansiella målet avseende omsättningstillväxt från 20 procent till 25 procent.

466 MSEK

Nettoomsättning 2021



Nyckeltal

TSEK	2021	2020	2019
Nettoomsättning	465 953	358 487	349 877
EBITDA	57 261	46 224	30 671
EBITDA-marginal %	12,3%	12,9%	8,8%
Rörelseresultat (EBIT)	43 546	34 257	18 629
Rörelsemarginal %	9,3%	9,6%	5,3%
Resultat före skatt (EBT)	7 658	17 857	1 672
Nettomarginal %	1,6%	5,0%	0,5%
Årets resultat	2 805	14 637	4 045
Soliditet %	23,1%	26,3%	23,3%
Nettoskuld	-228 455	-153 766	-182 793
Antal anställda vid årets slut	285	108	127
Eget kapital per aktie i SEK	1,50	0,94	0,87
Resultat per aktie före utspädning i SEK	0,02	0,12	0,04
Resultat per aktie efter utspädning i SEK	0,02	0,10	0,04
Antal aktier vid periodens slut	165 107 273	96 913 631	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	143 133 781	96 913 631	86 841 635
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	143 133 781	113 133 907	89 801 052

Nyckeltalsdefinitioner, se sid 16 – 17.

En internationell och växande koncern inom lab och sjukvård

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 förvävsstrategi

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..

Strukturella trender och långsiktig tillväxt

Ett antal strukturella trender driver den långsiktiga tillväxten på de marknader där ADDvise verkar.

Växande befolkning

Den globala befolkningen förväntas öka med 2 miljarder invånare de närmaste 30 åren, vilket innebär en årlig ökning med 83 miljoner invånare fram till år 2050. Ökningen beror till stor del på att fler människor överlever till fertil ålder. Stora förändringar i fertilitetsnivåer, ökad urbanisering och snabbare migration kommer att understödja tillväxten ytterligare.

Åldrande befolkning

Praktiskt taget alla länder i världen upplever en tillväxt av andelen äldre i befolkningen. Åldrande befolkning är en av de största sociala förändringarna under 2000-talet. Länder kommer att utsättas för skattemässiga och politiska påfrestningar för att upprätthålla sjukvårdssystem.

År 2050 spås var sjätte invånare i världen vara över 65 år, vilket nästan är en fördubbling jämfört med 2019.

Ökad förekomst av kroniska sjukdomar

En åldrande befolkning och beteendeförändringar bidrar till en stadig ökning av kroniska sjukdomar. En växande medelklass och urbanisering är faktorer som ger en mer stillasittande livsstil och nya matvanor, vilket bland annat leder till fetma och diabetes. Tillväxtmarknader förutspås drabbas hårdast på grund av en oproportionerlig befolkningstillväxt och växande medelklass.

Ökade kostnader för sjukvård

Hälsa- och sjukvårdssektorn växer snabbare än den totala ekonomin. År 2000 – 2017 ökade de globala utgifterna för hälso- och sjukvård med 3,7 procent per år, medan den totala ekonomin ökade med 3,0 procent per år. Den offentliga sektorns utgifter står för cirka 60 procent av de globala utgifterna för hälso- och sjukvård, och ökade med 4,3 procent per år under perioden 2000 till 2017.

Tekniska framsteg och växande investeringar i forskning

Utgifter för forskning och utveckling globalt nådde en rekordhög nivå på nästan 1,7 biljoner USD år 2019. Flertalet länder stimulerar investeringar i både privat och offentlig sektor genom att sätta nationella mål för forskning och utveckling.

Ledningsgrupp



Rikard Akhtarzand
VD

Född: 1972
Aktieinnehav:
13 610 879 st, varav
2 620 416 st A-aktier och
10 990 463 st B-aktier
**Innehav av köpoptioner
utfärdade av huvudägare:**
1 000 000 st köpoptioner



Fredrik Mella
COO

Född: 1970
Aktieinnehav:
219 721 st, varav
0 st A-aktier och
219 721 st B-aktier
**Innehav av köpoptioner
utfärdade av huvudägare:**
225 000 st köpoptioner



Hanna Myhrman
Chefsjurist

Född: 1992
Aktieinnehav:
6 940 st, varav
0 st A-aktier och
6 940 st B-aktier
**Innehav av köpoptioner
utfärdade av huvudägare:**
25 000 st köpoptioner



Sebastian Robson
CFO

Född: 1986
Aktieinnehav:
65 058 st, varav
0 st A-aktier och
65 058 B-aktier
**Innehav av köpoptioner
utfärdade av huvudägare:**
500 000 st köpoptioner

Styrelse



**Staffan
Torstensson**
Styrelseordförande

Född: 1972
Övriga uppdrag:
 Partner på Evli Bank inom corporate finance och styrelseledamot i Tuida Holding AB.
Aktieinnehav:
 3 816 660 st, varav 600 000 st A-aktier och 3 216 660 st B-aktier
Innehav av köpoptioner utfärdade av huvudägare:
 20 000 st köpoptioner



**Johanne
Louise
Brændgaard**
Styrelseledamot

Född: 1974
Övriga uppdrag:
 -
Aktieinnehav:
 0 st
Innehav av köpoptioner utfärdade av huvudägare:
 20 000 st köpoptioner



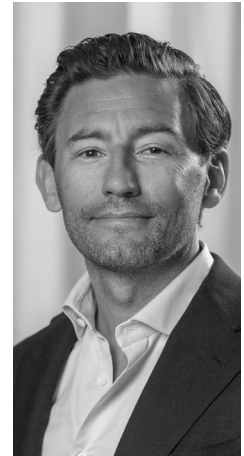
**Fredrik
Celsing**
Styrelseledamot

Född: 1967
Övriga uppdrag:
 VD och koncernchef för Kamic Group AB och Amplex AB.
Aktieinnehav:
 37 589 st, varav 37 589 st B-aktier
Innehav av köpoptioner utfärdade av huvudägare:
 666 666 st köpoptioner



**Erland
Pontusson**
Styrelseledamot

Född: 1953
Övriga uppdrag:
 VD och styrelseordförande i Pontusson Consulting AB
Aktieinnehav:
 216 518 st, varav 29 420 st A-aktier och 187 098 st B-aktier
Innehav av köpoptioner utfärdade av huvudägare:
 20 000 st köpoptioner



**Rikard
Akhtarzand**
Styrelseledamot och VD

Född: 1972
Övriga uppdrag:
 Styrelseledamot/VD i Kivsvalk AB.
Aktieinnehav:
 13 610 879 st, varav 2 620 416 st A-aktier och 10 990 463 st B-aktier
Innehav av köpoptioner utfärdade av huvudägare:
 1 000 000 st köpoptioner

Årsstämma

Årsstämma för ADDvise Group AB (publ), organisationsnummer 556363-2115 ("Bolaget" och "ADDvise") hålls fredagen den 6 maj 2022 klockan 10.00 på Grev Turegatan 30 i Stockholm. Inregistrering till stämman påbörjas kl. 09.30.

Anmälan om deltagande

Aktieägare som önskar delta i stämman måste:

- » dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen torsdagen den 28 april 2022. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier hos bank eller annan förvaltare måste tillfälligt registrera aktierna i eget namn (s.k. "Rösträttsregistrering") för att få delta i stämman. Aktieägaren måste därför kontakta sin förvaltare i god tid enligt förvaltarens rutiner och begära sådan rösträttsregistrering. Rösträttsregistrering som har gjorts av förvaltare senast måndagen den 2 maj 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken,
- » dels anmäla deltagandet till Bolaget senast måndagen den 2 maj 2022. Anmälan om deltagande i stämman görs via e-post till hanna.myhrman@addvisigroup.se, alternativt via brev till

ADDvise Group AB (publ)
Att: Hanna Myhrman
Grev Turegatan 30
114 38 Stockholm

Anmälan ska omfatta fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde. Om aktieägare vill låta sig representeras av ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt vara ställd till ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande ("Registreringsbevis") för den juridiska personen bifogas. Fullmakten får inte vara äldre än ett år gammal, dock att fullmakten får vara äldre än ett år om det framgår att den är giltig för en längre period, längst fem år. Fullmakten i original samt eventuellt Registreringsbevis måste vara tillgängliga vid stämman och kopia av desamma bör i god tid före stämman insändas per post eller per e-post till adresser enligt ovan och bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit Bolaget tillhanda senast måndagen den 2 maj 2022. Fullmaktsformulär kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.addvisigroup.se.

Aktien och ägarförhållanden

Aktiekapital

Aktiekapitalet uppgick till 16 510 727,30 SEK per 2021-12-31, fördelat på 165 107 273 aktier, fördelat på 7 619 439 aktier av serie A och 157 487 834 aktier av serie B. Aktie av serie A medför en (1) röst och aktie av serie B medför en tiondels (1/10) röst.

Aktiekapitalet uppgick till 18 049 188,90 SEK per 2022-03-14, fördelat på 180 491 889 aktier, fördelat på 7 619 439 aktier av serie A och 172 872 450 aktier av serie B. Aktie av serie A medför en (1) röst och aktie av serie B medför en tiondels (1/10) röst.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet har utvecklats enligt följande:

Typ av förändring	År	Antal nya aktier, A	Antal nya aktier, B	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital, SEK
Ingående aktiekapital	1989	2 000		2 000	200 000	200 000
Fondemission	1990			2 000	200 000	400 000
Utbyte av konvertibla skuldebrev	1994	733		2 733	146 600	546 600
Fondemission	1995			2 733	546 600	1 093 200
Aktiesplit 399:1	1997	1 090 467		1 093 200		1 093 200
Nyemission	2010	2 186 400		3 279 600	2 186 400	3 279 600
Nyemission	2011	638 298		3 917 898	638 298	3 917 898
Nyemission	2011	570 000		4 487 898	570 000	4 487 898
Nyemission	2012	697 674		5 185 572	697 674	5 185 572
Nyemission	2012	190 000		5 375 572	190 000	5 375 572
Nyemission	2013	917 432		6 293 004	917 432	6 293 004
Nyemission	2014	1 326 435		7 619 439	1 326 435	7 619 439
Fondemission	2015		7 619 439	15 238 878	7 619 439	15 238 878
Nyemission	2016		7 229 300	22 468 178	7 229 300	22 468 178
Nyemission	2016		3 791 469	26 259 647	3 791 469	26 259 647
Nyemission	2016		2 173 000	28 432 647	2 173 000	28 432 647
Nedsättning av aktiekapital	2016			28 432 647	-25 589 382	2 843 265
Nyemission	2016		2 813 187	31 245 834	281 319	3 124 583
Nyemission	2016		5 769 231	37 015 065	576 923	3 701 507
Nyemission	2017		1 409 574	38 424 639	140 957	3 842 464
Nyemission	2017		4 617 649	43 042 288	461 765	4 304 229
Nyemission	2019		43 042 288	86 084 576	4 304 229	8 608 458
Nyemission	2019		947 278	87 031 854	94 728	8 703 185
Nyemission	2019		1 058 248	88 090 102	105 825	8 809 010
Nyemission	2019		8 823 529	96 913 631	882 353	9 691 363
Nyteckning genom optionsrätt	2021		42 787 137	139 700 768	4 278 714	13 970 077
Nyemission	2021		25 406 505	165 107 273	2 540 651	16 510 727
Nyemission	2022		15 384 616	180 491 889	1 538 462	18 049 189

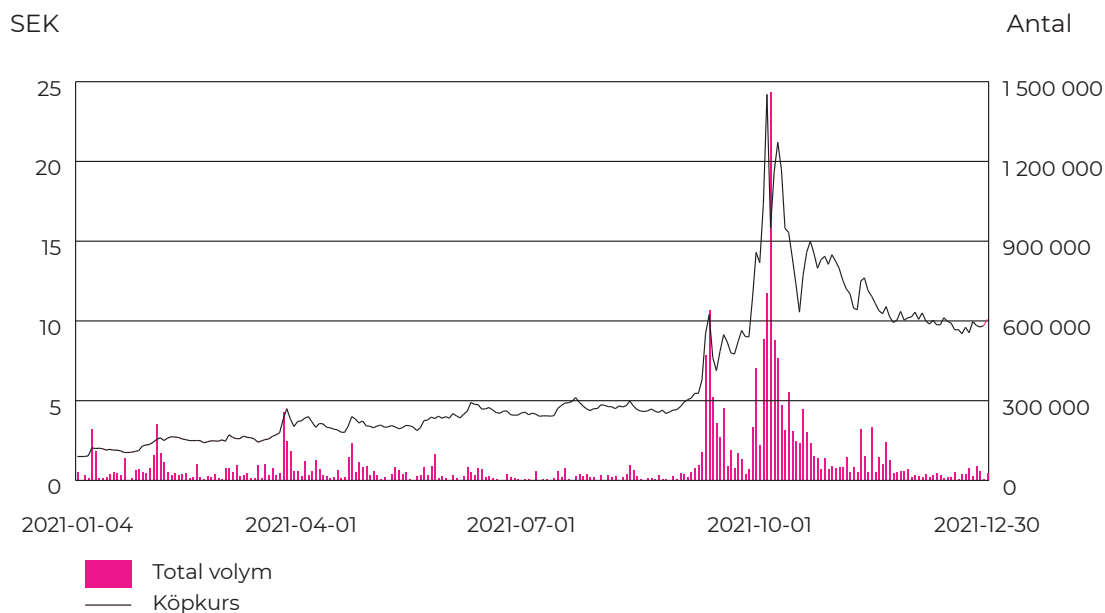
Ägarförteckning ADDvise Group AB (publ)

Ägarstruktur i ADDvise per den 31 december 2021 samt därefter kända förändringar till och med den 23 mars 2022.

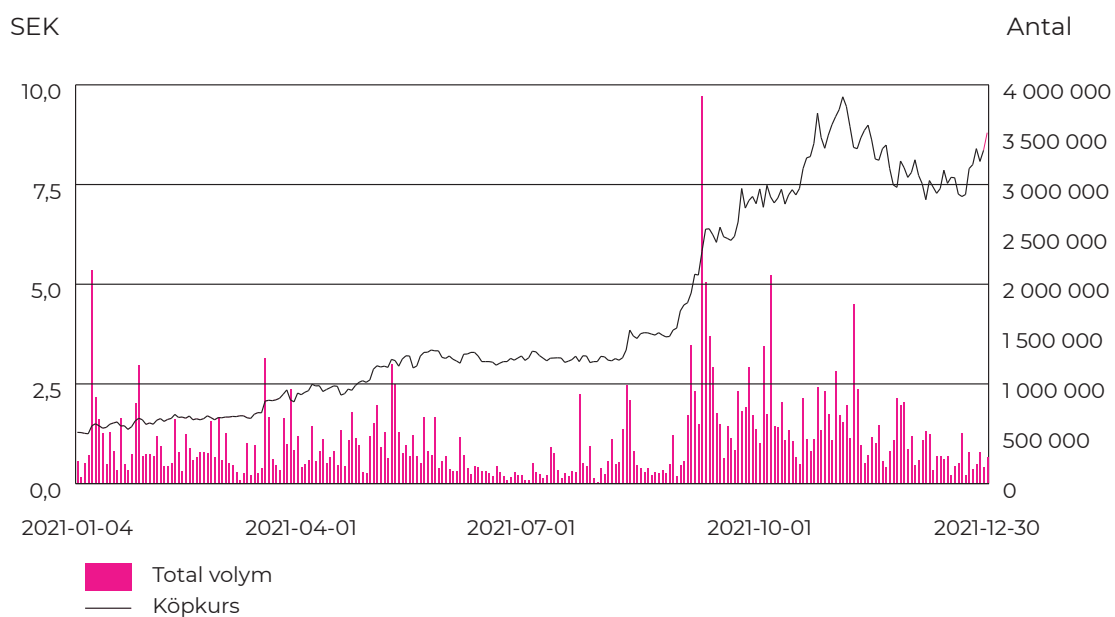
Namn	Antal aktier	A-aktier	B-aktier	% av röster	% av kapital
Per Åhlgren, genom bolag	33 399 953	0	33 399 953	13,41%	18,50%
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, genom fond	15 515 322	0	15 515 322	6,23%	8,60%
Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag	13 610 879	2 620 416	10 990 463	14,93%	7,54%
Alcur Fonder, genom fond	10 887 608	0	10 887 608	4,37%	6,03%
Magnus Vahlquist, privat och genom bolag	10 757 534	363 000	10 394 534	5,63%	5,96%
Fondita Fondbolaget, genom fond	7 536 221	0	7 536 221	3,03%	4,18%
Caracal AB	6 446 696	1 099 866	5 346 830	6,56%	3,57%
Lupus Alpha Asset Management AG, genom fond	6 400 000	0	6 400 000	2,57%	3,55%
Staffan Torstensson, genom bolag	3 816 660	600 000	3 216 660	3,70%	2,11%
Erik Mitteregger	3 020 000	0	3 020 000	1,21%	1,67%
Övriga ägare	69 101 016	2 936 157	66 164 859	38,35%	38,28%
Totalt	180 491 889	7 619 439	172 872 450	100,00%	100,00%



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



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



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.

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	2020	2019
Rörelseresultat, se nedan	43 546	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	13 716	11 967	12 042
= EBITDA	57 261	46 224	30 671

EBITDA-marginal

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

TSEK	2021	2020	2019
Rörelseresultat, se nedan	43 546	34 257	18 629
Plus återföring av av- och nedskrivningar	13 716	11 967	12 042
= EBITDA	57 261	46 224	30 671
Delat med nettoomsättning	465 953	358 487	349 877
= EBITDA-marginal i %	12,3%	12,9%	8,8%

Eget kapital per aktie

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

TSEK	2021	2020	2019
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	247 275	90 966	84 003
Delat med antal aktier vid periodens slut	165 107 273	96 913 631	96 913 631
= Eget kapital per aktie i SEK	1,50	0,94	0,87

Nettomarginal

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

TSEK	2021	2020	2019
Årets resultat	2 805	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på årets resultat	4 853	3 219	-2 373
= Resultat efter finansnetto	7 658	17 857	1 672
Delat med nettoomsättning	465 953	358 487	349 877
= Nettomarginal i %	1,6%	5,0%	0,5%

Nettoskuld

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

Koncernens definition är oförändrad mot tidigare perioder, men från årsredovisningen för 2020 särredovisas skulder avseende anstånd med inbetalning av skatter och avgifter med anledning av covid-19.

TSEK	2021	2020	2019
Likvida medel	325 735	39 606	13 259
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-29 044	-38 304	-51 737
Anstånd med skattebetalningar	0	-12 626	-
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0	0
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-525 145	-142 442	-144 316
= Nettoskuld	-228 455	-153 766	-182 793

Nettoskuld/EBITDA

Koncernen definierar nettoskuld/EBITDA som nettot mellan likvida medel plus kortfristiga placeringar och räntebärande skulder delat med EBITDA. 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 respektive nettoskuld, se ovan.

TSEK	2021	2020	2019
Likvida medel	325 735	39 606	13 259
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år	-29 044	-38 304	-51 737
Anstånd med skattebetalningar	0	-12 626	-
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	0	0	0
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-525 145	-142 442	-144 316
= Nettoskuld	-228 455	-153 766	-182 793
Delat med EBITDA	57 261	46 224	30 671
= Nettoskuld/EBITDA	4,0	3,3	6,0

OPEX

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

TSEK	2021	2020	2019
Övriga externa kostnader	-47 334	-27 060	-31 443
Personalkostnader	-112 468	-70 929	-77 060
Övriga rörelsekostnader	0	-1 600	-1 215
= OPEX	-159 802	-99 589	-109 717

Orderingång

Nya kundorder erhållna under året. För större kundorder med leveransplaner som omfattar flera räkenskapsår görs tillägg och avdrag för förändringar även om kundordern erhållits tidigare år. Nyckeltalet har sedan tidigare presenterats i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Från och med årsredovisning för 2021 kommer nyckeltalet att vara med även i bolagets årsredovisningar.

Resultat före skatt (EBT)

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

TSEK	2021	2020	2019
Årets resultat	2 805	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på årets resultat	4 853	3 219	-2 373
= Resultat före skatt (EBT)	7 658	17 857	1 672

Rörelsemarginal

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

TSEK	2021	2020	2019
Årets resultat	2 805	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på årets resultat	4 853	3 219	-2 373
Plus återföring av finansiella kostnader	37 423	16 494	17 186
Minus återföring av finansiella intäkter	-1 535	-94	-229
= Rörelseresultat (EBIT)	43 546	34 257	18 629
Delat med nettoomsättning	465 953	358 487	349 877
= Rörelsemarginal i %	9,3%	9,6%	5,3%

Rörelseresultat (EBIT)

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

TSEK	2021	2020	2019
Årets resultat	2 805	14 637	4 045
Plus återföring av skatt på årets resultat	4 853	3 219	-2 373
Plus återföring av finansiella kostnader	37 423	16 494	17 186
Minus återföring av finansiella intäkter	-1 535	-94	-229
= Rörelseresultat (EBIT)	43 546	34 257	18 629

Soliditet

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

TSEK	2021	2020	2019
Eget kapital	247 275	91 049	84 142
Delat med balansomslutning	1 069 442	345 743	360 367
= Soliditet i %	23,1%	26,3%	23,3%

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för ADDvise Group AB (publ) får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för år 2021.

Information om verksamheten

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.

Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115 registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. ADDvise har tjugo koncernbolag. För information om respektive koncernbolag, se *Not K13 Innehav i andra företag*. Verksamhet bedrivs i moderbolaget och samtliga koncernbolag.

ADDvise 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.

ADDvise 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.

ADDvise 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.

Mangold Fondkommission AB är Certified Adviser för ADDvise.

Aktieägare, övriga intressenter samt allmänheten kan prenumerera på ADDvise rapporter och pressmeddelanden genom att anmäla sig via <https://www.addvisegroup.se/press/prenumerationstjanst/>

Koncernens utveckling 2017-2021

TSEK	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	465 953	358 487	349 877	268 219	239 914
EBITDA	57 261	46 224	30 671	16 487	12 142
EBITDA-marginal %	12,3%	12,9%	8,8%	6,1%	5,1%
Rörelseresultat (EBIT)	43 546	34 257	18 629	10 768	7 635
Rörelsemarginal %	9,3%	9,6%	5,3%	4,0%	3,2%
Soliditet %	23,1%	26,3%	23,3%	17,7%	17,6%
Nettoskuld	-228 455	-153 766	-182 793	-166 973	-148 014
Nettoskuld i relation till EBITDA (gångar)	4,0	3,3	6,0	10,1	12,2
Eget kapital per aktie i SEK	1,50	0,94	0,87	1,19	1,13
Antal anställda vid årets slut	285	108	127	122	85

Marknaden

ADDvise verksamhet är indelad i två affärsområden: Lab och Sjukvård.

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 huvudsak 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.

Nettoomsättning och resultat

- » Nettoomsättningen 2021 uppgick till 466,0 MSEK (358,5), en ökning med 30,0 % jämfört med föregående år
- » EBITDA 2021 uppgick till 57,3 MSEK (46,2)
- » Rörelseresultatet 2021 uppgick till 43,5 MSEK (34,3)
- » Årets resultat 2021 uppgick till 2,8 MSEK (14,6)
- » Resultat per aktie före utspädning 2021 uppgick till 0,02 SEK (0,12)

Framtida utveckling och väsentliga osäkerhetsfaktorer

Vår 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 vilket kommer att leda till ökade investeringar i sjukvårdsutrustning. ADDvise långsiktiga intäktstillväxt 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.

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

Finansiell ställning

Förvärv

ADDvise gjorde fyra förvärv under 2021:

- » 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. Verksamheten är inkluderad i koncernens resultat från den tidpunkt då bestämmande inflytande uppstod, vilket var den 28 mars 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.

För information om de förvärvade bolagen samt förvärvsanalyser, se Not 12 Förvärv.

Förändring immateriella anläggningstillgångar

Förändring i goodwill under 2021 uppgick till 132,2 MSEK (-4,9). Förändring i varumärken under 2021 uppgick till 105,2 MSEK (-0,2).

Investering immateriella anläggningstillgångar

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 2021 uppgick till 2,8 MSEK (0,8).

ADDvise utvecklar egna produkter inom områdena laboratorieinredning, skyddsventilation, förbrukningsartiklar till hälso- och sjukvård, säkerhetsprodukter till sjukvård samt undersöknings- och operationsbord. Under 2021 fortsatte arbetet med att modernisera koncernens produktlinjer. Syftet med produktutvecklingsarbetet är att förbättra lönsamheten genom att sänka tillverkningskostnaderna och öka försäljningen genom att ligga i framkant när det gäller produktsortiment.

Investering materiella anläggningstillgångar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar 2021 uppgick till 19,9 MSEK (6,0). I investeringar i materiella anläggningstillgångar ingår leasade anläggningstillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal.

Eget kapital

Eget kapital vid årets utgång uppgick till 247,3 MSEK (91,0), varav 247 275 TSEK är hänförligt till moderbolagets aktieägare, vilket motsvarade 1,50 SEK (0,94) per utestående aktie vid årets utgång före utspädning. Det finns inte längre något innehav utan bestämmande inflytande. ADDvise innehav i ett av dotterbolagen har ökat från 80 procent till 100 procent under 2021 för en köpeskilling om 0,1 MSEK.

Soliditet

Soliditeten uppgick vid årets utgång till 23,1 % (26,3 %).

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).

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

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.

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 räkenskapsåret*.

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.

Kassaflöde**Likvida medel**

Likvida medel uppgick vid årets utgång till 325,7 MSEK (39,6). Koncernen hade vid årets utgång en checkräkningskredit om 29,1 MSEK (20,0), utnyttjad till 0,0 MSEK (0,3).

Den löpande verksamheten

Kassaflödet för 2021 från den löpande verksamheten uppgick till 10,2 MSEK (57,4).

Under 2021 betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 12,6 MSEK.

Under 2020 beviljades anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 12,6 MSEK.

I koncernens rapport över kassaflöden 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).

Investeringsverksamheten

Kassaflödet för 2021 från investeringsverksamheten uppgick till -201,7 MSEK (-7,2).

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.

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar utgjorde vid årets utgång 0,0 MSEK (0,0). Under 2020 förvärvade ADDvise egna obligationer som återbetalades till fullt

den 17 juni 2021. För jämförelseperioder gäller att i koncernens rapport över finansiell ställning och moderbolagets balansräkning 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.

Finansieringsverksamheten

Kassaflödet för 2021 från finansieringsverksamheten uppgick till 474,0 MSEK (-23,3).

Obligationslån 2021/2024

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 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.

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

Nettolikviden från obligationslånet användes för att refinansiera ADDvise utestående obligationslån 2017/2022 med ISIN SE0010298166 och andra kreditfaciliteter samt användes och kommer att användas för att finansiera generella bolagsändamål inklusive förvärv.

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.

Efter årets slut, i januari 2022, godkände tillräckligt många obligationsinnehavare ändringarna.

Obligationslån 2017/2022

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.

Nettokassaflöde

Nettokassaflödet för 2021 uppgick till 282,5 MSEK (26,9). Förvärven av Graham Medical Technologies LLC, MediSuite LLC, MRC Systems FZE och Southern Life Systems Inc slutfördes under året. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärven i koncernen uppgick till 17,3 MSEK (0,0) under året. Se även Not K12 *Förvärv*.

Medarbetare och organisation

Medelantalet anställda var under året 214 (118).

ADDvise-koncernen har en gemensam organisation med en ledningsgrupp som vid tidpunkten för publicering av årsredovisningen består av:

- » CEO, Rikard Akhtarzand
- » Chefsjurist, Hanna Myhrman
- » CFO, Sebastian Robson
- » COO, Fredrik Mella

Hållbarhetsrapport

ADDvise styrelse har upprättat en hållbarhetsrapport i enlighet med 6 kap och 7 kap i Årsredovisningslagen (1995:1554) för 2021.

Hållbarhetsrapporten är en separat publikation och finns tillgänglig på koncernens webbplats, www.addvisegroup.se.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret**ADDvise bytte lista till Nasdaq First North Premier**

ADDvise ansökte 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 listbytet till Nasdaq First North Premier. Bolagets aktier kommer att handlas under samma kortnamn och ISIN-koder som tidigare.

Förvärv

Förvärven av Graham Medical Technologies LLC, MediSuite LLC, MRC Systems FZE och Southern Life Systems Inc slutfördes under året.

Dessutom tecknades avsiktsförklaringar om förvärv av JTECH Medical och Poly Pharmaceuticals Inc.

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.

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

Den totala köpeskillingen uppgick till 8,0 MUSD, varav 4,5 MUSD betalades kontant vid tillträde samt 0,5 MUSD genom en räntefri treårig revers. Tilläggsköpeskillingar om maximalt 3,0 MUSD totalt kan 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 K12 *Förvärv*.

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. Två möjliga tilläggsköpeskillingar kan utgå, vilka vid förvärvstillfället uppskattas uppgå till 2,5 MUSD tillsammans, 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 K12 Förvärv.

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. Två möjliga tilläggsköpeskillingar om maximalt 1,8 MUSD totalt kan komma att utgå förutsatt att säljaren uppnår i förväg fastställda mål. De två potentiella tilläggsköpeskillingarna uppgår till maximalt 0,7 MUSD för räkenskapsåret 2021 och 1,1 MUSD för räkenskapsåret 2022. Finansieringen av förvärvet skedde genom egna medel. Förvärvet har haft en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie under verksamhetsåret 2021. För ytterligare information om förvärvet, se Not K12 Förvärv.

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 tilläggsköpeskillingar förutsatt att säljarna uppnår i förväg fastställda mål. De två potentiella tilläggsköpeskillingarna 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 K12 Förvärv.

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 årets 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 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, 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 som vid förvärvstillfället uppskattas uppgå till 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.

För en preliminär förvärvsanalys, se Not K12c *Förvärv 2022*. Förvärvet ingår inte i koncernens finansiella rapporter för år 2021. Bolaget kommer att konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 12 februari 2022.

JTECH Medical

ADDvise tecknade den 22 december 2021 en avsiktsförklaring med aktieägaren i JTECH Medical (JTECH), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i JTECH. Förvärvet av JTECH slutfördes efter årets slut. Den 3 mars 2022 tecknades aktieöverlåtelseavtal med aktieägaren i 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. 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 som uppgår till 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.

För en preliminär förvärvsanalys, se Not K12c *Förvärv 2022*. Förvärvet ingår inte i koncernens finansiella rapporter för år 2021. Bolaget kommer att konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 3 mars 2022.

Coronavirusets effekter på ADDvise under 2021

Under året har koncernen fortsatt upplevt störningar i leveranskedjor. Sjukfrånvaron i koncernens egna produktionsenheter i kombination med sjukfrånvaro hos underleverantörer har lett till ett behov av att hålla högre säkerhetsmarginaler i koncernens lager. Under årets fjärde kvartal hade koncernen inga materiella intäkter hänförliga till Covid-19.

Uppdaterade långsiktiga finansiella mål

ADDvise styrelse antog den 23 september 2021 ett nytt långsiktigt finansiellt mål vad gäller EBITDA-marginal. Tidigare uppgick det långsiktiga finansiella målet avseende EBITDA-marginal till 15 procent. Det nya långsiktiga finansiella målet avseende EBITDA-marginal sattes till 20 procent. Den 23 september 2021 uppdaterades även det långsiktiga finansiella målet avseende omsättningstillväxt från 20 procent till 25 procent.

Större avtal och order under året

- » 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 entreprenadbolag, 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 renrums-tjänster, 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 innehade denna befattning fram till dess att ADDvise nya CFO, Sebastian Robson, tillträdde befattningen. Bengt Miller har bakgrund som revisor med stor erfarenhet som CFO för bolag i flera olika branscher.

Sebastian Robson tillträdde som ny CFO och medlem i koncernens ledningsgrupp 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 pulsade kraft- och mikrovågssystem för Medtech, Industri och Forskning. Han har tidigare varit Export Director på ETAC AB som utvecklar, tillverkar och säljer medicintekniska produkter, samt styrelseledamot på Abilia, ett Medtech-företag som ingår i MedCap-gruppen. Fredrik har en MScBA i Internationell Ekonomi.

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Se Not K16 *Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.*

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Antal aktier, kvotvärde, aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

Upplysningar om aktiekapital, övrigt tillskjutet kapital samt förändring av antal emitterade aktier, aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital framgår av Not K9 *Eget kapital*. För förändring av eget kapital, se även Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.

Omräkningsreserv

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor. Ackumulerad omräkningsdifferens redovisas i resultatet vid avyttring av utländska verksamheten.

Verkligtvärdereserv

Verkligtvärdereserven innefattar den ackumulerade nettoförändringen efter skatt av verkligt värde på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen, vilket avser investeringar i noterade obligationer.

Reserver koncernen i TSEK	Verkligtvärdereserv	Omräkningsreserv	Summa reserver
Ingående redovisat värde 2020-01-01	0	6 246	6 246
Årets förändring 2020	122	-7 729	-7 607
Utgående redovisat värde 2020-12-31	122	-1 484	-1 362
Ingående redovisat värde 2021-01-01	122	-1 484	-1 362
Årets förändring 2021	-122	12 783	12 661
Utgående redovisat värde 2021-12-31	0	11 299	11 299

Största aktieägare

De största aktieägarna vid utgången av 2021, och därefter kända förändringar, framgår av tabellen nedan:

	Antal aktier	Röster, %	Kapital, %
Per Åhlgren, genom bolag	33 399 953	13,41%	18,50%
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, genom fond	15 515 322	6,23%	8,60%
Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag	13 610 879	14,93%	7,54%
Alcur Fonder, genom fond	10 887 608	4,37%	6,03%
Magnus Vahlquist, privat och genom bolag	10 757 534	5,63%	5,96%

Utöver dessa aktieägare innehar ingen aktieägare, direkt eller indirekt, mer än 10 procent av aktierna eller rösterna i ADDvise Group AB (publ).

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission

Årsstämman 2021 beslutade att bemyndiga styrelsen att, inom ramen för gällande bolagsordning, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen föreslår att den bemyndigas att besluta om att sådana emissioner ska kunna ske mot kontant betalning, genom apport och/eller genom kvittning, eller i övrigt förenas med villkor.

Att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst i syfte att kunna anskaffa nytt kapital för att öka bolagets flexibilitet samt stärka bolagets kapitalbas eller i samband med förvärv.

Utgivande av nya aktier med stöd av bemyndigandet ska genomföras på sedvanliga villkor under rådande marknadsförhållanden. Om styrelsen finner det lämpligt för att möjliggöra leverans av aktier i samband med en emission enligt ovan kan detta göras till ett teckningspris motsvarande aktiernas kvotvärde.

Styrelsen eller den styrelsen förordnar ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

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.

Bolagsstyrning

ADDvise Group AB (publ) har upprättat en separat bolagsstyrningsrapport, se sid 91–94 för information om styrning av ADDvise.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Allmänt

Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att säkerställa bolagets tillgång till befattningshavare med erforderlig kompetens och kapacitet för att nå uppställda mål till för bolaget anpassade kostnader samt med beaktande av den enskilde befattningshavarens kompetens. Marknadsmässiga villkor i förhållande till jämförbara noterade bolag av likartad storlek inom samma bransch anpassat till bolagets kostnader ska vara den övergripande principen för lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare i bolaget. Den sammanlagda möjliga ersättningen till ledande befattningshavare i bolaget består av fast lön, rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram, pensionsförmåner samt icke penningbaserade förmåner.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare bestäms utifrån uppfyllelsen av i förväg uppställda målkriterier på concern- och individnivå avseende förvaltnings- och produktionsresultat och bolagets ekonomiska utveckling i syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt med beaktande av berörd befattningshavares personliga utveckling.

Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolaget levererar och utvecklar utrustning till sjukvårds- och forskningsenheter. De demografiska förändringarna, med en befolkning som lever allt längre, och kräver mer avancerad vård kräver att bolaget fortsätter att på ett hållbart sätt vårda långsiktiga relationer genom att erbjuda en bred kompetens och samtidigt spetskompetens inom affärsområdena Lab och Sjukvård.

En förutsättning för att lyckas med bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet är att bolaget attraherar rätt medarbetare. Dessa

riktlinjer utger en del i bolagets möjlighet att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare genom att erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Fast lön

Utgångspunkten för ersättning till ledande befattningshavare är att ersättning utgår i form av en marknadsmässig fast lön som ska vara individuellt fastställd utifrån ovan angivna kriterier och respektive befattningshavares särskilda kompetens.

Rörlig ersättning

Utöver fast lön ska marknadsmässiga rörliga ersättningar i förekommande fall kunna erbjudas, vilka ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och tydligt uppställda mätbara målkriterier med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt vara baserade på enkla och transparenta konstruktioner.

I de fall rörlig ersättning till ledande befattningshavare aktualiseras ska de i dessa fall bestämmas (a) utifrån uppfyllelsen av i förväg uppställda målkriterier på koncern- och individnivå avseende förvaltnings- och produktionsresultat och bolagets ekonomiska utveckling i syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt (b) med beaktande av berörd befattningshavares personliga utveckling. Målen för verkställande direktören fastställs av styrelsen. För övriga ledande befattningshavare fastställs målen av verkställande direktören efter tillstyrkande av styrelseordförande. Villkoren och beräkningsgrunderna för rörlig lön ska fastställas för varje verksamhetsår.

Den rörliga ersättningen ska sammantaget beloppsmässigt inte överstiga den fasta lön som utbetalats till berörd befattningshavare under den tidsperiod som den rörliga ersättningen avser. Vid utformningen av rörliga ersättningar till ledande befattningshavare som utgår kontant ska styrelsen överväga att införa förbehåll som:

- » villkorar utbetalning av viss del av sådan ersättning av att de prestationer på vilka intjänandet grundats visar sig vara hållbara över tid, och
- » ger bolaget möjlighet att återkräva sådana ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Långsiktiga incitamentsprogram

Ersättning ska även kunna utgå genom långsiktigt incitamentsprogram bestående av exempelvis aktiesparprogram, teckningsoptionsprogram eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner och baseras på utfallet i

förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas ska inte understiga tre år.

Formerna för den rörliga ersättningen bidrar dessutom till att attrahera, behålla och skapa ett incitament för de ledande befattningshavarna att bidra till bolagets fortsatta framgång avseende affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Pensionsförmåner

De ledande befattningshavarnas pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga samt individuellt anpassade med hänsyn till respektive befattningshavares särskilda kompetens och anpassade till bolagets kostnader. Pensionsavsättningar ska vara avgiftsbestämda.

Ikke penningbaserade förmåner

De ledande befattningshavarnas icke penningbaserade förmåner (exempelvis mobiltelefon och dator) ska underlätta utförandet av arbetet och vara marknadsmässiga.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören ska gälla en uppsägningstid om 6-18 månader. Uppsägningstider för andra ledande befattningshavare ska normalt vara 3-12 månader. Uppsägningslön och avgångsvederlag ska ej i något fall överstiga 18 månader.

Konsultarvode

Om styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen.

Beaktande av lön och anställningsvillkor för bolagets anställda

Uppgifter om lön och anställningsvillkor för bolagets övriga anställda har vid beredningen av dessa riktlinjer beaktats genom att uppgifter om övriga anställdas totala ersättning samt ersättningsförändring över tid har utgjort en del av beslutsunderlaget.

Beslutsprocessen

Styrelsen avser att upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Vid styrelsens beredning av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare, i den mån de berörs.

Nuvarande riktlinjer antogs av årsstämman 2020.

Frågående av riktlinjerna i fall där särskilda skäl föreligger

Styrelsen äger rätt att frågå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Principer för att utse ledamöter av valberedningen

1. Bolaget ska ha en valberedning som ska bestå av minst tre ledamöter samt styrelsens ordförande såsom föredragande.
2. Baserat på den ägarstatistik som bolaget erhåller från Euroclear Sweden AB per den 30 juni ska styrelsens ordförande utan onödigt dröjsmål identifiera de till röstetalet tre största aktieägarna i bolaget.
3. Styrelsens ordförande ska så snart det rimligen kan ske, på lämpligt sätt kontakta de tre största identifierade aktieägarna och uppmana dessa att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som inte får överstiga 30 dagar, skriftligen namnge den person aktieägaren önskar utse till ledamot av valberedningen. Avstår aktieägare från sin rätt att utse ledamot, eller utser inte aktieägare ledamot inom angiven tid, ska rätten att utse ledamot av valberedningen övergå till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan utsett eller har rätt att utse ledamot av valberedningen.
4. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren såvida valberedningen inte enhälligt beslutar utse annan av en aktieägare utsedd ledamot till valberedningen ordförande. Styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.
5. Så snart valberedningens samtliga ledamöter och ordförande utsetts, ska valberedningen meddela bolaget detta och därvid lämna erforderlig information om valberedningens ledamöter och ordförande samt vilken aktieägare en ledamot utsett. Bolaget ska utan onödigt dröjsmål offentliggöra valberedningens sammansättning genom att publicera informationen i särskilt pressmeddelande och på bolagets hemsida.
6. Valberedningen ska anses tillsatt och dess mandatperiod börja den dag när informationen publicerats i särskilt pressmeddelande. Valberedningens mandatperiod löper till dess nästa valberedning vederbörligen blivit tillsatt och dess mandatperiod börjat.
7. Avgår av aktieägare utsedd ledamot från valberedningen eller blir ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag, ska valberedningen utan dröjsmål uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att, inom en med hänsyn till omständigheterna rimlig tid som dock inte får överstiga 30 dagar, utse ny ledamot av valberedningen. Utser inte aktieägare ny ledamot inom angiven tid, ska rätten att utse ny ledamot av valberedningen övergå till närmast följande till röstetalet största aktieägaren som inte redan utsett ledamot av valberedningen eller tidigare avstått från sin rätt. Sker byte av ledamot i valberedningen enligt föregående stycke, ska reglerna i punkt 5 ovan äga motsvarande tillämpning.
8. Anser en aktieägare att dennes aktieinnehav i bolaget har nått sådan storlek att det berättigar till deltagande i valberedningen, kan aktieägaren skriftligen meddela detta till valberedningen och därvid på ett betryggande sätt verifiera sitt aktieinnehav. Mottar valberedningen sådan skriftlig propå senast den 31 december och anser valberedningen att det uppgivna aktieinnehavet är betryggande verifierat, ska valberedningen meddela detta till aktieägaren, som då ska äga rätt att utse en ytterligare ledamot i valberedningen. Därvid ska tillämpliga delar av de i punkterna 3, 4 och 5 beskrivna förfarandena äga motsvarande tillämpning. Mottar valberedningen aktieägares propå efter den 31 december, föranleder propången åtgärd.
9. Skulle valberedningen vid något tillfälle bestå av färre än tre ledamöter, ska valberedningen likväl vara behörig att fullgöra de uppgifter som ankommer på valberedningen enligt detta bolagsstämmobeslut.
10. Valberedningen ska utföra sitt uppdrag i enlighet med detta bolagsstämmobeslut och tillämpliga regler. I uppdraget ingår bland annat att lämna förslag till:
 - » ordförande vid årsstämma;
 - » styrelseordförande och övriga styrelseledamöter;
 - » arvode till styrelseledamöter;
 - » revisorer;
 - » arvodering av revisorer;
 - » eventuellt arvode till valberedningens ledamöter; och
 - » principer för att utse ledamöter av valberedningen

Bolaget ska svara för skäligen rimliga kostnader förknippade med valberedningens uppdrag.

Risker och riskhantering

ADDvise-koncernen utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker däribland kreditrisk, marknadsrisker såsom valutarisk, ränterisk och likviditetsrisk. Bolagets ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker.

Kreditrisk definieras som risken att koncernens motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden mot koncernen. Koncernens största kreditrisk är kundfordringar. Koncernen har fastställt riktlinjer för att säkra att försäljning av produkter och tjänster sker till kunder med lämplig kreditbakgrund.

Valutafluktuationer är en av de risker som bolaget hanterar genom en valutapolitik som i princip innebär att bolaget ska undvika risk i valuta. Valutarisken hanteras genom att eftersträva att order ingås i SEK eller använda valutaklausul i kundavtal. Koncernen har idag försäljning i SEK, AED, NOK, USD och EUR och kostnader i samma valutor, vilket i sig balanserar valutarisken. Exponeringen i andra valutor är begränsad.

Likviditetsrisk är risken för att koncernen får svårigheter att fullgöra sina förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder. Per balansdagen uppgår de räntebärande skulderna till 554 189 TSEK (193 372). Koncernens verksamhet innefattar också en likviditetsrisk då stora order binder mycket kapital. För att minimera kapitalbindningen har bolaget betalningsvillkor mot bolagets kunder som innebär att en andel av ordervärdet ska betalas vid orderns tecknande. Bolaget har även avtal rörande fakturabelåning.

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

För ytterligare information om koncernens finansiella risker se Not K11 *Finansiella risker*. Styrelsen och företagsledningen gör bedömningen att bolagets och koncernens likviditet, mot bakgrund av aktuella planer, prognoser och kreditutrymme, är säkerställd för kommande 12-månadersperiod.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Makroekonomiska förhållanden

ADDvise är beroende av den allmänna konjunkturen. Vid en nedgång i konjunkturen i Sverige eller på andra platser i världen där

ADDvise verkar finns det risk att de tjänster och produkter som ADDvise tillhandahåller drabbas av en minskad efterfrågan. Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat kan påverkas negativt genom en rad olika faktorer. Exempel på sådana faktorer är en minskad konsumtion, att antalet eller volymen av investeringar minskar, ökad volatilitet i kapitalmarknaden samt valuta, inflations- och ränteförändringar. Dessa faktorer, tillsammans med ökad försiktighet hos såväl företag som konsumenter, vilka står utom bolagets kontroll, kan leda till ytterligare ekonomisk avmattning och recession, vilket påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget som i slutändan kan få en negativ påverkan på bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

ADDvise dotterbolag bedriver sin verksamhet globalt. Effekten av det nuvarande coronavirusutbrottet ger upphov till både möjligheter och risker i olika delar av världen. ADDvise verkar inom en bransch vars produkter och tjänster är nödvändiga under den nuvarande krisen. Vi bedömer att regeringar och myndigheter kommer att prioritera att garantera fortloppande leverans av dessa produkter och tjänster till allmänheten.

Ledande befattningshavare, övrig personal och operationell risk

Operationell risk definieras som risken att åsamkas förluster på grund av bristfälliga rutiner och/eller oegentligheter. God intern kontroll, ändamålsenliga administrativa system, kompetensutveckling och tillgång till pålitliga värderings- och riskmodeller är en god grund för att garantera operationell säkerhet.

De anställdas kunskap, erfarenhet och engagemang är viktiga för ADDvise framtida utveckling. ADDvise skulle kunna påverkas negativt om ett flertal av bolagets anställda samtidigt lämnade ADDvise eller för det fall att det skulle uppkomma brister i bolagets operationella säkerhet.

Konkurrens

I dagsläget finns endast ett fåtal konkurrenter till ADDvise som kan erbjuda motsvarande tjänster. I det fall nya aktörer skulle etablera sig på marknaden alternativt att befintliga aktörer utvecklar egna lösningar och stärker sina positioner kan det komma att påverka bolagets verksamhet och resultat negativt. ADDvise skulle kunna komma att behöva göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation. En ökad konkurrens skulle

därmed kunna komma att påverka ADDvise verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Kunder

ADDvise är en leverantör av medicinteknisk utrustning samt utrustning till laboratorier och forskningsenheter. ADDvise största kunder återfinns inom den offentliga sektorn samt läkemedelsbolag. ADDvise är inte beroende av något enskilt kundavtal för verksamhetens bedrivande, dock kan intäkterna från en och samma kund vara betydande. Det finns därför risk att förlust av sådana kunder kan få en väsentligt negativ effekt på ADDvise verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vidare medför exponeringen mot läkemedelsindustrin och offentlig sektor att förändringar inom dessa branscher kan få en negativ effekt på ADDvise verksamhet, finansiella ställning och resultat.

För den orderbaserade inhemska försäljningen inom affärsområdet Lab tillämpas i huvudsak standardvillkoren NLM 02, vilka bland annat reglerar kundernas rätt att häva en beställning.

Leverantörer

För att ADDvise ska kunna leverera sina produkter är bolaget beroende av att komponenter och tjänster som levereras från tredje part levereras tidsenligt, i rätt mängd och uppfyller ADDvise kvalitetskrav. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att ADDvise produktion försenas, vilket kan få en negativ effekt på ADDvise verksamhet, finansiella ställning och resultat. Betydande störningar, kvalitetsproblem eller andra negativa händelser som påverkar bolagets relation med någon eller några av dess större leverantörer skulle kunna resultera i ytterligare kostnader och påverka bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Om ADDvise behöver ersätta någon av dess främsta leverantörer kan bolaget ställas inför risker och kostnader kring en sådan övergång. Vidare skulle det kunna få negativa effekter på bolagets resultat och finansiella ställning om bolaget inte lyckas ersätta någon av de större leverantörerna på kommersiellt rimliga villkor.

Tvister

Rättsliga tvister innebär i sig risker för såväl förlust av målen som kostnader för ombud och – vid skiljeförfarande – skiljenämnden. Det finns alltid risk att tvister uppkommer kring avtal eller att uppkomna tvister inte kan lösas på ett för bolaget

fördelaktigt sätt. Rättsliga förfaranden kan därför få en negativ effekt på ADDvise verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Ändrad lagstiftning

Bolaget verkar bland annat inom den offentliga sektorn och arbetar mot läkemedelsindustrin. Dessa områden är båda föremål för ett omfattande regelverk som ständigt är under förändring. Nya lagar eller regler eller förändringar avseende tillämpningen av befintliga lagar eller regler som är tillämpliga inom främst dessa områden kan påverka bolagets verksamhet negativt.

Moderbolaget

ADDvise Group AB, organisationsnummer 556363-2115, som är moderbolag i ADDvise-koncernen, är ett registrerat svenskt aktiebolag med säte i Stockholm. Huvudkontorets adress är ADDvise Group AB, Grev Turegatan 30, 114 38 Stockholm. Moderbolaget utför stödfunktioner inom ekonomi, marknadsföring, HR och ledning för koncernens dotterbolag. Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 24 814 TSEK (19 448) och resultat efter finansnetto uppgick till -20 390 TSEK (2 522) samt balansomslutningen till 818 570 TSEK (277 887). Fritt eget kapital uppgick till TSEK 206 372 (73 183) i moderbolaget.

Risker och osäkerheter i moderbolagets verksamhet finns beskrivna i koncernens förvaltningsberättelse.

Styrelsens förslag till vinstdisposition

Till 2022 års årsstämmas förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond och balanserat resultat	207 019 218,09 kronor
Årets resultat	-647 124,84 kronor
Totalt disponibla vinstmedel	206 372 093,25 kronor

Styrelsen föreslår följande disposition av de disponibla vinstmedlen:

Överförs i ny räkning sedan avräkning mot överkursfond skett	206 372 093,25 kronor
	206 372 093,25 kronor

Såvitt styrelsen och verkställande direktören känner till är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av koncernen och moderbolaget som skapats av årsredovisningen.

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Not	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	K3, K4a	465 953	358 487
Aktiverat arbete för egen räkning	K8b2	2 659	769
Övriga rörelseintäkter	K5a	498	7 712
		469 110	366 968
Materialkostnader	K8d	-252 047	-221 155
Övriga externa kostnader	K5d, K5g, K12a, K15a	-47 334	-27 060
Varav nedskrivningsförluster (fastställda enligt IFRS 9)		0	0
Personalkostnader	K5c, K5g, K17b	-112 467	-70 929
Av- och nedskrivningar	K8c	-13 716	-11 967
Övriga rörelsekostnader	K5b	0	-1 600
		-425 564	-332 711
Rörelseresultat (EBIT)		43 546	34 257
Finansiella intäkter	K5e	1 535	94
Finansiella kostnader	K5f	-37 423	-16 494
Resultat före skatt (EBT)		7 658	17 857
Skatt	K6a, K6b	-4 853	-3 219
Årets resultat		2 805	14 637
<i>Resultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare		2 805	14 638
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-1
		2 805	14 637
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Verkligtvärdeförändring avseende finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	K7c	0	122
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		12 783	-7 729
Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan		0	0
<i>Omklassificering av poster till resultaträkningen</i>			
Upplösning av reserver	K7c	-122	0
Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan		0	0
Övrigt totalresultat för året, efter skatt		12 661	-7 607
Summa totalresultat för året		15 466	7 030
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare		15 466	7 028
Innehav utan bestämmande inflytande		-	2
		15 466	7 030
Resultat per aktie före utspädning (kr)	K18	0,02	0,12
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	K18	0,02	0,10

Koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	2021 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	K8b5	288 559	156 319
Varumärken	K8b1	127 767	22 594
Andra immateriella anläggningstillgångar	K8b2, K8b3, K8b4	24 615	19 491
Materiella anläggningstillgångar	K8a	65 072	15 944
Finansiella anläggningstillgångar	K7b	232	134
Avtalstillgångar	K4b	14 119	-
Uppskjutna skattefordringar	K6f	0	7 122
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>520 364</i>	<i>221 604</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	K8d	66 543	33 422
Avtalstillgångar	K4b	48 367	727
Kundfordringar	K7a	96 808	44 930
Övriga kortfristiga fordringar	K7b	4 590	3 384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K8e	7 035	2 071
Kortfristiga placeringar	K7c	0	0
Likvida medel	K7d	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>			
Aktiekapital	K9	16 511	9 691
Övrigt tillskjutet kapital	K9	223 106	86 476
Reserver		11 299	-1 362
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-3 641	-3 756
<i>Summa eget kapital</i>		<i>247 275</i>	<i>91 049</i>
<i>Eget kapital hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare		247 275	90 966
Innehav utan bestämmande inflytande		-	83
		<i>247 275</i>	<i>91 049</i>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	K7f, K11	525 145	142 442
Uppskjutna skatteskulder	K6f	14 702	-
Övriga långfristiga skulder	K7g, K7h	108 024	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>647 871</i>	<i>142 442</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	K5g, K7f, K11	29 044	50 930
Aktuella skatteskulder	K6	9 797	2 145
Avtalsskulder	K4b	13 610	1 303
Leverantörsskulder	K7e	60 329	29 073
Övriga kortfristiga skulder	K7e, K7g, K7h	31 299	13 647
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K8f	30 217	15 154
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>174 296</i>	<i>112 252</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 069 442	345 743

För information om koncernens ställda säkerheter och eventalförpliktelser, se Not K14 och Not K19

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital	
TSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa		
Not	K9	K9					
Ingående balans per 1 januari 2020	9 691	86 599	6 246	-18 532	84 003	139	84 142
Totalresultat							
Årets resultat				14 638	14 638	-1	14 637
Övrigt totalresultat			-7 610		-7 610	3	-7 607
Summa totalresultat	0	0	-7 610	14 638	7 028	2	7 030
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande			3	55	58	-58	0
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:							
Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader och skatt		-123			-123		-123
	0	-123	0	0	-123	0	-123
Utgående balans per 31 december 2020	9 691	86 476	-1 362	-3 839	90 966	83	91 049
Ingående balans per 1 januari 2021	9 691	86 476	-1 362	-3 839	90 966	83	91 049
Totalresultat							
Årets resultat				2 805	2 805	0	2 805
Övrigt totalresultat			12 661		12 661	0	12 661
Summa totalresultat	0	0	12 661	2 805	15 466	0	15 466
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande				188	188	-83	104
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:							
Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader och skatt	6 819	136 630			143 449		143 449
Utdelning				-2 794	-2 794		-2 794
	6 819	136 630	0	-2 794	140 655	0	140 655
Utgående balans per 31 december 2021	16 511	223 106	11 299	-3 641	247 275	0	247 275

Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Not	2021 jan-dec	2020 jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före skatt		7 658	17 857
varav erhållna räntor	K10	973	100
varav betalda räntor	K10	-22 431	-12 882
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	K10	9 470	3 778
Betald inkomstskatt		-85	-2 259
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</i>		17 043	19 375
Förändring av varulager		-3 236	3 829
Förändring av kortfristiga fordringar		-19 852	25 692
Förändring av kortfristiga skulder		28 842	-4 085
Anstånd med betalning av skatt		-12 611	12 626
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>		10 186	57 438
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterföretag	K12	-197 246	-4 956
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	K8b	-3 079	-804
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	K8a	-1 058	-683
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	K8a	0	196
Förändring av långfristiga avtalstillgångar	K4b	-279	-
Förvärv av kortfristiga placeringar	K10a	0	-966
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>		-201 662	-7 214
<i>Finansieringsverksamheten</i>	K10, K10a		
Emission av aktier	K9	152 811	-
Transaktionskostnader för emissioner	K9	-9 362	-123
Upptagande av lån		488 769	-
Amortering av lån		-167 868	-12 554
Upptagande av ej räntebärande skulder	K10c, K12	21 330	-
Amortering av ej räntebärande skulder	K10c	-1 073	-3 995
Utbetalningar som avser amorteringar av låneskulder som är hänförliga till leasingavtal		-7 838	-6 642
Utdelning till aktieägare		-2 794	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>		473 975	-23 314
Årets kassaflöde		282 499	26 910
Likvida medel vid årets början	K10a	39 606	13 259
Valutadifferens i likvida medel		3 629	-562
Likvida medel vid årets slut		325 735	39 606

Koncernens noter

Not K1 Allmän information

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 K2 Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt tillämpliga uttalanden (UFR) tillämpats. De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Värderingsgrunder

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, villkorad köpeskilling och kortfristiga placeringar.

Valuta

Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer bolagen bedriver sin verksamhet. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental (TSEK).

Bedömningar och uppskattningar

Att upprätta årsredovisning i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Viktiga bedömningar och osäkerhet i uppskattningar

Enligt företagsledningen är kritiska bedömningar avseende tillämpade redovisningsprinciper samt källor till osäkerheter i uppskattningar som innebär en signifikant risk för att tillgångars eller skulders värde kan komma att behöva justeras i väsentlig grad under det kommande räkenskapsåret, främst relaterade till värdering av goodwill, varumärke, balanserade utvecklingskostnader, skatter, förväntade kreditförluster, värdering av pågående entreprenadprojekt samt redovisning av varulager.

Goodwill och varumärke

ADDvise innehar goodwill och varumärken med obestämbar livslängd för vilka nedskrivningsbehov prövas genom årliga impairment test eller i det fall indikation på nedskrivningsbehov föreligger i enlighet med vad som beskrivs i Not K8. Goodwill är hänförlig till rörelsesegmentet Lab med 75,4 (73,9) MSEK samt rörelsesegmentet Sjukvård med 213,2 (82,4) MSEK. Varumärken är hänförliga till rörelsesegmentet Lab med 26,8 (0,0) MSEK och affärsområdet Sjukvård med 101,0 (22,6) MSEK. För att beräkna återvinningsvärdet används nyttjandevärdet. För dessa beräkningar måste vissa bedömningar och uppskattningar göras. De väsentligaste antagandena är diskonteringsränta, kassaflödesprognos för perioden 2022–2026 och tiden därefter samt antagandet om tillväxten efter prognosperioden. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga bedömningar av framtida intäkter och rörelsekostnader. Antagandena framtas av företagsledningen och granskas av styrelsen. Se Not K8 för en övergripande känslighetsanalys av de gjorda antagandena.

Balanserade utvecklingskostnader

Kostnader under utvecklingsfasen av produkter aktiveras som immateriella tillgångar när det enligt ADDvise bedömning bland annat är sannolikt att de kommer resultera i framtida ekonomiska fördelar för koncernen. De balanserade utvecklingskostnaderna börjar skrivas av när produkten är färdigutvecklad och tagen i bruk alternativt börjar generera intäkter. De balanserade utvecklingskostnaderna skrivs av under den förväntade ekonomiska livslängden och utvärderas löpande. I den utsträckning som den ekonomiska livslängden omprövas eller de ekonomiska fördelarna bedöms försämrats kan avskrivningstiden komma att förkortas och nedskrivningsbehov kan komma att uppkomma.

Skatter

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna gör ADDvise en beräkning av inkomstskatten för varje skattejurisdiktion där ADDvise är verksam, liksom av uppskjutna skatter hänförliga till temporära skillnader. Förändringar i antagandena om prognostiserade framtida beskattningsbara intäkter, liksom förändringar av skattesatser och faktiskt framtida utfall, kan resultera i betydande skillnader i värderingen av uppskjutna skatter. Ytterligare beskrivning kring koncernens uppskjutna skattefordringar lämnas i Not K6.

Förväntade kreditförluster

Kundfordringar redovisas netto efter reserveringar för förväntade kreditförluster under fordrans hela löptid enligt den förenklade metoden. Nettovärdet motsvarar det värde som förväntas erhållas. ADDvise bedömer att nuvarande reservering är tillräcklig. Den totala reserveringen för förväntade kreditförluster vid årets slut uppgick till oväsentliga belopp.

Pågående entreprenadprojekt

Pågående leveranser av varor och tjänster enligt avtal med kund där avtalet har karaktären entreprenadavtal innefattar bedömningar av såväl bedömt projekter resultat som löpande bedömning av upparbetad färdigställandegrad. I den utsträckning avvikelser uppkommer från gjorda bedömningar av förväntat projekter resultat kan negativa resultat effekter uppkomma och likaså kan avvikelser från bedömd färdigställandegrad få negativa resultat effekter mellan olika redovisningsperioder.

Varulager

Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Storleken av nettoförsäljningsvärde omfattar beräkningar bland annat utifrån bedömningar av framtida försäljningspriser, där bedömda prisnedsättningar beaktas. Verkligt utfall av framtida försäljningspriser kan komma att avvika från gjorda bedömningar och uppskattningar.

Ändringar som tillämpas från 1 januari 2021

I och med förvärvet av Southern Life Systems Inc i november 2021 har koncernen nu intäkter från leasingavtal i egenskap av leasegivare. Då årsredovisning för tidigare år saknat redogörelse för redovisningsprincip avseende intäkter från leasingavtal i egenskap av leasegivare beskrivs redovisningsprincipen för första gången i denna årsredovisning.

Inga ändringar i standarder för räkenskapsår som börjar 1 januari 2021 har haft någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Nya och ändrade IFRS som ännu inte tillämpas

Ett antal nya standarder och tolkningar träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2022 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Dessa nya standarder och tolkningar väntas inte ha en väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Koncernredovisning

Dotterbolag är bolag där ADDvise Group AB (publ) har bestämmande inflytande. Dotterbolag och inkrämsförvärv som utgör rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterbolag betraktas som en transaktion varigenom koncernen

fortsättning Not K2, se nästa sida

indirekt förvärfvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärfsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Vid rörelseförvärf där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärfv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

Dotterbolags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärfvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen.

Redovisning av intressebolag

Intressebolag är de bolag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20 % och 50 % av rösterna. Innehav i intressebolag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden värderas investeringen inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärfvstidpunkten.

Segmentrapportering

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Ett rörelsesegments resultat följs vidare upp av företagets högste verkställande beslutsfattare för att utvärdera resultatet samt för att kunna allokera resurser till rörelsesegmentet. ADDvise har identifierat VD som högste verkställande beslutsfattare. Se Not K3 för ytterligare beskrivning av indelningen och presentationen av rörelsesegment.

Valutaomräkning

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Valutakursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet samtidigt som valutakursdifferenser hänförliga till finansiella poster redovisas i finansnettot.

Omräkning av utlandsverksamhet

Tillgångar och skulder i utlandsverksamhet, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som föreligger vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamhet redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en separat komponent i eget kapital, benämnd omräkningsreserv. När bestämmande inflytande upphör för en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, varvid de omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat.

Intäkter

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncernintern försäljning.

En femstegsmodell används för att fastställa intäkters belopp och tidpunkt för redovisning. Steg 1 är att identifiera kontraktet/avtalet. Steg 2 är att identifiera prestationsåtagandet eller prestationsåtagandena enligt kontraktet/avtalet. Steg 3 är att fastställa transaktionspriset. Steg 4 är att allokera transaktionspriset på prestationsåtagandet eller prestationsåtagandena som identifierades i steg 2. Steg 5 är att fastställa när intäkten ska redovisas, vilket kan vara över tid eller vid en viss

tidpunkt. De flesta av koncernens avtal med kunder är av sådan karaktär att de innebär att intäkten redovisas vid en viss tidpunkt.

Koncernen förväntar sig inte att ha några avtal där tiden mellan överlämnningen av varorna eller tjänsterna till kunden och betalningen från kunden överstiger ett år. Till följd av detta, justerar koncernen inte transaktionspriset för effekterna av en betydande finansieringskomponent.

Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan.

Försäljning av varor

Koncernen säljer inredning, utrustning och förbrukningsmaterial till sjukvårds- och forskningsenheter. Majoriteten av koncernens avtal med kund innebär ett prestationsåtagande i form av att leverera en distinkt vara eller en serie distinkta varor. En vara är distinkt om kunden kan dra nytta av varan separat eller tillsammans med andra resurser som finns tillgängliga för kunden, och om koncernens åtagande att överföra varan till kunden kan särskiljas från andra åtaganden i avtalet.

I de fall ett avtal med en kund även innefattar ett prestationsåtagande i form av en distinkt tjänst eller en serie distinkta tjänster, till exempel att montera, installera eller utföra likartade tjänster avseende varorna som omfattas av avtalet, görs en bedömning av om detta prestationsåtagande kan särskiljas från prestationsåtagandet att leverera varor. Avgörande vid bedömning är om en annan leverantör skulle kunna leverera tjänsten. Om så är fallet, ses tjänsten som ett separat prestationsåtagande. Om så inte är fallet, ses leverans av vara och tjänst som ett enda prestationsåtagande.

Vid bestämmande av transaktionspriset tas hänsyn till avtalsenligt pris och rabatter. I de fall ett avtal innehåller flera prestationsåtaganden, fördelas transaktionspriset till varje separat prestationsåtagande baserat på deras fristående försäljningspriser. I de fall när ett fristående försäljningspris inte är direkt observerbart, uppskattas priset baserat på förväntade kostnader plus en vinstmarginal.

Intäkt redovisas vid viss tidpunkt, utom i de fall då avtalet med kund har karaktären av entreprenaduppdrag. Se nedan under *Försäljning av varor enligt entreprenadavtal* för beskrivning av principer för redovisning av intäkter från dessa avtal. Intäkt från avtal med kund redovisas när kontrollen för varorna överförs, vilket inträffar när varan/varorna respektive tjänsten/tjänsterna levereras till kund i enlighet med gällande avtalsvillkor.

Försäljning av varor enligt entreprenadavtal

Koncernen säljer inredning och utrustning till sjukvårds- och forskningsenheter enligt entreprenadavtal. Koncernens avtal med kund enligt entreprenadavtal innebär ett prestationsåtagande i form av att leverera en serie distinkta varor och ofta även en serie distinkta tjänster. En serie varor och tjänster är distinkt om kunden kan dra nytta av varorna och tjänsterna separat eller tillsammans med andra resurser som finns tillgängliga för kunden, och om koncernens åtagande att överföra varorna och tjänsterna till kunden kan särskiljas från andra åtaganden i avtalet.

I de fall ett avtal med en kund innefattar ett prestationsåtagande i form av en serie distinkta tjänster, till exempel att montera, installera eller utföra likartade tjänster avseende varorna som omfattas av avtalet, görs en bedömning av om detta prestationsåtagande kan särskiljas från prestationsåtagandet att leverera varor. Avgörande vid bedömning är om en annan leverantör skulle kunna leverera tjänsten. Om så är fallet, ses tjänsten som ett separat prestationsåtagande. Om så inte är fallet, ses leverans av vara och tjänst som ett enda prestationsåtagande. När det gäller avtal av karaktären entreprenadavtal omfattar de flesta avtal ett enda prestationsåtagande.

Vid bestämmande av transaktionspriset tas hänsyn till avtalsenligt pris och rabatter. Entreprenadavtal är oftast fastprisavtal. I de fall ett avtal innehåller flera prestationsåtaganden, fördelas transaktionspriset till varje separat prestationsåtagande baserat på deras fristående försäljningspriser. I de fall när ett fristående försäljningspris inte är direkt observerbart, uppskattas priset baserat på förväntade kostnader plus en vinstmarginal.

Intäkt från entreprenadavtal redovisas över tid. Åtaganden enligt entreprenadavtal innebär att skapa eller förbättra en tillgång som kunden kontrollerar när tillgången skapas eller förbättras. Intäkten redovisas baserat på hur stor andel av den totalt överenskomna leveransen av en serie av varor och tjänster som levererats under räkenskapsåret då kunden erhåller dem. Detta avgörs enligt en output-metod som baseras på att mäta färdigställandegrad. Färdigställandegrad fastställs huvudsakligen enligt två metoder:

- » varje avtal delas upp i moment, och total upparbetsgrad baseras på färdigställandegrad i respektive moment
- » nedlagda kostnader kartläggs för varje avtal och färdigställandegrad

fortsättning Not K2, se nästa sida

fastställs beräknat på nedlagda kostnader i relation till kalkylerade kostnader för avtalet

Uppskattningar gällande intäkter, kostnader eller färdigställandegrad av entreprenadavtal revideras om omständigheterna förändras. Ökningar eller minskningar i bedömda intäkter eller kostnader som är beroende på en ändrad uppskattning redovisas i resultaträkningen i den period som omständigheterna som gav anledning till revisionen blev kända för ledningen.

I fastprisavtal betalar kunden ofta det överenskomna priset vid överenskomna betalningstidpunkter. Om varorna och tjänsterna som koncernen levererat överstiger betalningen, redovisas en avtalstillgång. Om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna, redovisas en avtalsskuld.

Försäljning av tjänster

Koncernen säljer tjänster avseende utrustning till sjukvårds- och forskningsenheter. Majoriteten av koncernens avtal med kund innebär ett prestationsåtagande i form av att leverera en distinkt tjänst eller en serie distinkta tjänster. En tjänst är distinkt om kunden kan dra nytta av tjänsten separat eller tillsammans med andra resurser som finns tillgängliga för kunden, och om koncernens åtagande att överföra tjänsten till kunden kan särskiljas från andra åtaganden i avtalet. De flesta tjänster koncernen säljer är service på utrustning, och avtal omfattar ett enda prestationsåtagande.

Vid bestämmande av transaktionspriset tas hänsyn till avtalsenligt pris och rabatter. I de fall ett avtal innehåller flera prestationsåtaganden, fördelas transaktionspriset till varje separat prestationsåtagande baserat på deras fristående försäljningspriser. I de fall när ett fristående försäljningspris inte är direkt observerbart, uppskattas priset baserat på förväntade kostnader plus en vinstmarginal.

Intäkt redovisas vid viss tidpunkt. Intäkt från avtal med kund redovisas när tjänsten har utförts i enlighet med gällande avtalsvillkor.

Försäljning av varor enligt finansiella leasingavtal

Koncernen säljer varor enligt leasingavtal i egenskap av leasegivare. Majoriteten av leasingavtalen klassas som finansiella, det vill säga ses som att kunder gör avbetalningsköp. Vid ett finansiellt leasingavtals inledning redovisas det som en tillgång som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Vid leasingavtalets inledning redovisas även försäljningsvinsten.

I koncernens rapport över finansiell ställning redovisas den långfristiga delen av de finansiella leasingavtalen på raden Avtalstillgångar under Anläggningstillgångar och den kortfristiga delen på raden Avtalstillgångar under Omsättningstillgångar. De finansiella leasingavtalens längd varierar mellan 36 månader och 60 månader.

Nettoinvesteringen i ett finansiellt leasingavtal värderas till summan av leasingfordran värderat till nuvärdet av leaseavgifterna och den kvarvarande tillgången värderad till eventuellt restvärde som tillfaller leasegivaren.

Finansiella intäkter från leasingavtalen redovisas över leasingperioden och avspeglar en jämn förräntning av nettoinvesteringen i leasingavtalet.

Statliga bidrag

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

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

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

Pensioner

Koncernen har avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämd pensionsplan betyder bland annat att koncernen betalar en premie till ett försäkringsbolag och eventuella upp- eller nedgångar tillskrivs pensionstagaren. Koncernen har därmed ingen ytterligare risk. För koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i årets resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt bolaget.

Koncernen har även pensionsplaner för anställda hos Alecia, vilka har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Alecias konsolideringsnivå uppgick per den 31 december 2021 till

172 % (148 %). Förväntade avgifter till planen för 2022 beräknas vara ca 150 TSEK. Koncernen har dock gjort bedömningen att UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecia är tillämplig för denna. Koncernen saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför i enlighet med UFR 10 dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Leasingavtal

Koncernen leasar diverse kontor, lagerlokaler, produktionslokaler, mark, motorfordon, industrimaskiner och utrustning. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder mellan 1 månad till 20 år, men möjligheter till förlängning kan finnas. Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen fördelar ersättningen i avtalet till leasing- och icke-leasingkomponenter baserat på deras relativa fristående priser. För leasingavgifter av fastigheter för vilka koncernen är hyresgäst har man dock valt att inte separera leasing- och icke-leasingkomponenter och istället redovisar dessa som en enda leasingkomponent.

Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor. Leasingavtalen innehåller inga särskilda villkor eller restriktioner förutom att leasegivaren bibehåller rättigheterna till pantsatta leasade tillgångar. De leasade tillgångarna får inte användas som säkerhet för lån.

Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter och en motsvarande skuld, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Nyttjanderätterna redovisas inte på en separat rad i balansräkningen utan ingår i raden för materiella anläggningstillgångar.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulderna inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- » fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas, variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- » belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier
- » lösenpriset för en option att köpa om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet
- » straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att koncernen kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.
- Leasingbetalningar som kommer att göras för rimligtvis säkra förlängningsoptioner ingår också i värderingen av skulden.
- Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginella låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för att låna de nödvändiga medlen för att köpa en tillgång av liknande värde.

Koncernen bestämmer den marginella låneräntan på följande sätt:

- » när det är möjligt används finansiering som nyligen erhållits av en utomstående part som en startpunkt och justeras sedan för att återspegla förändringar i finansieringsförutsättningarna sedan finansieringen erhöles
- » justeringar görs för de specifika villkoren i avtalet, till exempel leasingperiod, land, valuta och säkerhet.

Koncernen är exponerad för eventuella framtida öknningar av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

Leasingbetalningar fördelas mellan amortering av skulden och ränta. Räntan redovisas i resultaträkningen över leasingperioden på ett sätt som medför en fast räntesats för den under respektive period redovisade leasingskulden.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- » det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till
- » leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter

fortsättning Not K2, se nästa sida

avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med tecknandet av leasingavtalet

- » initiala direkta utgifter
- » utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Nyttjanderätter skrivs vanligen av linjärt över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod. Även i de fall koncernen omvärderar byggnader och mark som redovisas som materiella anläggningstillgångar, har den valt att inte göra det för koncernens nyttjanderätter.

Betalningar för korta kontrakt avseende maskiner, utrustning och motorfordon samt samtliga leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korta kontrakt är avtal med en leasingtid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar IT-utrustning och förråd.

Leasingavtal som avser kontorsrum och delar av lagerlokaler där leverantören har en substantiell rättighet att byta ut tillgången under hela leasingperioden klassificeras inte som leasingavtal enligt IFRS 16 utan som tjänsteavtal.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel, utdelningar, vinst vid avyttring av finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat och vinst vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet som redovisas i finansnettot.

Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, effekter av upplösningar av nuvärdesberäknade avsättningar, nedskrivning av finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat, förlust vid avyttring av finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat och förlust vid värdeförändring på finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet som redovisas i finansnettot. Ränteintäkter respektive räntekostnader på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningsintäkter redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställts. Moderbolaget har per den 31 december 2021 fått 4,5 (14,6) MSEK i utdelning.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värde på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder samt när uppskjutna skatter avser samma skattemyndighet.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och provas minst årligen för nedskrivningsbehov.

Varumärke

Varumärke, som förvärvats av koncernen, bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Internt utvecklade immateriella tillgångar

Utgifter under utvecklingsfasen av produkter aktiveras som immateriella tillgångar när det enligt ledningens bedömning är sannolikt att de kommer resultera i framtida ekonomiska fördelar för koncernen och kostnaderna under utvecklingsfasen kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Kriterierna som behöver vara uppfyllda för att aktivering ska ske inkluderar förmågan att avsluta projektet, bevis för att projektet är tekniskt genomförbart och att en marknad existerar samt att avsikt och möjlighet att använda eller sälja tillgången föreligger. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter.

Alla andra forskningskostnader och utvecklingskostnader som inte uppfyller kriterierna för aktivering belastar resultatet när de uppstår. I balansräkningen redovisas utvecklingsutgifter är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över immateriella tillgångars beräknade nyttjandeperioder, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod eller som ännu inte är färdiga att användas provas för nedskrivningsbehov årligen och dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt då de är tillgängliga för användning.

De beräknade nyttjandeperioderna är:

- » Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten, 3–20 år
- » Webbplatser, 5 år
- » Patent, 5 år
- » Varumärke, obestämbar

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpsutgiften med tillägg för eventuella utgifter för driftsättning.

Det redovisade värdet för en tillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- » Byggnader, 15–25 år
- » Maskiner, 12–15 år
- » Inventarier, 3–5 år
- » Förbättringsutgifter på annans fastighet, 5–10 år
- » Leasade tillgångar, 1–10 år

Använda avskrivningsmetoder, restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Nedskrivning av immateriella och materiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, varumärke eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart.

En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara

fortsättning Not K2, se nästa sida

kassaflöden (kassagenererande enheter).

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Finansiella tillgångar och skulder

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

När koncernen för första gången redovisar en finansiell tillgång klassificeras den som redovisad till upplupet anskaffningsvärde, redovisad till verkligt värde via övrigt totalresultat eller redovisad till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernen innehar inga finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

När koncernen för första gången redovisar en finansiell skuld klassificeras den som redovisad till upplupet anskaffningsvärde, redovisad till verkligt värde via övrigt totalresultat eller redovisad till verkligt värde via resultaträkningen. Koncernen innehar inga finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör, eller när koncernen har överfört de avtalsenliga rättigheterna att erhålla kassaflöden från den finansiella tillgången. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång.

En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Vid första redovisningstillfället för finansiella tillgångar och finansiella skulder används affärsdagen. Affärsdagen utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången eller skulden.

Efter det första redovisningstillfället värderas en finansiell tillgång till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat.

Efter det första redovisningstillfället värderas en finansiell skuld till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultaträkningen.

Verkligt värde

Följande nivåer används vid fastställande av verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder:

- » 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

Klassificering av finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen klassificerar endast sina finansiella tillgångar som tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde då följande krav är uppfyllda:

- » tillgången ingår i en affärsmodell där målet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden
- » avtalsvillkoren ger vid specifika tidpunkter upphov till kassaflöden som enbart består av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet

Kundfordringar och andra fordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor eller tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30 dagar och samtliga kundfordringar har därför klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringarna i syftet att insamla avtalsenliga kassaflöden och värderar dem därför vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Överförda fordringar

Det redovisade värdet av kundfordringarna inkluderar fordringar som omfattas av avtal om fakturabelåning. Genom avtalet har koncernen pantsatt kundfordringar hos ett factoringföretag i utbyte mot kontanter. Koncernen har dock behållit kreditrisken och risken för sen betalning.

Koncernen fortsätter därför att redovisa de överförda tillgångarna i sin helhet i balansräkningen. Det belopp som erhållits genom avtalet om fakturabelåning redovisas som upplåning mot säkerhet. Koncernen anser att affärsmodellen att insamla avtalsenliga kassaflöden även i fortsättningen är lämplig för dessa fordringar och värderar dem därför även i fortsättningen till upplupet anskaffningsvärde.

Verkligt värde för kundfordringar och andra fordringar

Det verkliga värdet på kortfristiga fordringar motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte anses vara väsentlig.

Nedskrivning av kundfordringar och andra fordringar

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar och andra fordringar. De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på förlusthistoriken för 2020 och 2021.

Klassificering av finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat innefattar investeringar i skuldinstrument där avtalsenliga kassaflöden endast består av kapitalbelopp och ränta och målet för koncernens affärsmodell uppnås både genom att inkassera avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja den finansiella tillgången.

Investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat

Investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat omfattar investeringar i noterade obligationer. Då investeringar i skuldinstrument avyttras omklassificeras det som ackumulerats i övrigt totalresultat relaterat till dessa investeringar till resultaträkningen.

Verkligt värde för 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.

Klassificering av finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder och andra skulder

Leverantörsskulder och andra skulder redovisas initialt till transaktionspriset, och vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde.

Verkligt värde för leverantörsskulder och andra skulder

Leverantörsskulder är utan säkerhet och betalas normalt inom 30 dagar. Det verkliga värdet på leverantörsskulder och andra skulder anses motsvara deras redovisade värden, då de av naturen är kortfristiga.

Upplåning

Upplåning redovisas initialt till transaktionspriset, och vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde.

Lån mot säkerhet och pantsatta tillgångar

Koncernen har banklån och checkkrediter som säkras av företagsintekningar i koncernbolag och pantsättning av aktier i koncernbolag. För koncernens obligationslån har säkerhet ställts i form av pantsättning av aktier i koncernbolag. Säkerhet för skulder avseende leasingavtal utgörs av rättigheterna till den leaseade tillgången som återgår till leasegivaren i händelse av utebliven betalning.

Skulder avseende leasing

Se beskrivning av redovisningsprinciper för leasingavtal under separat rubrik.

Verkligt värde

För koncernens upplåning motsvaras det redovisade värdet på upplåningen dess verkliga värde eftersom räntan på denna upplåning är i paritet med aktuella marknadsräntor eller på grund av att upplåningen är kortfristig.

fortsättning Not K2, se nästa sida

Klassificering av finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

Villkorade köpeskillningar

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar långfristiga och kortfristiga villkorade köpeskillningar.

Villkorad köpeskillning avser estimerad villkorad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv. Ett estimerat belopp fastställs vid förvärv och efterföljande omvärderingar görs via resultaträkningen. Nedskrivning av skuld för villkorad köpeskillning redovisas på raden Övriga rörelseintäkter. Uppskrivning av skuld för villkorad köpeskillning redovisas på raden Övriga rörelsekostnader.

Verkligt värde för villkorad köpeskillning

Villkorad köpeskillning avser estimerad villkorad tilläggsköpeskillning 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.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärde beräknas enligt den så kallade först-in först-utprincipen. Nettoförsäljningsvärdet definieras som försäljningspris reducerat för kostnader för färdigställande samt försäljningskostnader.

Utdelningar

Utdelning till moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen fastställs.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Not K2a Ändrade redovisningsprinciper

Inga ändringar i standarder för räkenskapsår som börjar 1 januari 2021 har haft någon inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Not K3 Segmentredovisning

ADDvise segmentinformation presenteras utifrån företagsledningens perspektiv och rörelsesegment identifieras utifrån den interna rapporteringen till företagets högsta verkställande beslutsfattare. VD utgör ADDvise högsta verkställande beslutsorgan. ADDvise rörelsesegment utgörs av två affärsområden: Lab och Sjukvård. Indelningen speglar företagets interna organisation och rapportsystem. Internprissättning sker på marknadsmässiga grunder. Koncernintern vinst elimineras.

Affärsområdet Lab

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

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

Affärsområdet Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård består av bolagen AB Germa, Graham Medical Technologies LLC, IM-Medico Svenska AB, MediSuite LLC, Merit Cables Inc, 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

fortsättning Not K3, se nästa sida

TSEK	2021	2020
Affärsområde Lab	217 162	151 043
Affärsområde Sjukvård	248 791	207 444
Summa extern nettoomsättning	465 953	358 487
Affärsområde Lab	1 255	1 292
Affärsområde Sjukvård	746	596
Summa interna intäkter	2 001	1 888
Affärsområde Lab	25 511	16 853
Affärsområde Sjukvård	29 999	27 581
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	55 511	44 434
Ofördelade koncerngemensamma intäkter	0	0
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	1 751	1 790
Ned - och avskrivningar	-13 716	-11 967
Finansnetto	-35 888	-16 400
Koncernens resultat före skatt (EBT)	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.

Ingen enskild kund står för mer än 10 % av koncernens nettoomsättning. För information om uppdelning av intäkter, se Not K4 *Intäkter från avtal med kunder*.

Koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar hänförs sig till följande länder:

TSEK	2021	2020
Sverige	142 209	142 248
Finland	40 946	40 611
Förenade Arabemiraten	53 523	-
USA	268 302	31 489
Övrigt	1 033	0
Summa tillgångar	506 013	214 348

Not K4 Intäkter från avtal med kunder

Not K4a Uppdelning av intäkter från avtal med kunder

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. Koncernens och segmentens intäkter fördelas enligt nedan.

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

För information om segment, se Not K3 *Segmentredovisning*.

Primära geografiska marknader per segment baserat på var kunden finns

2021			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	149 867	34 779	184 646
Europa exkl Sverige	28 426	104 832	133 258
Nordamerika	1 308	104 360	105 667
Afrika	14 821	6	14 827
Asien	22 740	4 717	27 457
Övrigt	0	97	97
Summa	217 162	248 791	465 953

2020			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	149 855	49 035	198 890
Europa exkl Sverige	1 188	82 517	83 704
Nordamerika	0	70 296	70 296
Asien	0	5 463	5 463
Övrigt	0	134	134
Summa	151 043	207 444	358 487

Geografisk fördelning per segment baserat på verksamheternas hemvist

2021			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	151 252	85 003	236 255
Europa exkl Sverige	22 320	76 871	99 191
Nordamerika	0	86 917	86 917
Afrika	0	0	0
Asien	43 590	0	43 590
Övrigt	0	0	0
Summa	217 162	248 791	465 953

2020			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	151 043	82 105	233 148
Europa exkl Sverige	0	66 144	66 144
Nordamerika	0	59 195	59 195
Asien	0	0	0
Övrigt	0	0	0
Summa	151 043	207 444	358 487

fortsättning Not K4, se nästa sida

Huvudsakliga varor/tjänster

TSEK	2021		
	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skydds-utrustning 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

TSEK	2020		
	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skydds-utrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	122 743	142 561	265 304
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	47 900	47 900
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	17 037	4 612	21 648
Tjänster	11 263	12 372	23 635
Summa	151 043	207 444	358 487

Tidpunkt för intäktsredovisning

TSEK	2021		
	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

TSEK	2020		
	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 K4b Avtalstillgångar och avtalsskulder

Koncernen redovisar avtalstillgångar och avtalsskulder som separata poster i balansräkningen.

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

Skulder

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

Väsentliga förändringar i avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar och avtalsskulder har ökat under 2021, i huvudsak som en effekt av årets förvärv. Varuförsäljning enligt entreprenadavtal och intäkter från leasingavtal i egenskap av leasegivare är intäktsströmmar som till stor del påverkar avtalstillgångar och avtalsskulder.

Intäkter som inkluderats i avtalens skuldsaldo

TSEK	2021	2020
Intäkter som redovisats under året hänförliga till avtalsskuldssaldo i början av året	1 116	3 775
Intäkter som redovisats under året från prestationsåtaganden som uppfyllts under tidigare perioder	0	0

Redovisade tillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal

Koncernen har inga redovisade tillgångar från utgifter för att fullgöra avtal.

Finansieringskomponenter

Koncernen förväntar sig inte att ha några avtal där tiden mellan överlämningen av varorna eller tjänsterna till kunden och betalningen från kunden överstiger ett år. Till följd av detta, justerar koncernen inte transaktionspriset för effekterna av en betydande finansieringskomponent.

Not K4c Intäkter från finansiella leasingavtal

I och med förvärvet av dotterföretaget Southern Life Systems Inc i november 2021 har koncernen nu försäljning av varor enligt finansiella leasingavtal i egenskap av leasegivare.

Koncernen säljer utrustning och tillhörande programvara för monitorering av patienter inom långtidsvård till vårdgivare enligt finansiella leasingavtal. Den långfristiga delen av fordringar relaterade till försäljning enligt finansiella leasingavtal redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning på raden Avtalstillgångar under Anläggningstillgångar. Den kortfristiga delen av fordringar relaterade till försäljning enligt finansiella leasingavtal redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning på raden Avtalstillgångar under Omsättningstillgångar. I Not K4b ovan redovisas de som Avbetalningsfordringar.

fortsättning Not K4, se nästa sida

Intäkter från finansiella leasingavtal

TSEK	2021	2020
Resultat vid försäljning	1 162	-
Finansiella intäkter från leasingavtal	134	-

Det finns inga intäkter av betydelse kopplade till variabla leasingavgifter som inte omfattas av värderingen av nettoinvesteringen i leasingavtalet.

Säkerhet för fordringar avseende finansiell leasing utgörs av restvärdesgarantier och rättigheterna till den leasade tillgången som återgår till leasegivaren i händelse av utebliven betalning.

Löptidsanalys leasingavgifter

Minimileaseavgifter som ska erhållas avseende utrustning uppgick till följande vid utgången av 2021. I tabellen redovisas odiskonterade betalningar för leasingavgifter.

TSEK	
Inom 1 år	16 317
Mellan 1 och 2 år	10 649
Mellan 2 och 3 år	3 998
Mellan 3 och 4 år	84
Mellan 4 och 5 år	-
Summa	31 049

Avstämning leasingavgifter

Avstämning leasingavgifter mot nettoinvesteringen i leasingavtalet:

TSEK	2021	2020
Leasingfordringar	31 049	-
Ej intjänade finansiella intäkter	-1 853	-
Summa	29 195	-
Minskat med kortfristig del av leasingfordringar	15 076	-
Långfristig del av leasingfordringar	14 119	-

Not K5 Övriga intäkter och kostnader

Denna not ger upplysningar om några av de poster som ingår i följande rader i koncernens rapport över totalresultat:

- » Övriga rörelseintäkter, not K5a
- » Övriga rörelsekostnader, not K5b
- » Personalkostnader, not K5c
- » Övriga externa kostnader, not K5d
- » Finansiella intäkter, not K5e
- » Finansiella kostnader, not K5f

Dessutom redovisas här statliga stöd och liknande poster avseende covid-19 som redovisas i koncernens finansiella rapporter, not K5g.

Not K5a Övriga rörelseintäkter

TSEK	2021	2020
Omvärdering av villkorad tilläggsköpeskilling	0	7 429
Vinst avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	171	32
Återvunna kundförluster	6	7
Valutakursvinster	135	-
Lönebidrag	38	-
Provisionsintäkter	0	126
Övrigt	147	117
Summa	498	7 712

Not K5b Övriga rörelsekostnader

TSEK	2021	2020
Omvärdering av villkorad tilläggsköpeskilling	0	-871
Förlust avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	20
Valutakursförluster	0	-750
Övrigt	0	0
Summa	0	-1 600

Not K5c Anställda och personalkostnader

Ersättningar till anställda m m fördelat på land	2021			
TSEK	Löner ¹	Sociala avgifter	Pensioner ²	Totalt
Sverige	38 820	13 214	3 590	55 624
Finland	8 588	459	1 602	10 649
Förenade Arabemiraten	15 655	189	116	15 960
Spanien	1 776	601	0	2 376
USA	16 549	6 129	201	22 879
Totalt	81 387	20 593	5 510	107 489

Ersättningar till anställda m m fördelat på land	2020			
TSEK	Löner ¹	Sociala avgifter	Pensioner ²	Totalt
Sverige	33 759	11 118	3 518	48 395
Finland	9 180	459	1 550	11 189
USA	8 486	4 575	0	13 061
Totalt	51 425	16 152	5 068	72 645

1 I Löner ingår omstrukturingskostnader om 0 TSEK (0 TSEK).
2 I Pensioner ingår pensionskostnader för förmånsbestämda planer om 137 TSEK (125 TSEK). Resterande pensionskostnader avser avgiftsbestämda planer.

I koncernens rapport över totalresultat var tidigare år vissa av lönekostnaderna i tillverkande bolag klassificerade som varukostnader och ingår i raden för Materialkostnader och inte i raden för Personalkostnader. För jämförelseåret 2020 uppgick detta belopp till 4 872 TSEK.

Medelantal anställda fördelat på kön och land	2021		
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Varav män
Sverige	63	31	32
Finland	13	3	10
Förenade Arabemiraten	76	3	73
Spanien	12	1	11
USA	51	24	27
Summa	214	62	152

Medelantal anställda fördelat på kön och land	2020		
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Varav män
Sverige	63	27	36
Finland	14	3	11
USA	41	18	23
Summa	118	48	70

fortsättning Not K5, se nästa sida

Könsfördelning styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2021		
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Varav män
Styrelsen	5	1	4
Övriga ledande befattningshavare	2	1	1

Könsfördelning styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2020		
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Varav män
Styrelsen	4	0	4
Övriga ledande befattningshavare	2	1	1

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2021		2020	
	Löner och andra ersätt- ningar ¹	Pensions- kostnader	Löner och andra ersätt- ningar ¹	Pensions- kostnader
TSEK				
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	6 685	967	5 489	790
Övriga anställda	76 875	4 543	47 428	4 278
Summa	83 560	5 510	52 917	5 068

¹ Andra ersättningar utgörs av förmåner och övriga kostnadsersättningar i form av milersättning, traktamente och friskvårdsbidrag.

För information om ersättningar till ledande befattningshavare, se Not K17b.

Not K5d Ersättningar till revisorerna

TSEK	2021	2020
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	1 193	1 315
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	22	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	45	0
Summa Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	1 260	1 315

TSEK	2021	2020
PricewaterhouseCoopers Oy		
Revisionsuppdrag	84	52
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa PricewaterhouseCoopers Oy	84	52

TSEK	2021	2020
Ernst & Young Oy		
Revisionsuppdrag	10	14
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa Ernst & Young Oy	10	14

TSEK	2021	2020
Signia Tilintarkastus Oy		
Revisionsuppdrag	0	107
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa Signia Tilintarkastus Oy	0	107

TSEK	2021	2020
Crowe Mak		
Revisionsuppdrag	51	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	-
Skatterådgivning	0	-
Övriga tjänster	0	-
Summa Crowe Mak	51	-

Övriga tjänster avser rådgivning avseende tolkning av redovisningsstandarder och utformning av årsredovisning.

Not K5e Finansiella intäkter

TSEK	2021	2020
Ränteutgifter	973	94
Övriga finansiella intäkter	562	0
Summa finansiella intäkter	1 535	94

Samtliga ränteutgifter hänförs sig till finansiella poster som inte värderas till verkligt värde via resultatet.

Not K5f Finansiella kostnader

TSEK	2021	2020
Räntekostnader	-22 431	-12 882
Övriga finansiella kostnader	-14 992	-3 613
Summa finansiella kostnader	-37 423	-16 494

Samtliga räntekostnader hänförs sig till finansiella poster som inte värderas till verkligt värde via resultatet.

Not K5g 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.

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 året erhållit bidrag avseende sjuklönekostnader i Sverige samt bidrag avseende personalkostnader i Finland och USA.

Nedsättning av avgifter redovisas i resultatet i samma perioder som de nedsatta avgifterna avser. Nedsättningarna redovisas på samma rader som avgifterna. ADDvise har under år 2020 nyttjat den generella nedsättningen av arbetsgivaravgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19.

Anstånd med inbetalning av skatter och avgifter redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning på raden för Räntebärande skulder, då anståndet medför skyldighet att betala ränta. Ränta på anstånd redovisas i koncernens rapport över totalresultat på raden Finansiella kostnader. ADDvise har under år 2020 nyttjat möjligheten till anstånd med betalning av skatter och avgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19. År 2021 har de skatter och avgifter som anstånd beviljades för under 2020 betalats i sin helhet.

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 årets slut

fortsättning Not K5, se nästa sida

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 som redovisats i resultatet

TSEK	2021	2020
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	2 997	5 203
Statligt stöd avseende sjuklönkostnader	43	106
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	1 238
Summa	3 040	6 547

Poster som ingår i koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	2021	2020
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som redovisas i resultatet efter rapportering	0	306
Summa	0	306

Bidrag utbetalda i förskott som redovisas i resultatet efter rapportering medför en eventalförpliktelse att betala tillbaka om rapporteringen ej godkänns. Vid rapportperiodens slut uppgick denna eventalförpliktelse till 1 061 TSEK (703).

Not K6 Inkomstskatt

I denna not ges upplysningar om följande:

- » Inkomstskatt, not K6a
- » Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt, not K6b
- » Belopp redovisade direkt i eget kapital, not K6c
- » Underskottsavdrag, not K6d
- » Förändring av skattesats, not K6e
- » Skatteeffekt av temporära skillnader, not K6f

Not K6a Inkomstskatt

TSEK	2021	2020
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-2 723	-2 205
Justeringar avseende tidigare år	-51	0
Summa aktuell skatt	-2 773	-2 205
Uppskjuten skatt		
Ökning/minskning av uppskjutna skattefordringar	-1 457	-1 942
Ökning/minskning av uppskjutna skatteskulder	-622	928
Summa uppskjuten skatt	-2 080	-1 015
Inkomstskatt	-4 853	-3 219

Inkomstskatt hänförlig till:

Resultat från kvarvarande verksamheter	-4 853	-3 219
	-4 853	-3 219

Not K6b Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt

TSEK	2021	2020
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	7 658	17 857
Resultat före skatt från avvecklad verksamhet	-	-
	7 658	17 857
Skatt enligt gällande skattesats (2021: 20,6%, 2020: 21,4%)	-1 578	-3 821
Skatt hänförlig till tidigare år	-51	0
Skatteeffekt av andra skattesatser i utländska dotterföretag	303	121
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	932	3 152
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-180	-129
Skatteeffekt av ränteavdragsjusteringar	-4 357	-1 949
Skatteeffekt av kapitalanskaffningskostnad som ej ingår i redovisat resultat	1 929	26
Skatteeffekt av ändrad skattesats	0	-37
Skatteeffekt av ej utnyttjade samt oprövade underskottsavdrag	-1 850	-582
Inkomstskatt	-4 853	-3 219

På raden för skatteeffekt av ej utnyttjade samt oprövade underskottsavdrag ingår även effekten av kvarstående ej avdragsgilla negativa räntenetton.

Not K6c Belopp redovisade direkt i eget kapital

Sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt under perioden, hänförlig till poster som inte har redovisats i resultaträkningen eller övrigt totalresultat utan direkt mot eget kapital:

TSEK	2021	2020
Skatteeffekt: Emissionskostnader	1 929	26
	1 929	26

Not K6d Underskottsavdrag

TSEK	2021	2020
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats ¹	5 369	1 879
Potentiell skatteförmån	1 106	387

¹ Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats per årets utgång 2021 och 2020 avser underskott i dotterbolag i USA där det ej bedöms vara sannolikt att de kommer att utnyttjas. Underskottsavdragen förfaller efter 20 år.

Not K6e Förändring av skattesats

Sänkningen av skattesatsen i Sverige från 21,4 % för 2020 till 20,6 % från 2021 har påverkat värderingen av uppskjuten skatt för räkenskapsåret 2020. Uppskjuten skatt har värderats enligt den skattesats som kommer att gälla när skatten förväntas återföras.

fortsättning Not K6, se nästa sida

Not K6f Skatteeffekt av temporära skillnader

I nedanstående tabell specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

TSEK	2021	2020
Uppskjutna skattefordringar		
<i>Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:</i>		
Leasing	40	0
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	0	4
Skattemässiga underskott	10 861	12 355
Summa uppskjutna skattefordringar	10 902	12 359
Belopp som kvittats mot uppskjutna skatteskulder enligt kvittningsreglerna	-10 902	-5 237
Netto uppskjutna skattefordringar	0	7 122

Uppskjutna skatteskulder

Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:

Leasing	0	-11
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-4 297	-3 431
Övervärde immateriella anläggningstillgångar vid rörelseförvärv	-20 771	-1 027
Obeskattade reserver	-536	-768
Summa uppskjutna skatteskulder	-25 603	-5 237
Belopp som kvittats mot uppskjutna skattefordringar enligt kvittningsreglerna	10 902	5 237
Netto uppskjutna skatteskulder	-14 702	0

På raden för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskott ingår även effekten av kvarstående ej avdragsgilla negativa räntenetton.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder samt när uppskjutna skatter avser samma skattemyndighet.

Bruttoförändringar uppskjutna skattefordringar

TSEK	Leasing	Avskrivning materiella anläggningstillgångar	Skattemässiga underskott	Summa
Per 1 januari 2020	0	0	14 301	14 301
<i>Redovisat:</i>				
I resultaträkningen	0	4	-1 946	-1 942
I övrigt totalresultat				0
Ökning genom rörelseförvärv				0
Per 31 december 2020	0	4	12 355	12 359
Per 1 januari 2021	0	4	12 355	12 359
<i>Redovisat:</i>				
I resultaträkningen	40	-4	-1 494	-1 457
I övrigt totalresultat				0
Ökning genom rörelseförvärv				0
Per 31 december 2021	40	0	10 861	10 902

Bruttoförändringar uppskjutna skatteskulder

TSEK	Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	Övervärde immateriella anläggningstillgångar	Leasing	Obeskattade reserver	Summa
Per 1 januari 2020	-4 301	-1 089	-5	-922	-6 317
<i>Redovisat:</i>					
I resultaträkningen	870	62	-6	154	1 080
I övrigt totalresultat					0
Ökning genom rörelseförvärv					0
Per 31 december 2020	-3 431	-1 027	-11	-768	-5 237
Per 1 januari 2021	-3 431	-1 027	-11	-768	-5 237
<i>Redovisat:</i>					
I resultaträkningen	-866		11	233	-622
I övrigt totalresultat					0
Ökning genom rörelseförvärv		-19 744			-19 744
Per 31 december 2021	-4 297	-20 771	0	-536	-25 603

Not K7 Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Koncernen har följande finansiella instrument:

TSEK	Not	2021	2020
Finansiella tillgångar			
<i>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>			
Kundfordringar	K7a	96 808	44 930
Övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	K7b	232	134
Likvida medel	K7d	325 735	39 606
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>			
Obligationer	K7c, K7h	0	0
		422 775	84 671
Finansiella skulder			
<i>Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>			
Leverantörsskulder och andra skulder	K7e	81 581	29 073
Upplåning	K7f	554 189	180 747
<i>Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>			
Villkorad köpeskilling	K7g, K7h	96 768	0
		732 538	209 819

fortsättning Not K7, se nästa sida

Not K7a Kundfordringar

TSEK	2021	2020
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	97 193	45 036
Reserv för förväntade kreditförluster	-385	-106
	96 808	44 930

Reserv för förväntade kreditförluster bedöms motsvara beräknad nedskrivning av kundfordringar under kundfordringarnas löptid.

Överförda fordringar

Det redovisade värdet av kundfordringarna inkluderar fordringar som omfattas av avtal om fakturabelåning. De hänförliga redovisade beloppen är följande:

TSEK	2021	2020
Överförda kundfordringar	13 905	23 931
Relaterad upplåning mot säkerhet	12 515	21 538

Not K7b Övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

2021			
TSEK	Omsättnings- tillgångar	Anläggnings- tillgångar	Summa
Depositioner	110	232	342
	110	232	342
2020			
TSEK	Omsättnings- tillgångar	Anläggnings- tillgångar	Summa
Depositioner	110	134	244
	110	134	244

Not K7c Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat**Investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat**

Investeringar i skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat omfattar följande investeringar i noterade obligationer:

TSEK	2021	2020
Omsättningstillgångar		
Obligationer ¹	0	0
	0	0

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 och i moderbolagets balansräkning. 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.

Belopp som redovisas i resultaträkningen och i övrigt totalresultat

Under året har följande vinster/förluster redovisats i resultaträkningen och i övrigt totalresultat:

TSEK	2021	2020
Vinster/förluster redovisade i övrigt totalresultat	0	122
Vinster/förluster redovisade i resultaträkningen	-94	-
Vinster/förluster redovisade i resultaträkningen, omklassificerade från övrigt totalresultat vid försäljning av finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	122	-
	28	122

Not K7d Likvida medel

TSEK	2021	2020
Omsättningstillgångar		
Kassa och bank	325 735	39 606
	325 735	39 606

Vid utgången av 2021 var 168 274 TSEK av likvida medel från obligationslån 2021/2014 placerade på ett spärrat konto i moderbolagets namn. Dessutom uppgick spärrade likvida medel i dotterbolag till 5 014 TSEK vid utgången av 2021.

Not K7e Leverantörsskulder och andra skulder

TSEK	2021	2020
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	60 329	29 073
Räntefria säljarreverser och liknande skulder i samband med förvärv	21 253	-
Övriga skulder	0	0
	81 581	29 073

Not K7f Upplåning

2021			
TSEK	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Lån med ställda säkerheter			
Checkräkningskrediter	0		0
Banklån	20 409	1 499	21 909
Obligationslån		487 146	487 146
Leasingskulder	8 635	36 500	45 135
Andra lån			0
Summa lån med ställda säkerheter	29 044	525 145	554 189
Summa upplåning	29 044	525 145	554 189

fortsättning Not K7, se nästa sida

2020			
TSEK	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Lån med ställda säkerheter			
Checkräkningskrediter	272		272
Banklån	33 038		33 038
Obligationslån		135 337	135 337
Leasingskulder	4 994	7 106	12 099
Andra lån			0
Summa lån med ställda säkerheter	38 304	142 442	180 747
Summa upplåning	38 304	142 442	180 747

Lån mot säkerhet och pantsatta tillgångar

Av banklånen härrör 12 515 TSEK från överförda kundfordringar. Resterande banklån och checkkrediter säkras av företagsinteckningar i koncernbolag och pantsättning av aktier i koncernbolag. För obligationslån 2021/2024 har säkerhet ställts i form av pantsättning av aktier i samtliga koncernbolag. Redovisat värde för de pantsatta finansiella och icke-finansiella tillgångarna anges i Not K19.

Leasingskulder

Koncernen leasar diverse kontor, lagerlokaler, produktionslokaler, motorfordon, industrimaskiner och utrustning. För redovisat värde vid rapportperiodens slut för varje slag av tillgång, se Not K8. Per 31 december 2021 uppgick garanterade restvärden som ingick i leasingskulder till 4 687 TSEK.

Not K7g Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar följande finansiella skulder:

TSEK	2021	2020
Långfristiga skulder		
Villkorad köpeskilling	79 132	0
Kortfristiga skulder		
Villkorad köpeskilling	17 635	0
	96 768	0

Villkorad köpeskilling avser estimerad villkorad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv. Ett estimerat belopp fastställs vid förvärv och efterföljande omvärderingar görs via resultaträkningen. Nedskrivning av skuld för villkorad köpeskilling redovisas på raden Övriga rörelseintäkter. Uppskrivning av skuld för villkorad köpeskilling redovisas på raden Övriga rörelsekostnader. Se även Not K7h nedan.

Not K7h Beräkning av 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 köpeskilling			96 768
Summa	0	0	96 768

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

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 och i moderbolagets balansräkning. 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. Den värderingsmetod som används i de fall beloppet är fastställt i aktieöverlåtelseavtalet är att göra en bedömning 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. Den värderingsmetod som används i de fall beloppet inte är fastställt i aktieöverlåtelseavtalet, utan beräknas efter utfall av resultat, är att göra en prognos för utfall av resultat som underlag för uppskattning av beloppet, och baserat på detta bedöma om villkoret uppfylls och vad beloppet skulle uppgå till.

Verkligt värde för villkorade köpeskillingar kan påverkas delvis av valutarisk. Vid årets slut var verkligt värde på villkorade köpeskillingar 96 768 TSEK, baserat på en uppskattning om maximalt utfall. Verkligt värde för de villkorade köpeskillingar som förelåg vid utgången av år 2021 påverkas delvis av valutarisk i USD. En förändring av valutakursen för USD om 5 % påverkar koncernens resultat före skatt med 4 868 TSEK.

Avstämning nivå 3

Värdeförändringen för finansiella skulder som återfinns i nivå 3, villkorad köpeskilling, presenteras nedan:

TSEK	2021	2020
Ingående redovisat värde		
	0	11 477
Förändring	96 768	-4 919
Varav avser villkorade tilläggsköpeskillingar som utbetalats	0	-4 919
Varav avser villkorade tilläggsköpeskillingar som omklassificerats för förvärv tidigare år	0	0
Varav avser villkorade tilläggsköpeskillingar som tillkommit för årets förvärv	96 768	0
Värdeförändring i resultatet	0	-6 558
Varav redovisas i resultatet på raden för Övriga rörelseintäkter	0	-7 429
Varav redovisas i resultatet på raden för Övriga rörelsekostnader	0	871
Utgående redovisat värde	96 768	0

Not K8 Icke-finansiella tillgångar och skulder

I denna not redovisas upplysningar om koncernens icke-finansiella tillgångar och skulder:

- » Materiella anläggningstillgångar, not K8a
- » Immateriella anläggningstillgångar, not K8b
- » Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar, not K8c
- » Varulager, not K8d
- » Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, not K8e
- » Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, not K8f

Not K8a Materiella anläggningstillgångar

Koncernen innehar köpta och leasade materiella anläggningstillgångar. Koncernens leasade tillgångar är fördelade på de tillgångar de avser i Not K8a2 - K8a6 nedan. Koncernen leasar diverse kontor, lagerlokaler, produktionslokaler, motorfordon, industrimaskiner och utrustning. Se Not K8a1 för en översikt över koncernens leasade tillgångar.

Redovisat värde per slag av materiell anläggningstillgång

TSEK	Not	2021	2020
Mark och byggnader	K8a2	47 779	6 446
Förbättringsutgifter på annans fastighet	K8a3	1 772	650
Maskiner	K8a4	4 123	1 898
Motorfordon	K8a5	7 146	4 954
Möbler, inredning och utrustning	K8a6	4 253	1 995
Summa		65 072	15 943

Not K8a1 Leasade materiella anläggningstillgångar

I redovisat värde ovan och i specifikationer nedan i Not K8a2 - K8a6 över anskaffningsvärden m m för materiella anläggningstillgångar ingår leasade materiella anläggningstillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal.

Leasade materiella anläggningstillgångar

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

TSEK	2021	2020
Tillgångar		
Mark och byggnader	37 243	6 446
Maskiner	644	949
Motorfordon	7 073	4 893
Möbler, inredning och utrustning	448	205
	45 407	12 494
Leasingskulder		
Kortfristiga	-8 635	-4 994
Långfristiga	-36 500	-7 106
	-45 135	-12 099

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

TSEK	2021	2020
Avskrivningar		
Mark och byggnader	-4 888	-4 297
Maskiner	-599	-650
Motorfordon	-2 118	-1 778
Möbler, inredning och utrustning	-343	-395
	-7 948	-7 120
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	-840	-526
Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal (ingår i övriga externa kostnader)	-1 570	-195
Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte är korttidsleasingavtal (ingår i övriga externa kostnader)	-12	-60
Utgifter hänförliga till variabla leasingbetalningar som inte ingår i leasingskulder (ingår i övriga externa kostnader)	-103	-103

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2021 var 12 448 TSEK (10 173). För löptidsanalys över leasingskulder, se Not K11.

Mark och byggnader

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början		
Förvärv av bolag	21 605	0
Nyanskaffningar	14 707	1 987
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	2 442	-830
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	54 693	15 939
Ackumulerade avskrivningar vid årets början		
Förvärv av bolag	-2 061	0
Årets avskrivningar	-5 167	-4 297
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-730	601
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-17 451	-9 492
Redovisat värde	37 243	6 446

fortsättning Not K8, se nästa sida

Maskiner

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	4 210	4 210
Förvärv av bolag	0	0
Nyanskaffningar	434	0
Avyttringar och utrangeringar	-3 459	0
Valutakursdifferenser	0	0
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	1 186	4 210
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-3 261	-2 616
Förvärv av bolag	0	0
Årets avskrivningar	-599	-650
Avyttringar och utrangeringar	3 351	0
Valutakursdifferenser	-34	5
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-542	-3 261
Redovisat värde	644	949

Motorfordon

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	7 544	7 616
Förvärv av bolag	2 435	0
Nyanskaffningar	3 361	2 790
Avyttringar och utrangeringar	-2 224	-2 673
Valutakursdifferenser	182	-188
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	11 299	7 544
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-2 651	-2 321
Förvärv av bolag	-502	0
Årets avskrivningar	-2 118	-1 778
Avyttringar och utrangeringar	1 114	1 299
Valutakursdifferenser	-70	149
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-4 226	-2 651
Redovisat värde	7 073	4 893

Möbler, inredning och utrustning

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	832	591
Förvärv av bolag	378	0
Nyanskaffningar	304	333
Avyttringar och utrangeringar	0	-170
Valutakursdifferenser	38	78
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	1 552	832
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-627	-309
Förvärv av bolag	0	0
Årets avskrivningar	-343	-395
Avyttringar och utrangeringar	0	159
Valutakursdifferenser	-135	-82
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-1 104	-627
Redovisat värde	448	205
Totalt redovisat värde	45 407	12 494

Not K8a2 Mark och byggnader

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	15 939	14 781
Förvärv av bolag	35 740	0
Nyanskaffningar	14 707	1 987
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	3 240	-830
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	69 627	15 939
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-9 492	-5 796
Förvärv av bolag	-5 516	0
Årets avskrivningar	-5 874	-4 297
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-965	601
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-21 848	-9 492
Redovisat värde	47 779	6 446

Koncernen leasar diverse kontor, lagerlokaler och produktionslokaler, vilka utgör huvuddelen av de anläggningstillgångar av slaget mark och byggnader som redovisas här. I förvärvet av MRC Systems FZE ingick en produktionsbyggnad i Dubai, Förenade Arabemiraten. Vid utgången av 2021 var redovisat värde för produktionsbyggnaden 10 536 TSEK.

Not K8a3 Förbättringsutgifter på annans fastighet

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	1 960	1 988
Förvärv av bolag	3 176	0
Nyanskaffningar	63	78
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	343	-107
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	5 541	1 960
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-1 310	-1 108
Förvärv av bolag	-2 006	0
Årets avskrivningar	-226	-252
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-228	50
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-3 769	-1 310
Redovisat värde	1 772	650

fortsättning Not K8, se nästa sida

Not K8a4 Maskiner

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	14 084	15 131
Förvärv av bolag	4 427	0
Nyanskaffningar	933	288
Avyttringar och utrangeringar	-3 512	-228
Valutakursdifferenser	1 109	-1 107
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	17 040	14 084
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-12 186	-12 451
Förvärv av bolag	-2 359	0
Årets avskrivningar	-1 015	-953
Avyttringar och utrangeringar	3 553	212
Valutakursdifferenser	-911	1 006
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-12 917	-12 186
Redovisat värde	4 123	1 898

Koncernen leasar industrimaskiner.

Not K8a5 Motorfordon

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	7 630	7 668
Förvärv av bolag	3 473	0
Nyanskaffningar	3 381	2 824
Avyttringar och utrangeringar	-2 257	-2 673
Valutakursdifferenser	240	-188
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	12 466	7 630
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-2 676	-2 332
Förvärv av bolag	-1 503	0
Årets avskrivningar	-2 139	-1 792
Avyttringar och utrangeringar	1 124	1 299
Valutakursdifferenser	-127	150
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-5 320	-2 676
Redovisat värde	7 146	4 954

Koncernen leasar motorfordon.

Not K8a6 Möbler, inredning och utrustning

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	11 258	11 226
Förvärv av bolag	8 561	0
Nyanskaffningar	782	795
Avyttringar och utrangeringar	-83	-568
Valutakursdifferenser	694	-195
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	21 212	11 258
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-9 263	-9 128
Förvärv av bolag	-6 138	0
Årets avskrivningar	-981	-827
Avyttringar och utrangeringar	69	554
Valutakursdifferenser	-647	138
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-16 960	-9 263
Redovisat värde	4 253	1 995

Koncernen leasar utrustning. I ackumulerade anskaffningsvärden ovan ingår även konst som uppgick till 573 TSEK (573) vid årets slut. Avskrivningar görs ej på detta värde.

Not K8b Immateriella anläggningstillgångar

Redovisat värde per slag av immateriell anläggningstillgång:

TSEK	Not	2021	2020
Goodwill	K8b5	288 559	156 319
Varumärken	K8b1	127 767	22 594
Andra immateriella anläggningstillgångar		24 615	19 491
<i>Varav balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten</i>	<i>K8b2</i>	<i>20 204</i>	<i>18 946</i>
<i>Varav webbplats</i>	<i>K8b3</i>	<i>445</i>	<i>437</i>
<i>Varav patent</i>	<i>K8b4</i>	<i>3 966</i>	<i>108</i>
Summa		440 941	198 404

Not K8b1 Varumärke

Koncernens varumärken redovisas till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten. Nyttjandeperioderna är obeståmbara. Varumärkena är väl inarbetade och står för hög kvalitet. Koncernen avser att kontinuerligt arbeta för att förvalta varumärkena. Koncernen bedömer att varumärkena kommer att generera kassaflöden för koncernen under en obeståmbar period baserat på marknadstrender. Varumärkena redovisas därför till anskaffningsvärde utan avskrivningar, men provas för nedskrivning, se Not K8b6.

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	22 594	22 833
Förvärv av bolag	104 992	0
Nyanskaffningar	0	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	180	-238
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	127 767	22 594
Ackumulerade avskrivningar vid årets början		
Årets avskrivningar	0	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	0	0
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	0	0
Redovisat värde	127 767	22 594

Varumärkenas anskaffningsvärden fördelas enligt följande baserat på vid vilket rörelseförvärv de uppstod:

Rörelseförvärv	TSEK
AB Germa	2 324
Graham Medical Technologies LLC	18 222
MediSuite LLC	15 239
Merit Cables Inc	1 908
MRC Systems FZE	26 803
Sonesta	18 543
Southern Life Systems Inc	44 729
	127 767

fortsättning Not K8, se nästa sida

Not K8b2 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten avser främst utveckling av befintliga och nya produkter i koncernens produktportfölj. Det rör sig om internt upparbetade immateriella tillgångar. Nyttjandeperioderna är bestämbara och grundar sig främst på typiska produktlivscyklar. Nyttjandeperiod bestäms per tillgång och är lägst 5 år och högst 20 år. Avskrivningar fördelas linjärt över nyttjandeperioden. Avskrivningarna redovisas i koncernens rapport över totalresultat på raden Av- och nedskrivningar.

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	31 619	32 214
Förvärv av bolag	5 956	0
Nyanskaffningar	2 659	769
Avyttringar och utrangeringar	0	-793
Omklassificeringar	0	-39
Valutakursdifferenser	948	-532
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	41 182	31 619
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-12 674	-9 888
Förvärv av bolag	-4 867	0
Årets avskrivningar	-2 983	-2 879
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-455	93
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-20 978	-12 674
Redovisat värde	20 204	18 946

Nyanskaffningar avser tillägg genom intern utveckling. Inga tillägg har förvärvats separat eller i rörelse. Av ackumulerade anskaffningsvärden avser 2 349 TSEK (1 891) pågående utvecklingsarbeten vilka enligt plan kommer att avslutas under 2022-2023 varvid avskrivningar påbörjas. Nedskrivningsprövning av dessa pågående utvecklingsarbeten påvisar inte behov av nedskrivning.

De största enskilda posterna avser utvecklingsarbeten för produkter som säljs inom produktlinjerna LabRum/KEBO Inredningar, Rosie Connectivity Solutions, Sonesta och Surgical Tables. Utvecklingsarbeten för LabRum/KEBO Inredningar-produkter (skyddsventilation, laboratorieinredning och laboratorieutrustning) utgör 3 297 TSEK (4 450) av redovisat värde vid årets slut. Utvecklingsarbeten för Rosie Connectivity Solutions-produkter (produkter och programvara för övervakning av vitala parametrar hos patienter inom långtidsvård) utgör 1 102 TSEK (0) av redovisat värde vid årets slut. Utvecklingsarbeten för Sonesta-produkter (undersökningsstolar och -bord inom främst gynekologi och urologi) utgör 10 418 TSEK (10 388) av redovisat värde vid årets slut. Utvecklingsarbeten för Surgical Tables-produkter (operationsbord) utgör 3 971 TSEK (2 461) av redovisat värde vid årets slut.

Totala kostnader för utveckling som kostnadsförts under perioden uppgår till ca 0 TSEK (0) och redovisas i koncernens rapport över totalresultat på raden Övriga externa kostnader. Det rör främst kostnader för att ta fram marknadsföringsmaterial för produkter. Inga kostnader för forskning har kostnadsförts under perioden.

Not K8b3 Webbplatser

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	654	594
Förvärv av bolag	0	0
Nyanskaffningar	160	60
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	0	0
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	814	654
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-217	-90
Förvärv av bolag	0	0
Årets avskrivningar	-152	-127
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	0	0
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-370	-217
Redovisat värde	445	437

Not K8b4 Patent

Koncernens patent är hänförligt till utformning av produkter. Det rör sig om internt upparbetade immateriella tillgångar samt patent från förvärv av bolag. Nyttjandeperioderna är bestämbara och grundar sig främst på typiska produktlivscyklar. Nyttjandeperiod bestäms per tillgång och är lägst 5 år och högst 20 år. Avskrivningar fördelas linjärt över nyttjandeperioden. Avskrivningarna redovisas i koncernens rapport över totalresultat på raden Av- och nedskrivningar.

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	237	237
Förvärv av bolag	3 853	0
Nyanskaffningar	149	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	216	0
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	4 455	237
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-129	-81
Förvärv av bolag	0	0
Årets avskrivningar	-346	-47
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Omklassificeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-14	0
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-489	-129
Redovisat värde	3 966	108

Av ackumulerade anskaffningsvärden avser 0 TSEK (0) patent som inte beviljats per den 31 december 2021.

fortsättning Not K8, se nästa sida

Not K8b5 Goodwill

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	156 319	161 199
Förvärv av bolag	123 389	0
Nyanskaffningar	0	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	8 851	-4 881
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	288 559	156 319
Ackumulerade avskrivningar vid årets början		
Förvärv av bolag	0	0
Årets avskrivningar	0	0
Valutakursdifferenser	0	0
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	0	0
Redovisat värde	288 559	156 319

För information om nedskrivningsprövning, se Not K8b6. För information om förvärv av bolag, se Not K12.

Not K8b6 Nedskrivningsprövning

Koncernens goodwill på 288,6 MSEK och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod på 127,8 MSEK har uppstått vid rörelseförvärv.

Goodwill och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod provas för nedskrivning på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter), vilket för koncernen utgörs av rörelsesegmenten affärsområde Lab och affärsområde Sjukvård.

Goodwillvärdet fördelar sig på rörelsesegmenten affärsområde Lab med 75,4 (73,9) MSEK och affärsområde Sjukvård med 213,2 (82,4) MSEK. Värdet på varumärken fördelar sig på rörelsesegmenten affärsområde Lab med 26,8 (0,0) MSEK och affärsområde Sjukvård med 101,0 (22,6) MSEK.

Nedskrivningsprövningen består i att bedöma om enhetens återvinningsvärde är högre än dess redovisade värde. Återvinningsvärdet har beräknats på basis av enhetens nyttjandevärde, vilket utgör nuvärdet av enhetens förväntade framtida kassaflöden utan hänsyn till eventuell framtida verksamhetsexpansion och omstrukturering. Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på:

- » En diskonteringsfaktor på 8,4 procent (9,9) efter skatt.
- » En prognos av kassaflöden under de närmaste 5 åren knutet till budget 2022 följt av uppräknad prognos under efterföljande 4 år (2023 – 2026)
- » En extrapolering av kassaflödena efter år 5 (2026) med en uthållig tillväxt på 2,0 procent (2,0)

Den diskonterade kassaflödesmodellen innefattar prognostisering av framtida kassaflöden från rörelsen inkluderande uppskattningar av intäktsvolym och produktionskostnader. De budgeterade kassaflödena utgår som beskrivits ovan från budget för 2022 vilken baseras på orderingång och ledningens förväntningar av marknadsutvecklingen. För prognosperioden 2023 – 2026 har det använts en årlig förväntad tillväxt under perioden 2023 – 2025 om 3,0 procent för koncernens båda rörelsesegment, affärsområde Lab och affärsområde Sjukvård. Den årliga förväntade tillväxten är knuten till respektive rörelsesegments positionering, stärkta produktportfölj samt bedömda marknadspotential. För 2026 har en uthållig tillväxttakt om 2,0 procent använts. Den uthålliga tillväxttakten om 2,0 procent bedöms motsvara den långsiktiga tillväxttakten på marknaden.

Rörelsesegmentens kassaflöden påverkas av kommersiella faktorer som bland annat marknadstillväxt, konkurrenskraft, marginaler, kostnadsutveckling, investeringsnivåer och rörelsekapitalbindning. Avvikelser i prognostiserade kassaflöden enskilda år påverkar nedskrivningsprövningen men avgörande för modellen är att förväntat uthålligt rörelseresultat och kassaflöde bibehålls inom de närmaste 4 åren.

Diskonteringsränta är beräknad som ett vägt genomsnitt mellan avkastningskrav på eget respektive lånat kapital (WACC). Prognosen överensstämmer med tidigare erfarenheter och externa informationskällor. Båda rörelsesegmenten bedöms ha likartad riskprofil, varvid samma diskonteringsränta nyttjas. Vid diskonteringen tillkommer bedömning av finansiella faktorer som bland annat ränteläge, lånekostnader, marknadsrisk, betavärden och skattesatser.

Känslighetsanalyser Lab

En övergripande analys har gjorts av känsligheten i de variabler som använts.

Ett antagande om en försämring av den årliga uthålliga tillväxttakten för år 2026 och framåt från 2,0 procent till 1,0 procent medför inte något nedskrivningsbehov av redovisade värden på goodwill för rörelsesegmentet Lab.

Ett antagande om en ökning av diskonteringsräntan från 8,4 procent till 11,4 procent efter skatt medför inte något nedskrivningsbehov av redovisade värden på goodwill för rörelsesegmentet Lab.

Avvikelser i prognostiserade kassaflöden enskilda år påverkar nedskrivningsprövningen men det helt avgörande för modellen är förväntat uthålligt rörelseresultat och kassaflöde. För att motivera det bokförda värdet för goodwill behöver rörelsesegmentet Lab hålla prognosticerad tillväxt för de närmaste åren för att på så vis bibehålla ett rörelseresultat före avskrivningar om minst ca 18 MSEK. En negativ avvikelse från nämnda uthålliga rörelseresultat före avskrivningar skulle, under förutsättning av oförändrade antaganden i övrigt, medföra ett nedskrivningsbehov av värdet på goodwill.

Känslighetsanalyser Sjukvård

En övergripande analys har gjorts av känsligheten i de variabler som använts.

Ett antagande om en försämring av den årliga uthålliga tillväxttakten för år 2026 och framåt från 2,0 procent till 1,0 procent medför inte något nedskrivningsbehov av redovisade värden på goodwill eller varumärke för rörelsesegmentet Sjukvård.

Ett antagande om en ökning av diskonteringsräntan från 8,4 procent till 11,4 procent efter skatt medför inte något nedskrivningsbehov av redovisade värden på goodwill eller varumärke för rörelsesegmentet Sjukvård.

Avvikelser i prognostiserade kassaflöden enskilda år påverkar nedskrivningsprövningen men det helt avgörande för modellen är förväntat uthålligt rörelseresultat och kassaflöde. För att motivera det bokförda värdet för goodwill och varumärke behöver rörelsesegmentet Sjukvård hålla prognosticerad tillväxt för de närmaste åren för att på så vis uppnå ett rörelseresultat före avskrivningar om minst ca 42 MSEK. En negativ avvikelse från nämnda uthålliga rörelseresultat före avskrivningar skulle, under förutsättning av oförändrade antaganden i övrigt, medföra ett nedskrivningsbehov av värdet på goodwill och varumärke.

Övriga viktiga antaganden

Utöver vad som ovan beskrivits finns ett antal antaganden knutet till bedömningen av rörelsesegmentens framtida kassaflöden som kommenteras enligt följande:

Omsättning, marknadsandel och -tillväxt

Bolaget gör mot bakgrund av bland annat produktutveckling och bedömd marknadspotential bedömningen att rörelsesegmenten har goda möjligheter att stabilisera och stärka sina marknadsandelar. Således förväntas försäljningsutvecklingen i bägge rörelsesegmenten vara positiv under prognosperioden. En känslighetsanalys avseende tillväxten i omsättning för rörelsesegmenten indikerar att en minskning av den årliga prognostiserade omsättningstillväxten under prognosperioden 2023 – 2025 med 1 procentenhet, vilket innebär 2,0 procent för båda rörelsesegmenten, påverkar det uthålliga rörelseresultatet negativt men att sådan negativ effekt, under förutsättning av oförändrade antaganden i övrigt, inte föranleder något nedskrivningsbehov.

Marginaler

Marginalen förutsätts vara stabil under prognosperioden i takt med att effektiviseringar och samordningar fortsatt genomförs enligt plan. Lagernivåerna är fortsatt goda, både vad gäller nivå och sammansättning.

För rörelsesegmentet Lab har en marginal om 43,0 procent använts för prognosperioden 2023 – 2026. En känslighetsanalys avseende bruttomarginalens påverkan på det uthålliga rörelseresultatet för rörelsesegmentet Lab visar att en lägre bruttomarginal under hela prognosperioden med 2,0 procentenheter påverkar det uthålliga rörelseresultatet negativt men att sådan negativ effekt, under förutsättning av oförändrade antaganden i övrigt, inte föranleder något nedskrivningsbehov.

För rörelsesegmentet Sjukvård har en marginal om 55,0 procent använts för prognosperioden 2023 – 2026. En känslighetsanalys avseende bruttomarginalens påverkan på det uthålliga rörelseresultatet för rörelsesegmentet Sjukvård visar att en lägre bruttomarginal under hela prognosperioden med 2,0 procentenheter påverkar det

fortsättning Not K8, se nästa sida

uthålliga rörelseresultatet negativt men att sådan negativ effekt, under förutsättning av oförändrade antaganden i övrigt, inte föranleder något nedskrivningsbehov.

Omkostnader och personalkostnader

Omkostnaderna och personalkostnaderna förväntas växa med i snitt 2,0 procent per år under prognosperioden 2023 – 2025 för båda rörelsesegmenten, vilket bedöms vara i nivå med inflationen och de satsningar koncernen kommer att göra för att nå prognostiserade omsättningsmål, förväntad inflation, viss reallöneökning och planerade effektiviseringar.

Ovan har beskrivits känsligheten i enskilda parametrar i genomförda nedskrivningstest. I det fall negativa avvikelser uppkommer knutet till flera parametrar samtidigt föreligger nedskrivningsbehov då uthålligt rörelseresultat före avskrivningar i sådant fall bedöms komma att understiga ovan angivna nivåer.

Not K8c Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

TSEK	2021	2020
Goodwill	0	0
Varumärken	0	0
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-2 983	-2 879
Webbplats	-152	-127
Patent	-346	-47
Mark och byggnader	-5 874	-4 297
Förbättringsutgifter på annans fastighet	-226	-252
Maskiner	-1 015	-953
Motorfordon	-2 139	-1 792
Möbler, inredning och utrustning	-981	-827
Summa	-13 715	-11 174

Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

TSEK	2021	2020
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	0	-793
Summa	0	-793

För information om avskrivningar hänförliga till leasade tillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal, se Not K8a1.

Not K8d Varulager

Varulagret består av råvaror och material, produkter i arbete, egentillverkade färdiga varor samt köpta färdiga varor.

TSEK	2021	2020
Omsättningstillgångar		
Råvaror och material	19 464	13 006
Produkter i arbete	713	440
Färdiga varor redovisade till anskaffningsvärde	44 862	19 543
Färdiga varor redovisade till verkligt värde minskat med försäljningskostnader	1 504	432
Summa	66 543	33 422

Anskaffningsvärdet för tillgångar i varulager bestäms genom att använda vägda genomsnittspriser.

Under räkenskapsåret 2021 har varukostnader redovisats i resultaträkningen om 252 047 TSEK (221 155). De redovisades som kostnader för sålda varor på raden Materialkostnader i koncernens rapport över totalresultat.

Nedskrivning av varulager till nettoförsäljningsvärde uppgår per årets slut till 1 674 TSEK (742). Under året har varor som tidigare varit nedskrivna avyttrats. Nedskrivning av varulager har redovisats i resultaträkningen som kostnader för sålda varor under räkenskapsåret 2021.

Not K8e Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2021	2020
Hyror	297	281
Försäkringar	506	236
Ränteutgifter	0	0
Förutbetalda emissionskostnader	0	0
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 233	1 554
Summa	7 035	2 071

Not K8f Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2021	2020
Upplupna löner och semesterlöner	12 787	8 625
Upplupna sociala avgifter	2 857	1 959
Upplupna räntekostnader	7 388	2 448
Övriga poster	7 185	2 122
Summa	30 217	15 154

Not K9 Eget kapital

Aktiekapital

Vid ingången av räkenskapsåret 2021 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 96 913 631 aktier, varav 7 619 439 aktier var aktier av serie A, var fullt betalda och berättigade till en (1) röst. 89 294 192 aktier var aktier av serie B, var fullt betalda och berättigade till en tiondel (1/10) röst. Inga aktier var reserverade för överlåtelse enligt optionsavtal eller andra avtal. Inga aktier innehades av ADDvise Group AB själv eller dess dotterbolag. Kvotvärdet uppgick till 0,1 SEK.

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.

ADDvise genomförde i september 2021 en riktad nyemission av 25 406 505 B-aktier. 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.

fortsättning Not K9, se nästa sida

Vid utgången av räkenskapsåret 2021 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 165 107 273 aktier, varav 7 619 439 aktier var aktier av serie A, var fullt betalda och berättigade till en (1) röst. 157 487 834 aktier var aktier av serie B, var fullt betalda och berättigade till en tiondel (1/10) röst. Inga aktier var reserverade för överlåtelse enligt optionsavtal eller andra avtal. Inga aktier innehades av ADDvise Group AB själv eller dess dotterbolag. Kvotvärdet uppgick till 0,1 SEK.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital utgörs av kapital tillskjutet av ADDvise ägare.

	2021 Antal aktier	2020 Antal aktier	2021 TSEK	2020 TSEK
Aktier av serie A	7 619 439	7 619 439	762	762
Aktier av serie B	157 487 834	89 294 192	15 749	8 929
Summa	165 107 273	96 913 631	16 511	9 691

Förändringar av antal emitterade aktier, aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktie- kapital i TSEK	Övrigt tillskjutet kapital i TSEK	Summa i TSEK
Per 1 januari 2020	96 913 631	9 691	86 599	96 290
Avgår: Emissionskostnader avseende nyemission av aktier feb 2019			-15	-15
Avgår: Emissionskostnader avseende nyemission av aktier aug 2019			-108	-108
Per 31 december 2020	96 913 631	9 691	86 476	96 167
Per 1 januari 2021	96 913 631	9 691	86 476	96 167
Nyteckning aktier av serie B genom optionsrätt feb 2021	42 787 137	4 279	23 533	27 812
Avgår: Emissionskostnader avseende nyteckning genom optionsrätt feb 2019			-1 742	-1 742
Nyemission av aktier av serie B sep 2021	25 406 505	2 541	122 459	125 000
Avgår: Emissionskostnader avseende nyemission av aktier sep 2021			-7 620	-7 620
Per 31 december 2021	165 107 273	16 511	223 106	239 617

Transaktionskostnader

Emissionskostnader uppgick under året till 9 362 TSEK (123).

Not K10 Kassaflöde

I nedanstående tabell specificeras justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:

TSEK	2021	2020
Av- och nedskrivningar	13 716	11 967
Valutakursförändringar	-4 246	-760
Omvärdering av villkorad tilläggsköpeskilling	0	-7 429
Summa	9 469	3 778

I nedanstående tabell specificeras årets erhållna respektive erlagda räntor:

TSEK	2021	2020
Erhållen ränta	973	100
Erlagd ränta	-22 431	-12 882
Summa	-21 458	-12 782

I nedanstående tabell specificeras likvida medel:

TSEK	2021	2020
Kassa och bank	325 735	39 606
varav spärrade bankmedel	173 288	0
Summa	325 735	39 606

Not K10a Avstämning av nettoskuld

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna.

TSEK	2021	2020
Likvida medel	325 735	39 606
Kortfristiga placeringar ¹	0	0
Låneskulder - förfaller inom ett år (inklusive checkräkningskredit)	-20 409	-33 310
Övriga räntebärande skulder - förfaller inom ett år ²	0	-12 626
Leasingskulder - förfaller inom ett år	-8 635	-4 994
Låneskulder - förfaller efter ett år eller mer	-488 645	-135 337
Leasingskulder - förfaller efter ett år eller mer	-36 500	-7 106
Nettoskuld	-228 455	-153 766
Likvida medel och kortfristiga placeringar	325 735	39 606
Bruttoskuld - bunden ränta	0	-135 337
Bruttoskuld - rörlig ränta	-554 189	-58 036
Nettoskuld	-228 455	-153 766

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 och i moderbolagets balansräkning. 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.

² ADDvise har under år 2020 nyttjat möjligheten till anstånd med betalning av skatter och avgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19. Anstånd med inbetalning av skatter och avgifter redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning på raden för Räntebärande skulder, då anståndet medför skyldighet att betala ränta. Under år 2021 har de skatter och avgifter som omfattades av anståndet betalats i sin helhet.

fortsättning Not K10, se nästa sida

TSEK	Övriga tillgångar		Övriga skulder		Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten			Summa
	Likvida medel	Kortfristiga placeringar ¹	Anstånd med betalning av skatt ²	Leasingskulder som förfaller inom 1 år	Leasingskulder som förfaller efter 1 år	Låneskulder som förfaller inom 1 år	Låneskulder som förfaller efter 1 år ³	
Nettoskuld per 1 januari 2020	13 259	0	-	-5 872	-9 948	-45 864	-134 367	-182 793
Kassaflöde	26 910	-966		6 642		12 554		45 140
Förvärv - leasing								0
Valutakursdifferenser	-562							-562
Övriga förändringar		966	-12 626	-5 764	2 843		-970	-15 550
Nettoskuld per 31 december 2020	39 606	0	-12 626	-4 994	-7 106	-33 310	-135 337	-153 766
Nettoskuld per 1 januari 2021	39 606	0	-12 626	-4 994	-7 106	-33 310	-135 337	-153 766
Kassaflöde	282 499		12 626	7 838		28 473	-345 624	-14 187
Förvärv - leasing				-4 006	-23 695			-27 700
Valutakursdifferenser	3 629							3 629
Övriga förändringar				-7 473	-5 700	-15 572	-7 685	-36 430
Nettoskuld per 31 december 2021	325 735	0	0	-8 635	-36 500	-20 409	-488 645	-228 455

1 ADDvise har under 2020 förvärvat egna obligationer för 966 TSEK till ett nominellt värde om 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 i koncernens rapport över finansiell ställning och i moderbolagets balansräkning. 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.

2 ADDvise har under år 2020 nyttjat möjligheten till anstånd med betalning av skatter och avgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19. Under år 2021 har de skatter och avgifter som omfattades av anståndet betalats i sin helhet.

3 Under 2021 placerades obligationer till ett pris om 101,5 % av par. I koncernens rapport över kassaflöden ingår den del som betalades över par, uppgående till 3 750 TSEK, på raden Upptagande av lån. I tabellen ovan ingår inte detta belopp då det inte ingår i låneskulden. År 2021 uppgick nettot av upptagande av lån och amortering av lån exklusive betalning över par till 317 151 TSEK. Detta belopp utgörs i tabellen ovan av summan av beloppen i kolumnerna Låneskulder som förfaller inom 1 år och Låneskulder som förfaller efter 1 år på raden Kassaflöde för år 2021.

Not K10b Investeringar och finansieringsverksamhet som inte medför betalningar

Investeringar och finansieringsverksamhet avseende förvärv av nyttjanderätter medför inte betalningar och presenteras därför i Not K8a1. Förvärv av nyttjanderätter avser tecknande av leasingavtal och redovisas i enlighet med IFRS 16 Leasingavtal.

Not K10c Ej räntebärande skulder

I samband med förvärv 2021 finansierades delar av de kontanta köpeskillingarna av ej räntebärande lån (skuldebrev) samt innehållna belopp. Dessa lån och innehållna belopp räknas ej med i nettoskulden. Totalt värde på ej räntebärande skuldebrev och innehållna belopp vid årets utgång uppgick till 21 253 TSEK.

Not K11 Finansiella risker

ADDvise-koncernen utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker; kreditrisk, marknadsrisker (valutarisk, ränterisk) och likviditetsrisk. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker. Koncernens övergripande riskhantering fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Koncernens finansiella transaktioner och risker hanteras centralt av moderbolaget och moderbolagets centrala ekonomifunktion bl. a. med stöd av finanspolicyn. Koncernens övergripande målsättning för finansiella risker är att begränsa kortsiktig påverkan på koncernens resultat och kassaflöde, orsakat av fluktuationer i de finansiella marknaderna.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att koncernens motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden mot koncernen. Det finns inga garantier för att koncernens motparter kan uppfylla sina åtaganden.

Koncernen har ingen väsentlig koncentration av kreditrisker.

Kreditrisk i kundfordringar och avtalstillgångar

Koncernens befintliga och potentiella kunder skulle kunna hamna i ett sådant finansiellt läge att de inte längre löpande kan erlagga avtalade fordringar i tid eller i övrigt avstår från att fullgöra sina förpliktelser.

Koncernen har fastställda riktlinjer för att säkra att försäljning av produkter och tjänster sker till kunder med lämplig kreditbakgrund. Betalningsvillkoren uppgår till mellan 0-90 dagar beroende på motpart och kreditförlusterna uppgår till ett ringa belopp i förhållande till koncernens omsättning.

Koncernen har inte gjort några nedskrivningar av kundfordringar av betydelse per balansdagen 2021-12-31 samt 2020-12-31.

Finansiell kreditrisk

Kreditrisk inom finansverksamheten uppstår bland annat vid placeringar av likviditetsöverskott samt vid erhållande av lång- och kortfristiga kreditavtal.

Marknadsrisker

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker indelas i tre typer, valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. De marknadsrisker som påverkar koncernen utgörs främst av valutarisker och ränterisker.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändring i utländska valutakurser. Den främsta exponeringen härrör från koncernens förvärv av dotterföretag som utgör utlandsverksamheter samt skulder och fordringar mellan koncernföretag.

Koncernen har exponering framförallt i EUR och USD. Denna exponering benämns transaktionsexponering. En förändring av koncernens underliggande valutor om 5 procent påverkar koncernens resultat före skatt med 2 481 TSEK. Om valutakursen för EUR höjs med 5 procent beräknas effekten vara -564 TSEK på koncernens resultat före skatt. Om valutakursen för USD höjs med 5 procent beräknas effekten vara 3 045 TSEK på koncernens resultat före skatt.

Valutarisker återfinns också i omräkningen av utländska verksamheters tillgångar och skulder till moderbolagets funktionella valuta så kallad omräkningsexponering. Exponering avser AED, EUR och USD.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Utöver eget kapital finansieras även ADDvise verksamhet även till viss del av upplåning från kreditinstitut och obligationslån (tidigare även konvertibellån). Räntekostnaderna påverkas, förutom omfattningen av räntebärande skulder, främst av nivån på aktuella marknadsräntor och kreditinstitutens marginaler samt av den strategi ADDvise från tid till annan väljer för bindningstid på räntorna. Ju längre genomsnittlig räntebindningstid som ADDvise har på sina lån ju längre tid tar det innan en ränteförändring får genomslag i bolagets räntekostnader. En

förändring av den rörliga räntan om +/- 1 procent skulle på balansdagen påverka koncernens finansnetto med 5 212 TSEK.

Koncernen innehar räntebärande värdepapper i form av företagsobligationer uppgående till 500 000 TSEK (140 000). Obligationerna löper med rörlig ränta.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen får svårigheter att fullgöra sina förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder. Styrelsen och företagsledningen gör bedömningen att bolagets och koncernens likviditet, mot bakgrund av aktuella planer, prognoser och kreditutrymme, är säkerställd för kommande 12-månadersperiod.

Nedanstående löptidsanalyser bygger på odiskonterade kassaflöden och inkluderar ränta samt amortering. Belånade kundfordringar och checkräkningskredit klassificeras som kortfristig upplåning, men denna del av kortfristig upplåning refinansieras löpande.

TSEK	31 december 2021			
	Inom 1 år	Inom 2-5 år	Senare än 5 år	Summa
Obligationslån	36 250	551 354	0	587 604
Banklån med rörlig ränta	7 806	1 616	0	9 422
Övriga räntebärande skulder	757	0	0	757
Belånade kundfordringar	13 148	0	0	13 148
Leasingskulder	8 980	30 198	7 762	46 940
Checkräkningskredit	0	0	0	0
Övriga finansiella skulder	0	21 253	0	21 253
Leverantörsskulder	60 329	0	0	60 329
	127 271	604 421	7 762	739 453

TSEK	31 december 2020			
	Inom 1 år	Inom 2-5 år	Senare än 5 år	Summa
Obligationslån	10 150	147 613		157 763
Banklån med rörlig ränta	12 269			12 269
Övriga räntebärande skulder	12 942			12 942
Belånade kundfordringar	21 538			21 538
Leasingskulder	4 994	6 095	1 010	12 099
Checkräkningskredit	272			272
Övriga finansiella skulder	0			0
Leverantörsskulder	29 073			29 073
	91 237	153 708	1 010	245 955

Kapitalhantering

Kapital definieras som totalt eget kapital, vilket uppgår till 247 275 TSEK (91 049). Eget kapital om 0 TSEK (83) är hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande per den 31 december 2021. Vid årets utgång fanns det inte något innehav utan bestämmande inflytande.

fortsättning Not K11, se nästa sida

Not K11a Räntebärande skulder

TSEK	Skuld per 2021-12-31	Förfaller till betalning		
		Inom 1 år	Inom 2 till 5 år	Senare än 5 år
Obligationsslån	487 146		487 146	
Leasingskulder	45 135	8 635	29 037	7 463
Utnyttjade checkräkningskrediter	0			
Belånade kundfordringar	12 515	12 515		
Banklån med rörlig ränta	8 636	7 137	1 499	
Övriga räntebärande skulder	757	757		
Summa	554 189	29 044	517 682	7 463

TSEK	Skuld per 2020-12-31	Förfaller till betalning		
		Inom 1 år	Inom 2 till 5 år	Senare än 5 år
Obligationsslån	135 337		135 337	
Leasingskulder	12 099	4 994	6 095	1 010
Utnyttjade checkräkningskrediter	272	272		
Belånade kundfordringar	21 538	21 538		
Banklån med rörlig ränta	11 500	11 500		
Övriga räntebärande skulder	12 626	12 626		
Summa	193 372	50 930	141 432	1 010

Checkräkningskrediter

Beviljade checkräkningskrediter i koncernen uppgick 2021-12-31 till 29 091 TSEK. Beviljade checkräkningskrediter i koncernen uppgick 2020-12-31 till 20 015 TSEK.

Obligationsslån 2017/2022

Den 15 september 2017 beslutade styrelsen i ADDvise att genomföra ett erbjudande till allmänheten avseende teckning av obligationer om 100 000 TSEK med en obligationsram om maximalt 240 000 TSEK. Med anledning därav upprättade ADDvise ett prospekt, som den 15 september 2017 godkändes och registrerades av Finansinspektionen. Syftet med genomförandet av erbjudandet var att refinansiera bolagets befintliga obligationsslån 2014/2019 om 87 255 TSEK och för att kunna genomföra ytterligare förvärv.

Teckningsperioden i erbjudandet löpte från den 18 september 2017 till och med 6 oktober 2017. Erbjudandet övertecknades och styrelsen för ADDvise beslutade den 6 oktober 2017 att emittera och tilldela obligationer om totalt 120 000 TSEK. Under teckningsperioden inkom anmälningar om cirka 133 000 TSEK från 2 093 investerare.

Den 13 juni 2018 beslutade styrelsen i ADDvise att utöka obligationsslån 2017/2022 med 20 000 TSEK. Teckningsperioden löpte från den 15 juni 2018 till och med den 6 juli 2018 och obligationsemissionen fulltecknades. Efter emissionen av obligationer i juli 2018 uppgick det totala utestående beloppet av ADDvise obligationsslån till 140 000 TSEK.

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

De huvudsakliga villkoren i obligationsemissionen var:

- » Obligationerna hade en löptid om 5 år och obligationsslånet skulle återbetalas i oktober 2022.
- » Obligationerna löpte med en fastställd årlig nominell ränta om 7,25 procent, där ränteutbetalningar skedde kvartalsvis i efterskott.

- » Obligationerna gavs ut till ett nominellt belopp om 10 000 SEK per obligation. Minsta teckningspost var en (1) obligation och därefter i multiplar om 10 000 SEK.
- » Obligationerna var fritt överlåtbara och var registrerade för handel på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Första dag för handel var den 13 oktober 2017. Obligationernas handelsbeteckning var ADDVISE 002 och obligationernas ISIN-kod var SE0010298166.
- » Säkerhet för obligationsslånet var aktier i dotterbolagen Hettich Labinstrument AB och Surgical Tables Inc.

Obligationsslån 2021/2024

ADDvise placerade i maj 2021 ett seniort säkerställt obligationsslån med en initial volym om 250 000 TSEK inom ett ramverk om 500 000 TSEK. I oktober 2021 placerade ADDvise ytterligare säkerställda obligationer om 250 000 TSEK inom ramverket. Obligationerna som placerades i oktober 2021 emitterades den 5 november 2021.

Obligationsslånet har en löptid om tre år med slutförfall den 21 maj 2024 och en rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 725 baspunkter. Obligationerna i oktober 2021 placerades till ett pris om 101,5 % av par.

ADDvise ansökte om notering av obligationsslånet på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Med anledning av detta upprättade ADDvise ett prospekt. Prospektet godkändes av Finansinspektionen. Prospektet finns på 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 finns på Finansinspektionens (www.fi.se) och ADDvise (www.addvisigroup.com) webbplatser.

Några av villkoren i obligationsemissionen är:

- » Obligationerna har en löptid om 3 år och obligationsslånet ska återbetalas i maj 2024.
- » Obligationerna löper med en rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 725 baspunkter, där ränteutbetalningar sker kvartalsvis i efterskott.
- » Obligationerna har ett nominellt belopp om 10 000 SEK per obligation. Minsta tillåtna investering är 1 250 000 SEK.
- » Obligationerna är fritt överlåtbara och är registrerade för handel på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Obligationernas handelsbeteckning är ADDV02 och ISIN-kod SE0015222088.

Prospekt och villkor för obligationsslånet finns på ADDvise webbplats, <https://www.addvisigroup.se/investor-relations/obligationsslån-2/>.

Odiskonterade kassaflöden banklån och obligationsslån

TSEK	Förfall krediter	Ränteutbetalning krediter
2022	7 137	36 919
2023	1 499	36 366
2024	500 000	15 104
2025	0	0
2026	0	0
Summa	508 636	88 390

I tabellen över odiskonterade kassaflöden banklån och obligationsslån är obligationsslånet upptaget till värdet 500 000 TSEK per 2021-12-31.

Not K11b Utdelningar

I denna not redovisas utdelningar som betalats av moderbolaget till dess aktieägare.

TSEK	2021	2020
Utdelning för räkenskapsåret 2020 uppgick till 0,02 SEK (0,00 SEK) per aktie	2 794	-

Not K12 Rörelseförvärv

Not K12a Förvärv 2021

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 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. MediSuites omsättning för året 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 tilläggs-köpeskillingar	15 468	21 468	25 519	30 774	93 228
Summa köpeskillig	50 286	88 403	68 050	101 038	307 777

Förvärvsanalyser

Förvärven av Graham Medical Technologies LLC och Southern Life Systems Inc skedde under de sista fyra månaderna av 2021, och förvärvsanalyserna kan komma att ändras under 2022 då inte alla kända fakta ännu har hunnit analyseras.

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 anläggnings-tillgångar	3 867	0	0	1 151	5 018
Materiella anläggnings-tillgångar	4 528	1 167	26 779	11 325	43 799
Finansiella anläggnings-tillgångar	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 10,4 MSEK redovisas under år 2021 som en kostnad i koncernens rapport över totalresultat. 2,8 MSEK redovisas under Övriga externa kostnader och 7,6 MSEK redovisas under Finansnettot.

fortsättning Not K12, se nästa sida

Villkorade tilläggsköpeskillningar

Alla villkorade tilläggsköpeskillningar vid årets utgång var hänförliga till villkor som baseras på resultatmätt som ska uppfyllas i dotterföretagen. Resultatmättet EBITDA enligt villkoren justeras för management fees och liknande jämförelsestörande poster. Villkoren är ofta strukturerade så att ett maximalt belopp utgår om resultatmättet når målet enligt aktieöverlåtelseavtalet. Om inte resultatmättet når målet finns som regel nivåer som gör att en lägre villkorad tilläggsköpeskillning utgår. Om inte heller dessa nivåer nås utgår ingen villkorad tilläggsköpeskillning. Enligt vissa aktieöverlåtelseavtal får resultat från flera räkenskapsår kombineras för att på så vis uppnå ett EBITDA som resulterar i att villkorad tilläggsköpeskillning utbetalas.

Vid utgången av 2021 var majoriteten av de villkorade tilläggsköpeskillningarna värderade till maximala belopp enligt aktieöverlåtelseavtalet, då dotterföretagen bedöms uppnå de resultat som krävs.

För ett av förvärven 2021 består den villkorade tilläggsköpeskillningen av två delar, varav en del utgörs av ett begränsat belopp som är kopplat till att dotterföretagets EBITDA justerat för management fees och liknande jämförelsestörande poster uppnår målet enligt aktieöverlåtelseavtalet. Den andra delen utgörs av ett belopp kopplat till att dotterföretagets EBITDA justerat för management fees och liknande jämförelsestörande poster överstiger målet enligt aktieöverlåtelseavtalet. Denna del ska enligt aktieöverlåtelseavtalet beräknas som 15 % av den del av EBITDA justerat för management fees och liknande jämförelsestörande poster som överstiger målet. Vid utgången av 2021 bedöms detta belopp vara oväsentligt, varför verkligt värde även på denna villkorade tilläggsköpeskillning tas upp till det maximala begränsade beloppet.

Villkorade tilläggsköpeskillningar för förvärv som hade slutförts vid utgången av 2021 bedöms uppgå till 96 768 TSEK. Om dotterföretagen ej uppnår de resultat som krävs, utgår inga villkorade tilläggsköpeskillningar. Det innebär att en uppskattning av intervall för möjliga utfall av villkorade tilläggsköpeskillningar är från 0 TSEK till 96 768 TSEK.

Vid utgången av 2021 var samtliga villkorade tilläggsköpeskillningar som förelåg avtalade i USD, varför de påverkas av förändringar i valutakursen för USD.

Villkorade tilläggsköpeskillningar verkligt värde vid förvärvstidpunkten

TSEK	2021	2020
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2021	16 646	-
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2022	42 722	-
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2023	33 860	-
Summa	93 228	-

Villkorade tilläggsköpeskillningar verkligt värde vid årets utgång

För årets förändring av verkligt värde på villkorade tilläggsköpeskillningar, se Not K7h, Beräkning av verkligt värde.

TSEK	2021	2020
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2021	17 635	-
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2022	44 359	-
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2023	34 773	-
Summa	96 768	-

Löptidsanalys villkorade tilläggsköpeskillningar

I tabellen redovisas när de villkorade tilläggsköpeskillningarna bedöms komma att utbetalas, förutsatt att villkoren uppfylls.

TSEK	
Inom 1 år	17 635
Mellan 1 och 2 år	44 359
Mellan 2 och 3 år	34 773
Summa	96 768

Not K12b Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten

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

TSEK	2021	2020
Kontant köpeskillning	193 218	4 956
Innehållna belopp och räntefria reverser	21 330	0
Förvärvade likvida medel	17 302	0
Nettoutflöde av likvida medel	197 246	4 956

Kontant köpeskillning 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 2020 utgörs av utbetalningar av tilläggsköpeskillningar till tidigare ägare av ADDvise dotterföretag.

Not K12c Förvärv 2022

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. Omsättningen för de senaste tolv månaderna per den 30 september 2021 uppgick till 8,3 MUSD med ett EBITDA om 2,0 MUSD, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 24,4 procent.

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. 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.

Köpeskillningar

TSEK	JTECH Medical	Poly Pharmaceuticals Inc	Totalt
Likvida medel	43 174	65 028	108 201
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	120 766	187 720

fortsättning Not K12, se nästa sida

Förvärvsanalyser

Vid publiceringen av denna årsredovisning hade inte det verkliga värdet på förvärvade nettotillgångar kartlagts, varför nedanstående förvärvsanalyser ska ses som preliminära.

TSEK	JTECH Medical	Poly Pharma- ceuticals Inc	Totalt
Varumärken	20 440	44 589	65 030
Andra immateriella anläggningstillgångar	0	463	463
Materiella anläggnings- tillgångar	2 500	4 416	6 916
Finansiella anläggnings- tillgångar	34	6	40
Uppskjutna skattefordringar	0	0	0
Varulager	4 066	5 223	9 289
Avtalstillgångar	3 600	0	3 600
Kundfordringar	1 432	12 123	13 556
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	1 268	761	2 029
Likvida medel	16 044	16 974	33 018
Uppskjutna skatteskulder	-7 572	-12 039	-19 611
Övriga långfristiga skulder	0	0	0
Räntebärande skulder	-15 573	-4 311	-19 884
Aktuella skatteskulder	-1 604	0	-1 604
Avtalsskulder	0	0	0
Leverantörsskulder	-589	-853	-1 442
Övriga kortfristiga skulder	-253	-4 475	-4 728
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	23 792	62 878	86 670
Goodwill	43 161	57 888	101 049
Förvärvade nettotillgångar	66 953	120 766	187 720

Villkorade tilläggsköpeskillningar

Alla villkorade tilläggsköpeskillningar avseende förvärv som har slutförts under 2022, innan de finansiella rapporterna godkännts för utfärdande, är hänförliga till villkor som baseras på resultatmått som ska uppfyllas i dotterföretagen. Resultatmättet EBITDA enligt villkoren justeras för management fees och liknande jämförelsestörande poster.

Villkoren är för ett av förvärven strukturerade så att ett maximalt belopp utgår om resultatmättet når målet enligt aktieöverlåtelseavtalet. Om inte resultatmättet når målet finns nivåer som gör att en lägre villkorad tilläggsköpeskillning utgår. Om inte heller dessa nivåer nås utgår ingen villkorad tilläggsköpeskillning. Den villkorade tilläggsköpeskillningen för detta förvärv tas i denna årsredovisning upp till maximalt belopp.

För det andra förvärvet består den villkorade tilläggsköpeskillningen av två delar, varav en del utgörs av ett begränsat belopp som är kopplat till att dotterföretagets EBITDA justerat för management fees och liknande jämförelsestörande poster uppnår målet enligt aktieöverlåtelseavtalet. Den andra delen utgörs av ett belopp kopplat till att dotterföretagets EBITDA justerat för management fees och liknande jämförelsestörande poster överstiger målet enligt aktieöverlåtelseavtalet. Denna del ska enligt aktieöverlåtelseavtalet beräknas som 10 % av den del av EBITDA justerat för management fees och liknande jämförelsestörande poster som överstiger målet. I denna årsredovisning bedöms detta belopp vara oväsentligt, varför värdet även på denna villkorade tilläggsköpeskillning tas upp till det maximala begränsade beloppet.

Villkorade tilläggsköpeskillningar för förvärv som hade slutförts under 2022 innan de finansiella rapporterna godkännts för utfärdande bedöms uppgå till 39 933 TSEK. Dotterföretagen bedöms uppnå de resultat som krävs. Om dotterföretagen ej uppnår de resultat som krävs, utgår inga villkorade tilläggsköpeskillningar. Det innebär att en uppskattning av intervall för möjliga utfall av villkorade tilläggsköpeskillningar är från 0 TSEK till 39 933 TSEK.

Samtliga villkorade tilläggsköpeskillningar från förvärv 2022 är avtalade i USD, varför de kommer att påverkas av förändringar i valutakursen för USD.

Not K13 Innehav i andra företag

Koncernens dotterföretag per 31 december 2021 anges nedan.

Bolag	Huvudsaklig aktivitet	Andel 2021 (2020)
AB Germa, 556086-9413, Kristianstad	Design, tillverkning och försäljning av sjukvårds- och säkerhetsprodukter	100% (100%)
ADDvise Group US Inc, 37-2008037, USA	Moderbolag för vissa bolag som förvärvats i USA	100% (0%)
Graham Medical Technologies LLC, 20-0105595, USA	Utveckling och försäljning av ortopediska implantat och stentar för fot och ankelkirurgi. Dotterbolag till ADDvise Group US Inc.	100% (0%)
Southern Life Systems Inc, 58-1303954, USA	Utveckling och försäljning av utrustning och programvara för monitorering av patienter inom långtidsvård. Dotterbolag till ADDvise Group US Inc.	100% (0%)
Rosie Connectivity Solutions Inc, 81-2269-047, USA	Utveckling och försäljning av utrustning och programvara för monitorering av patienter inom långtidsvård. Dotterbolag till Southern Life Systems Inc.	100% (0%)
ADDvise Tillquist AB, 556652-4467, Stockholm	Tillverkning och försäljning av vågar till forsknings-, industri- och livsmedelssektorn samt service och underhåll på vågar och laboratorieutrustning enligt serviceavtal	100% (100%)
Hettich Labinstrument AB, 556482-6039, Stockholm	Försäljning av utrustning och förbrukningsmaterial till sjukvården	100% (100%)
IM-Medico Svenska AB, 556287-5467, Stockholm	Försäljning av förbrukningsmaterial för hälso- och sjukvård	100% (100%)
KEBO Inredningar Sverige AB, 556624-5212, Hässleholm	Rättighetsinnehavare produktdesign och -portfölj	100% (100%)
LabRum AB, 556196-7257, Stockholm	Försäljning av inredning, skyddsventilation och utrustning till laboratorier	100% (100%)
LabRum AS, 887 838 062, Norge	Försäljning av inredning, skyddsventilation och utrustning till laboratorier på den norska marknaden. Dotterbolag till LabRum AB.	100% (100%)
LabRum Klimat Oy, 2357819-8, Finland	Försäljning av inredning, skyddsventilation och utrustning till laboratorier på den finska marknaden. Dotterbolag till LabRum AB.	100% (80%)
MediSuite LLC, 47-5227227, USA	Försäljning av läkemedel inom segmentet "men's health"	100% (0%)
Merit Cables Inc, 33-0984581, USA	Design, tillverkning och försäljning av medicintekniska kablar och kopplingssystem.	100% (100%)
MRC Systems FZE, 626, Förenade Arabemiraten	Design, tillverkning och försäljning av renrum till läkemedelsindustri och sjukhus	100% (0%)
MRC Engineering & Fabrication SL, B-93707677, Spanien	Design, tillverkning och försäljning av renrum till läkemedelsindustri och sjukhus. Dotterbolag till MRC Systems FZE.	100% (0%)
Sonar Oy, 2353862-0, Finland	Försäljning av ultraljudssystem och röntgenutrustning	100% (100%)
Sonesta Medical AB, 556233-0257, Stockholm	Design och försäljning av behandlings- och undersökningsbord för urologi och gynekologi	100% (100%)
Sonesta Medical Inc, 38-3910537, USA	Design och försäljning av behandlings- och undersökningsbord för urologi och gynekologi på den nordamerikanska marknaden. Dotterbolag till Sonesta Medical AB.	100% (100%)
Surgical Tables Inc, 83-0403327, USA	Design och försäljning av operationsbord till sjukvården	100% (100%)

Not K14 Eventualförpliktelser

Moderbolaget har tecknat borgen för dotterbolags checkkrediter och avtal om fakturabelåning, samt har tecknat kapitaltäckningsgarantier, upphandlingsgarantier och moderbolagsgarantier för dotterbolag. Se Not M10 och Not M13.

TSEK	2021	2020
Utbetalning av bidrag i samband med covid-19-pandemin där rapporteringen ännu ej godkänts	1 061	703
Summa	1 061	703

Not K15 Åtaganden

Not K15a Åtaganden avseende leasingavtal

Koncernen har leasingavtal. Från den 1 januari 2019 redovisar koncernen nyttjanderätter gällande dessa avtal, förutom korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde. Se Not K8a för information.

Not K16 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Not K16a ADDvise förvärvade Poly Pharmaceuticals Inc

ADDvise tecknade den 12 februari 2022 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 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 en preliminär förvärvsanalys, se Not K12c Förvärv 2022. Förvärvet ingår inte i koncernens finansiella rapporter för år 2021. Bolaget kommer att konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 12 februari 2022.

Not K16b ADDvise förvärvade JTECH Medical

ADDvise tecknade den 3 mars 2022 ett aktieöverlåtelseavtal med ägaren av JTECH Medical (JTECH) avseende förvärvet av samtliga aktier i bolaget. Tillträdet till aktierna skedde den 3 mars 2022.

JTECH:s omsättning för 2021 uppgick till cirka 3,2 MUSD med en EBITDA om cirka 1,1 MUSD, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om cirka 34,3 procent.

Köpeskillingen uppgår till 7,3 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 4,5 MUSD och en räntefri säljarrevers om 0,6 MUSD med en löptid om 24 månader. Vidare kan två tilläggsköpeskillningar som vid förvärvstillfället uppskattas uppgå till 1,0 MUSD för 2022 och 1,2 MUSD för 2023 betalas ut förutsatt att säljaren 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.

För en preliminär förvärvsanalys, se Not K12c Förvärv 2022. Förvärvet ingår inte i koncernens finansiella rapporter för år 2021. Bolaget kommer att konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 3 mars 2022.

Not K16c ADDvise tecknade 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 justerat 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 andra kvartalet 2022.

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

Not K16d ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva Seebreath AB

ADDvise tecknade den 28 februari i 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 årsredovisning har ADDvise ej tillträtt Seebreath AB och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Not K16e 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 förfrandet 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 förfrandet) 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 förfrandet och finns tillgängligt på bolagets hemsida, www.addvisegroup.com.

Not K16f Huvudägare utfärdade 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.

fortsättning Not K16, se nästa sida

Not K16g ADDvise genomför en riktad nyemission om cirka 100 MSEK

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 marknadsmässiga. 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 avvikelsen 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. Aktieägande styrelseledamöter, aktieägande 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.

Not K16h Större avtal och order efter räkenskapsårets utgång

- » 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.

Not K17 Transaktioner med närstående

Not K17a Dotterföretag

Se Not K13 *Innehav i andra företag*.

Not K17b Ersättningar till ledande befattningshavare

TSEK	2021	2020
Löner och andra kortfristiga ersättningar (specifikation, se nedan)	6 803	5 635
Pensionskostnader (specifikation, se nedan)	967	790
<i>Ersättning för konsultuppdrag utöver styrelsearvode</i>		
Staffan Torstensson, styrelseledamot, genom bolag	-	125
Erlend Pontusson, styrelseledamot, genom bolag	567	436
Summa	8 337	6 986

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslutsprocessen

Styrelsen avser att upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Vid styrelsens beredning av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare, i den mån de berörs.

Nuvarande riktlinjer antogs av årsstämman 2020.

Allmänt

Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att säkerställa bolagets tillgång till befattningshavare med erforderlig kompetens och kapacitet för att nå uppställda mål till för bolaget anpassade kostnader samt med beaktande av den enskilde befattningshavarens kompetens. Marknadsmässiga villkor i förhållande till jämförbara noterade bolag av likartad storlek inom samma bransch anpassat till bolagets kostnader ska vara den övergripande principen för lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare i bolaget. Den sammanlagda möjliga ersättningen till ledande befattningshavare i bolaget består av fast lön, rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram, pensionsförmåner samt icke penning-baserade förmåner.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare bestäms utifrån uppfyllelsen av i förväg uppställda målkriterier på koncern- och individnivå avseende förvaltnings- och produktionsresultat och bolagets ekonomiska utveckling i syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt med beaktande av berörd befattningshavares personliga utveckling.

Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolaget levererar och utvecklar utrustning till sjukvårds- och forskningsenheter. De demografiska förändringarna, med en befolkning som lever allt längre, och kräver mer avancerad vård kräver att bolaget fortsätter att på ett hållbart sätt vårda långsiktiga relationer genom att erbjuda en bred kompetens och samtidigt spetskompetens inom affärsområdena Lab och Sjukvård.

En förutsättning för att lyckas med bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet är att bolaget attraherar rätt medarbetare. Dessa riktlinjer utgör en del i bolagets möjlighet att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare genom att erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Fast lön

Utgångspunkten för ersättning till ledande befattningshavare är att ersättning utgår i form av en marknadsmässig fast lön som ska vara individuellt fastställd utifrån ovan angivna kriterier och respektive befattningshavares särskilda kompetens.

fortsättning Not K17, se nästa sida

Rörlig ersättning

Utöver fast lön ska marknadsmässiga rörliga ersättningar i förekommande fall kunna erbjudas, vilka ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och tydligt uppställda mätbara målkriterier med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt vara baserade på enkla och transparenta konstruktioner.

I de fall rörlig ersättning till ledande befattningshavare aktualiseras ska de i dessa fall bestämmas (a) utifrån uppfyllelsen av i förväg uppställda målkriterier på koncern- och individnivå avseende förvaltnings- och produktionsresultat och bolagets ekonomiska utveckling i syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt (b) med beaktande av berörd befattningshavares personliga utveckling. Målen för verkställande direktören fastställs av styrelsen. För övriga ledande befattningshavare fastställs målen av verkställande direktören efter tillstyrkande av styrelseordförande. Villkoren och beräkningsgrunderna för rörlig lön ska fastställas för varje verksamhetsår.

Den rörliga ersättningen ska sammantaget beloppsmässigt inte överstiga den fasta lön som utbetalats till berörd befattningshavare under den tidsperiod som den rörliga ersättningen avser. Vid utformningen av rörliga ersättningar till ledande befattningshavare som utgår kontant ska styrelsen överväga att införa förbehåll som:

- » villkorar utbetalning av viss del av sådan ersättning av att de prestationer på vilka intjänandet grundats visar sig vara hållbara över tid, och
- » ger bolaget möjlighet att återkräva sådana ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Långsiktiga incitamentsprogram

Ersättning ska även kunna utgå genom långsiktigt incitamentsprogram bestående av exempelvis aktiesparprogram, teckningsoptionsprogram eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärfvas ska inte understiga tre år.

Formerna för den rörliga ersättningen bidrar dessutom till att attrahera, behålla och skapa ett incitament för de ledande befattningshavarna att bidra till bolagets fortsatta framgång avseende affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Pensionsförmåner

De ledande befattningshavarnas pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga samt individuellt anpassade med hänsyn till respektive befattningshavares särskilda kompetens och anpassade till bolagets kostnader. Pensionsavsättningar ska vara avgiftsbestämda.

Ikke penningbaserade förmåner

De ledande befattningshavarnas icke penningbaserade förmåner (exempelvis mobiltelefon och dator) ska underlätta utförandet av arbetet och vara marknadsmässiga.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören ska gälla en uppsägningstid om 6-18 månader. Uppsägningstider för andra ledande befattningshavare ska normalt vara 3-12 månader. Uppsägningslön och avgångsvederlag ska ej i något fall överstiga 18 månader.

Beaktande av lön och anställningsvillkor för bolagets anställda

Uppgifter om lön och anställningsvillkor för bolagets övriga anställda har vid beredningen av dessa riktlinjer beaktats genom att uppgifter om övriga anställdas totala ersättning samt ersättningsgrundernas förändring över tid har utgjort en del av beslutsunderlaget.

Frågående av riktlinjerna i fall där särskilda skäl föreligger

Styrelsen äger rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Riktlinjer för ersättning till styrelsen

Styrelseordföranden ska enligt bolagsstämmobeslut erhålla arvode om 200 TSEK (165). Övriga ledamöter vilka ej är anställda i bolaget, ska enligt bolagsstämmobeslut erhålla vardera 110 TSEK (90).

Konsultarvode

Om styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen.

Riktlinjer för ersättning till valberedningen

Valberedningen uppbär inte någon ersättning.

Ersättningar och övriga förmåner

I grundlön/styrelsearvode ingår även årets förändring av semesterlöneskuld. Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2021 (2020) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2022 (2021). Övriga förmåner avser tjänstebil och sjukvårdsförsäkringar. Aktierelaterade ersättningar avser ersättning i form av långsiktiga incitamentsprogram. Övrig ersättning avser kostnadsersättningar i form av milersättning, traktamente och friskvårdsbidrag.

fortsättning Not K17, se nästa sida

Ersättningar och övriga förmåner 2021

TSEK	Grund-lön/ styrelse-arvode	Rörlig ersätt-ning	Övriga för-måner	Pen-sions-kostnad	Aktie-relate-rade ersätt-ningar	Övrig ersätt-ning	Summa
Staffan Torstensson, styrelsens ordförande	188	0	0	0	0	0	188
Erland Pontusson, styrelseledamot	103	0	0	0	0	0	103
Fredrik Celsing, styrelseledamot	103	0	0	0	0	0	103
Johanne Louise Brændgaard, styrelseledamot från 23 apr	73	0	0	0	0	0	73
Rikard Akhtarzand, VD & styrelseledamot	3 173	900	117	701	0	8	4 899
Övriga ledande befattningshavare (2 personer)	2 048	75	1	265	0	13	2 402
Summa	5 689	975	118	967	0	21	7 770

Ersättningar och övriga förmåner 2020

TSEK	Grund-lön/ styrelse-arvode	Rörlig ersätt-ning	Övriga för-måner	Pen-sions-kostnad	Aktie-relate-rade ersätt-ningar	Övrig ersätt-ning	Summa
Meg Tivéus, styrelsens ordförande 1 jan - 24 apr	53	0	0	0	0	0	53
Staffan Torstensson, styrelsens ordförande från 24 apr	114	0	0	0	0	0	114
Fredrik Celsing, styrelseledamot	90	0	0	0	0	0	90
Erland Pontusson, styrelseledamot från 24 apr	60	0	0	0	0	0	60
Rikard Akhtarzand, VD & styrelseledamot	2 451	400	147	591	0	7	3 595
Övriga ledande befattningshavare (3 personer)	2 207	92	0	199	0	15	2 513
Summa	4 975	492	147	790	0	22	6 425

Erland Pontusson gick i pension den 30 juni 2020 och lämnade då koncernens ledningsgrupp. Han kvarstod som "Senior Advisor", och valdes på årsstämman i april 2020 som styrelseledamot i ADDvise Group AB. Hanna Myhrman tillträdde som medlem i koncernens ledningsgrupp den 1 november 2020.

För övriga ledande befattningshavare reserverades under 2019 rörlig ersättning om 234 TSEK, varav 156 TSEK utbetalades under 2020. 78 TSEK av reserverade medel för rörlig ersättning för år 2019 var kopplat till det långsiktiga finansiella målet avseende utdelning till bolagets aktieägare. I samband med pandemins utbrott beslutade ADDvise styrelse att inte föreslå utdelning, vilket gjorde att detta mål ej uppnåddes. Denna justering av rörlig ersättning för 2019 har påverkat beloppet för rörlig ersättning redovisat för 2020 i tabellen. För motsvarande justering för bolagets VD, se avsnittet VD nedan.

VD

VD, Rikard Akhtarzand, har enligt anställningsavtalet en fast marknads-mässig lön med pensionsavsättningar uppgående till 25 procent av den fasta lönen. Vid utgången av 2021 hade Rikard Akhtarzand 230 TSEK (190) i månadslön.

Det utgår rörlig ersättning till verkställande direktören baserat på hur koncernens resultat motsvarar de långsiktiga finansiella målen. Rörlig ersättning om 900 TSEK har reserverats under 2021. Under 2020 reserverades 600 TSEK, vilket utbetalades under 2021. 200 TSEK av reserverade medel för rörlig ersättning för år 2019 var kopplat till det långsiktiga finansiella målet avseende utdelning till bolagets aktieägare. I samband med pandemins utbrott beslutade ADDvise styrelse att inte föreslå utdelning, vilket gjorde att detta mål ej uppnåddes. I tabellen för 2020 ingår justeringen av rörlig ersättning för 2019, varför beloppet är 400 TSEK och inte 600 TSEK.

Den rörliga ersättningen för 2021 motsvarade 33 procent av grundlönen (2020: 26 procent).

Avtalet med VD innehåller en 12 månaders uppsägningstid från bolagets sida och 6 månaders från verkställande direktörens sida.

Not K18 Resultat per aktie

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

Resultat per aktie före utspädning

TSEK	2021	2020
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 805	14 638
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning före utfall av teckningsoptioner 2019/2021 i februari 2021	96 913 631	96 913 631
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning före nyemission i september 2021	139 700 768	-
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning efter utfall av teckningsoptioner 2019/2021 i februari 2021 och nyemission i september 2021 före nyemission i mars 2022	165 107 273	-
Justeringsfaktor för perioder före utfall teckningsoptioner i februari 2021	1,23	1,23
Justeringsfaktor för perioder före nyemission i september 2021	1,01	1,01
Justeringsfaktor för perioder före nyemission i mars 2022	1,01	1,01
Justerat resultat per aktie före utspädning SEK	0,02	0,12

Resultat per aktie efter utspädning

TSEK	2021	2020
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 805	14 638
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning före utfall av teckningsoptioner 2019/2021 i februari 2021	96 913 631	113 133 907
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning före nyemission i september 2021	139 700 768	-
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning efter utfall av teckningsoptioner 2019/2021 i februari 2021 och nyemission i september 2021 före nyemission i mars 2022	165 107 273	-
Justeringsfaktor för perioder före utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021	1,23	1,23
Justeringsfaktor för perioder före nyemission i september 2021	1,01	1,01
Justeringsfaktor för perioder före nyemission i mars 2022	1,01	1,01
Justerat resultat per aktie efter utspädning SEK	0,02	0,10

Vägt genomsnittligt antal utestående aktier

Antal	2021	2020
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	143 133 781	96 913 631
<i>Justering vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:</i>		
Teckningsoptioner	-	16 220 276
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	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.

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 K19 Ställda säkerheter

Säkerheterna är ställda för borgensförbindelser samt avtal om fakturabelåning, checkräkningskrediter, obligationslån och lån hos kreditinstitut.

TSEK	2021	2020
Företagsinteckningar	42 310	42 026
Nettotillgångar från dotterbolag	582 426	112 343
Spärrade bankmedel och liknande garantier	175 886	3 782
Depositioner	342	244
Belånade kundfordringar	27 658	28 603
Leasade tillgångar	35 583	12 099
Inventarier och leasade tillgångar med äganderättsförbehåll	-	-
Summa	864 206	199 097

Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat

TSEK	Not	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	M3	24 814	19 448
Aktiverat arbete för egen räkning	M7b	0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0
		24 814	19 448
Övriga externa kostnader	M4b, M4c	-8 479	-5 932
Personalkostnader	M4a, M12b	-14 601	-11 850
Av- och nedskrivningar	M7c	-181	-306
Övriga rörelsekostnader		-9	-1
		-23 271	-18 090
Rörelseresultat (EBIT)		1 543	1 358
Ränteintäkter och liknande resultatposter	M4d	5 024	14 749
Räntekostnader och liknande resultatposter	M4e	-26 957	-13 585
Resultat efter finansiella poster (EBT)		-20 390	2 522
Bokslutsdispositioner	M4f	21 550	11 330
Skatt	M5a	-1 807	-1 829
Årets resultat		-647	12 024
Moderbolagets rapport över totalresultat			
Årets resultat		-647	12 024
Årets övriga totalresultat		0	0
Årets totalresultat		-647	12 024

Moderbolagets balansräkning

TSEK	Not	2021 31 dec	2020 31 dec
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	M7b	323	181
Materiella anläggningstillgångar	M7a	281	154
Andelar i koncernföretag	M6a	379 734	212 971
Depositioner		0	0
Uppskjutna skattefordringar	M5f	10 522	12 329
Summa anläggningstillgångar		390 860	225 636
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	M12a	139 358	40 119
Övriga kortfristiga fordringar		1 001	110
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M7d	1 190	537
Kortfristiga placeringar	M6b	0	0
Kassa och bank		286 161	11 484
Summa omsättningstillgångar		427 710	52 251
Summa tillgångar		818 570	277 887
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	M8	16 511	9 691
Reservfond		219	219
Överkursfond		197 790	61 160
Balanserat resultat		9 229	0
Årets resultat		-647	12 024
Summa eget kapital		223 101	83 093
Långfristiga skulder			
Obligationslån	M6c	487 146	135 337
Övriga långfristiga skulder	M6d	54 488	0
Summa långfristiga skulder		541 634	135 337
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	M6c	0	11 500
Leverantörsskulder		4 473	1 555
Skulder till koncernföretag	M12a	22 458	36 008
Aktuella skatteskulder		865	850
Övriga kortfristiga skulder	M6d	12 200	3 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M7e	13 838	6 137
Summa kortfristiga skulder		53 834	59 457
Summa eget kapital och skulder		818 570	277 887

För information om moderbolagets eventalförpliktelser och ställda säkerheter, se Not M10 och Not M13

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

TSEK	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst inklusive årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2020	9 691	219	70 490	-9 208	71 193
Totalresultat					
Avräkning balanserat resultat			-9 208	9 208	0
Årets resultat				12 024	12 024
Summa totalresultat	0	0	-9 208	21 231	12 024
Nyemission					0
Emissionskostnader			-123		-123
Utgående balans per 31 december 2020	9 691	219	61 160	12 024	83 093
Ingående balans per 1 januari 2021	9 691	219	61 160	12 024	83 093
Totalresultat					
Utdelning till aktieägare				-2 794	-2 794
Avräkning balanserat resultat					0
Årets resultat				-647	-647
Summa totalresultat	0	0	0	-3 441	-3 441
Nyemission	6 819		145 992		152 812
Emissionskostnader			-9 362		-9 362
Utgående balans per 31 december 2021	16 511	219	197 790	8 582	223 101

Moderbolagets kassaflödesanalys

TSEK	Not	2021 jan-dec	2020 jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före skatt		1 160	13 852
varav erhållna räntor	M9	38	26
varav betalda räntor	M9	-19 024	-11 243
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	M9	-25 941	-12 054
Betald inkomstskatt		-254	305
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</i>		-25 036	2 103
Förändring av varulager		0	0
Förändring av rörelsefordringar		4 670	2 096
Förändring av rörelseskulder		7 896	4 084
Förändring av fordringar/-skulder mot koncernföretag		19 304	12 272
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>		6 835	20 555
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	M7b	-271	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	M7a	-187	-133
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	M7a	0	2
Förvärv av dotterföretag	M6	-119 777	-5 152
Lån till närstående	M6	-109 282	-
Förvärv av kortfristiga placeringar	M9	-	-966
Avyttring av kortfristiga placeringar	M6b	-	-
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>		-229 517	-6 250
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Emission av aktier		152 812	-
Transaktionskostnader för emissioner		-9 362	-123
Upptagande av lån	M6c	488 264	0
Amortering av lån	M6c	-150 390	-5 995
Upptagande av långfristiga skulder	M6c	15 416	-
Betalda depositioner		-	-
Återbetalning av betalda depositioner		-	-
Utdelning till aktieägare		-2 794	-
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>		493 945	-6 118
Årets kassaflöde		271 263	8 187
Likvida medel vid årets början		11 484	3 598
Valutakursdifferens i likvida medel		3 413	-300
Likvida medel vid årets slut	M9	286 161	11 484

Moderbolagets noter

Not M1 Allmän information

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 M2 Väsentliga redovisningsprinciper

Moderbolaget tillämpar ÅRL och RFR2. Även av Rådet för finansiell rapportering utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter, om inte annat anges.

Dotterbolag och intressebolag

Andelar i dotterbolag och intressebolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdeometoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag och intressebolaget.

Finansiella tillgångar och skulder

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, redovisas finansiella instrument i moderbolaget med utgångspunkt i anskaffningsvärde.

I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip.

Anteciperade utdelningar

Anteciperad utdelning från dotterbolag redovisas i de fall moderföretaget ensamt har rätt att besluta om utdelningens storlek och moderföretaget har fattat beslut om utdelningens storlek innan moderföretaget publicerat sina finansiella rapporter.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas enligt i RFR 2 angiven alternativregel.

Not M3 Nettoomsättning

Moderbolagets nettoomsättning utgörs av koncernintern omsättning.

TSEK	2021	2020
Sverige	12 325	11 173
Finland	3 003	3 283
Förenade Arabemiraten	3 257	-
USA	6 230	4 991
Övrigt	0	0
Summa nettoomsättning	24 814	19 448

Not M4 Övriga intäkter och kostnader samt bokslutsdispositioner

Denna not ger upplysningar om några av de poster som ingår i följande rader i koncernens rapport över totalresultat:

- » Personalkostnader, not M4a
- » Övriga externa kostnader, not M4b och M4c
- » Ränteutgifter och liknande resultatposter, not M4d
- » Räntekostnader och liknande resultatposter, not M4e
- » Bokslutsdispositioner, not M4f

Dessutom redovisas här statliga stöd och liknande poster avseende covid-19 som redovisas i moderbolagets finansiella rapporter, not M4g.

Not M4a Anställda och personalkostnader

Ersättningar till anställda m m fördelat på land TSEK	2021			
	Löner	Sociala avgifter	Pensioner ¹	Totalt
Sverige	9 518	3 285	1 107	13 910
Summa	9 518	3 285	1 107	13 910

Ersättningar till anställda m m fördelat på land TSEK	2020			
	Löner	Sociala avgifter	Pensioner ¹	Totalt
Sverige	7 878	2 439	1 001	11 317
Summa	7 878	2 439	1 001	11 317

1 I Pensioner ingår endast avgiftsbestämda planer.

Medelantal anställda fördelat på kön och land	2021		
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Varav män
Sverige	7	5	3
Summa	7	5	3

Medelantal anställda fördelat på kön och land	2020		
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Varav män
Sverige	6	3	3
Summa	6	3	3

Könsfördelning styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2021		
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Varav män
Styrelsen	5	1	4
Övriga ledande befattningshavare	2	1	1

Könsfördelning styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2020		
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Varav män
Styrelsen	4	0	4
Övriga ledande befattningshavare	2	1	1

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader TSEK	2021		2020	
	Löner och andra ersättningar ¹	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar ¹	Pensionskostnader
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	6 685	967	5 489	790
Övriga anställda	2 921	140	2 389	211
Summa	9 606	1 107	7 878	1 001

1 Andra ersättningar utgörs av förmåner och övriga kostnadsersättningar i form av milersättning, traktamente och friskvårdsbidrag. I löner ingår utbetald och reserverad bonus.

För information om ersättningar till ledande befattningshavare, se not M12b.

fortsättning Not M4, se nästa sida

Not M4b Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

TSEK	2021	2020
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	703	920
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	22	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	45	0
Summa Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	770	920

Övriga tjänster avser rådgivning avseende tolkning av redovisningsstandarder och utformning av årsredovisning.

Not M4c Leasingkostnader

Moderbolaget leasar motorfordon genom finansiella leasingavtal. Moderbolaget hyr per den 31 december 2021 kontor genom leasingavtal med avtalsperioder om 3-12 månader.

TSEK	2021	2020
Finansiella leasingavtal	133	135
Operationella leasingavtal	752	605
Summa	885	740

Not M4d Finansiella intäkter

TSEK	2021	2020
Utdelning från koncernföretag	4 522	14 607
Ränteutgifter	38	26
Värdeförändring kortfristiga placeringar	28	116
Övriga finansiella intäkter	436	0
Summa finansiella intäkter	5 024	14 749

För information om vilka koncernföretag som lämnat utdelning, se Not M12a.

Not M4e Finansiella kostnader

TSEK	2021	2020
Räntekostnader	-19 024	-11 243
Värdeförändring kortfristiga placeringar	0	0
Valutakursförluster	-1 589	-95
Övriga finansiella kostnader	-6 344	-2 246
Summa finansiella kostnader	-26 957	-13 585

Not M4f Bokslutsdispositioner

TSEK	2021	2020
Bokslutsdispositioner		
Koncernbidrag till dotterbolag	0	0
Koncernbidrag från dotterbolag	21 550	11 330
Summa	21 550	11 330

För information om motpart för mottagna och lämnade koncernbidrag, se Not M12a.

Not M4g 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 moderbolagets finansiella rapporter.

Statliga bidrag som är avsedda att kompensera bolaget för personalkostnader, redovisas i resultatet i samma period som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Bidragen redovisas på samma rader som kostnaderna i moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat.

Nedsättning av avgifter redovisas i resultatet i samma perioder som de nedsatta avgifterna avser. Nedsättningarna redovisas på samma rader som avgifterna. ADDvise har under år 2020 nyttjat den generella nedsättningen av arbetsgivaravgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19.

Anstånd med inbetalning av skatter och avgifter redovisas i moderbolagets balansräkning på raden för Övriga kortfristiga skulder. Ränta på anstånd redovisas i moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat på raden Finansiella kostnader. ADDvise har under år 2020 nyttjat möjligheten till anstånd med betalning av skatter och avgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19. Under år 2021 har de skatter och avgifter som omfattades av anståndet betalats i sin helhet.

Poster som redovisats i resultatet

TSEK	2021	2020
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	0	0
Statligt stöd avseende sjuklönekostnader	0	0
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	128
Summa	0	128

Poster som ingår i moderbolagets balansräkning

TSEK	2021	2020
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som redovisas i resultatet efter rapportering	0	0
Summa	0	0

Vid rapportperiodens slut hade moderbolaget inga eventalförpliktelser avseende bidrag som utbetalats i förskott.

Not M5 Inkomstskatt

I denna not ges upplysningar om följande:

- » Inkomstskatt, not M5a
- » Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt, not M5b
- » Belopp redovisade direkt i eget kapital, not M5c
- » Underskottsavdrag, not M5d
- » Förändring av skattesats, not M5e
- » Bruttoförändringar uppskjutna skattefordringar, not M5f

Not M5a Inkomstskatt

TSEK	2021	2020
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	0	-806
Justeringsavdrag avseende tidigare år	0	0
Summa aktuell skatt	0	-806

Uppskjuten skatt

Ökning/minskning av uppskjutna skattefordringar	-1 807	-1 022
Ökning/minskning av uppskjutna skatteskulder	0	0
Summa uppskjuten skatt	-1 807	-1 022
Inkomstskatt	-1 807	-1 829

fortsättning Not M5, se nästa sida

Not M5b Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt

TSEK	2021	2020
Resultat före skatt	1 160	13 852
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget (2021: 20,6%, 2020: 21,4%)	-239	-2 964
Effekt av ej skattepliktiga intäkter	932	3 152
Effekt av ej avdragsgilla kostnader	-89	-32
Effekt av ränteavdragsjusteringar	-4 339	-2 050
Effekt av kapitalanskaffningskostnad som ej ingår i redovisat resultat	1 929	26
Skatteeffekt av ändrad skattesats	0	39
Skatteeffekt av ej utnyttjade samt oprövade underskottsavdrag	0	0
Redovisad skatt	-1 807	-1 829

Not M5c Belopp redovisade direkt i eget kapital

Sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt under perioden, hänförlig till poster som inte har redovisats i resultaträkningen eller övrigt totalresultat utan direkt mot eget kapital:

TSEK	2021	2020
Skatteeffekt: Emissionskostnader	1 929	26
	1 929	26

Not M5d Underskottsavdrag

TSEK	2021	2020
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats	0	0
Potentiell skatteförmån	0	0

Totala underskottsavdrag uppgick vid årets utgång till 51 079 TSEK (59 851). Uppskjuten skattefordran uppgick vid årets utgång till 10 522 TSEK (12 329) och avser underskottsavdrag.

Not M5e Förändring av skattesats

Sänkningen av skattesatsen i Sverige från 21,4 % för 2020 till 20,6 % från 2021 påverkade värderingen av uppskjuten skatt 2020. Berörda redovisade värden för uppskjuten skatt räknades om. Uppskjuten skatt värderades enligt den skattesats som kommer att gälla när skatten förväntas återföras.

Not M5f Bruttoförändringar uppskjutna skattefordringar

TSEK	Skattemässiga underskott	Summa
Per 1 januari 2020	13 352	13 352
Redovisat: I resultaträkningen	-1 022	-1 022
Per 31 december 2020	12 329	12 329
Per 1 januari 2021	12 329	12 329
Redovisat: I resultaträkningen	-1 807	-1 807
Per 31 december 2021	10 522	10 522

Not M6 Finansiella tillgångar och finansiella skulder**Not M6a Andelar i koncernföretag**

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	212 971	219 333
Förvärv ¹	161 763	196
Kapitaltillskott	5 000	0
Justering tilläggsköpeskilling	0	-6 558
Bokfört värde	379 734	212 971

¹ Förvärv 2021 avser MRC Systems FZE och MediSuite LLC samt kostnader i samband med bildandet av ADDvise Group US Inc. Förvärv 2020 avser tillkommande förvärvskostnader avseende förvärv tidigare år.

Dotterbolaget ADDvise Group US Inc bildades i USA under 2021. Under året har moderbolaget överfört likvida medel till ADDvise Group US Inc för finansiering av förvärv av bolag i USA. Överföringen tas upp i moderbolagets kassaflödesanalys på raden Lån till närstående under Investeringsverksamheten. För värdet på koncernmellanhavandet vid utgången av 2021, se Not M12a.

Specifikation av moderbolagets innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag/org nr/säte	Antal andelar	Andel i %	Bokfört värde
Sonesta Medical AB, 556233-0257, Stockholm ¹	100	100	21 526
Sonesta Medical Inc, 38-3910537, Lombard, Illinois, USA ²	100	100	0
KEBO Inredningar Sverige AB, 556624-5212, Hässleholm	2 010	100	10 900
ADDvise Tillquist AB, 556652-4467, Stockholm	1 000	100	11 462
IM-Medico Svenska AB, 556287-5467, Stockholm	1 000	100	11 280
Surgical Tables Inc, 83-0403327, Massachusetts, USA	100	100	12 474
LabRum AB, 556196-7257, Stockholm	350	100	44 196
LabRum AS, 887 838 062, Norge ³	1 000	100	0
LabRum Klimat Oy, 2357819-8, Finland ⁴	1 000	100	0
Hettich Labinstrument AB, 556482-6039, Stockholm	1 000	100	21 535
AB Germa, 556086-9413, Kristianstad	1 000	100	18 231
Merit Cables Inc, 33-0984581, USA	99 999	100	13 844
Sonar Oy, 2353862-0, Finland	190	100	52 522
MRC Systems FZE, 626, Förenade Arabemiraten	1	100	70 700
MRC Engineering & Fabrication SL, B-93707677, Spanien ⁵	3 000	100	0
MediSuite LLC, 47-5227227, USA	100	100	91 024
ADDvise Group US Inc	1 000	100	39
Graham Medical Technologies LLC, 20-0105595, USA ⁶	60 000	100	0
Southern Life Systems Inc, 58-1303954, USA ⁶	447 970	100	0
Rosie Connectivity Solutions Inc, 81-2269-047, USA ⁷	100 000	100	0
Bokfört värde			379 734

fortsättning Not M6, se nästa sida

- 1 Sonesta Medical AB hette tidigare addVise internordic AB.
 2 Sonesta Medical Inc är ett helägt dotterbolag till moderbolagets dotterbolag Sonesta Medical AB.
 3 LabRum AS är ett helägt dotterbolag till moderbolagets dotterbolag LabRum AB.
 4 LabRum Klimat Oy är ett helägt dotterbolag till moderbolagets dotterbolag LabRum AB.
 5 MRC Engineering & Fabrication SL är ett helägt dotterbolag till moderbolagets dotterbolag MRC Systems FZE.
 6 Graham Medical Technologies LLC och Southern Life Systems Inc är helägda dotterbolag till moderbolagets dotterbolag ADDvise Group US Inc.
 7 Rosie Connectivity Solutions Inc är ett helägt dotterbolag till koncernbolaget Southern Life Systems Inc.

Not M6b Kortfristiga placeringar

TSEK	2021	2020
Kortfristiga placeringar		
Obligationer ¹	0	0
	0	0

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 och i moderbolagets balansräkning. 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.

Not M6c Räntebärande skulder

TSEK	Skuld per 2021-12-31	Förfaller till betalning		
		Inom ett år	Inom två till fem år	Senare än fem år
Oblentionslån	487 146		487 146	
Banklån med rörlig ränta	0			
Anstånd med skattebetalningar ¹	0			
Övriga räntebärande skulder ²	7 670	7 670		
Summa	494 816	7 670	487 146	0

TSEK	Skuld per 2020-12-31	Förfaller till betalning		
		Inom ett år	Inom två till fem år	Senare än fem år
Oblentionslån	135 337		135 337	
Banklån med rörlig ränta	11 500	11 500		
Anstånd med skattebetalningar ¹	2 203	2 203		
Övriga räntebärande skulder ²	4 015	4 015		
Summa	153 055	17 718	135 337	0

1 Anstånd med skattebetalningar avser den möjlighet till anstånd med betalning av skatter och avgifter som den svenska riksdagen beslutat om med anledning av covid-19 och ingår i Övriga kortfristiga skulder i moderbolagets balansräkning.

2 Övriga räntebärande skulder per 2020-12-31 och 2021-12-31 avser lån från dotterbolaget Sonar Oy och ingår i Skulder till koncernföretag i moderbolagets balansräkning.

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 och i moderbolagets balansräkning. 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.

Oblentionslån 2017/2022

Den 15 september 2017 beslutade styrelsen i ADDvise att genomföra ett erbjudande till allmänheten avseende teckning av obligationer om 100 000 TSEK med en obligationsram om maximalt 240 000 TSEK. Med anledning därav upprättade ADDvise ett prospekt, som den 15 september 2017 godkändes och registrerades av Finansinspektionen. Syftet med genomförandet av erbjudandet var att refinansiera bolagets befintliga obligationslån 2014/2019 om 87 255 TSEK och för att kunna genomföra ytterligare förvärv.

Teckningsperioden i erbjudandet löpte från den 18 september 2017 till och med 6 oktober 2017. Erbjudandet övertecknades och styrelsen för ADDvise beslutade den 6 oktober 2017 att emittera och tilldela obligationer om totalt 120 000 TSEK. Under teckningsperioden inkom anmälningar om cirka 133 000 TSEK från 2 093 investerare.

Den 13 juni 2018 beslutade styrelsen i ADDvise att utöka obligationslån 2017/2022 med 20 000 TSEK. Teckningsperioden löpte från den 15 juni 2018 till och med den 6 juli 2018 och obligationsemissionen fulltecknades. Efter emissionen av obligationer i juli 2018 uppgick det totala utestående beloppet av ADDvise obligationslån till 140 000 TSEK.

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

De huvudsakliga villkoren i obligationsemissionen var:

- » Obligationerna hade en löptid om 5 år och obligationslånet skulle återbetalas i oktober 2022.
- » Obligationerna löpte med en fastställd årlig nominell ränta om 7,25 procent, där ränteutbetalningar skedde kvartalsvis i efterskott.
- » Obligationerna gavs ut till ett nominellt belopp om 10 000 SEK per obligation. Minsta teckningspost var en (1) obligation och därefter i multiplar om 10 000 SEK.
- » Obligationerna var fritt överlåtbara och var registrerade för handel på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Första dag för handel var den 13 oktober 2017. Obligationernas handelsbeteckning var ADDVISE 002 och obligationernas ISIN-kod var SE0010298166.
- » Säkerhet för obligationslånet var aktier i dotterbolagen Hettich Labinstrument AB och Surgical Tables Inc.

Oblentionslån 2021/2024

ADDvise placerade i maj 2021 ett seniorett säkerställt obligationslån med en initial volym om 250 000 TSEK inom ett ramverk om 500 000 TSEK. I oktober 2021 placerade ADDvise ytterligare säkerställda obligationer om 250 000 TSEK inom ramverket. Obligationerna som placerades i oktober 2021 emitterades den 5 november 2021.

Oblentionslånet har en löptid om tre år med slutförfall den 21 maj 2024 och en rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 725 baspunkter. Obligationerna i oktober 2021 placerades till ett pris om 101,5 % av par.

ADDvise ansökte om notering av obligationslånet på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Med anledning av detta upprättade ADDvise ett prospekt. Prospektet godkändes av Finansinspektionen. Prospektet finns på Finansinspektionens (www.fi.se) och ADDvise (www.addvisegroup.com) webbplatser.

Obligationerna togs upp till handel i juli 2021, med handelsbeteckning ADDV02 och ISIN-kod SE0015222088. De obligationer som emitterades den 5 november 2021 togs upp till handel i december 2021. I samband med detta upprättades ytterligare ett prospekt, som finns på Finansinspektionens (www.fi.se) och ADDvise (www.addvisegroup.com) webbplatser.

Några av villkoren i obligationsemissionen är:

- » Obligationerna har en löptid om 3 år och obligationslånet ska återbetalas i maj 2024.
- » Obligationerna löper med en rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 725 baspunkter, där ränteutbetalningar sker kvartalsvis i efterskott.
- » Obligationerna har ett nominellt belopp om 10 000 SEK per obligation. Minsta tillåtna investering är 1 250 000 SEK.
- » Obligationerna är fritt överlåtbara och är registrerade för handel på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Obligationernas handelsbeteckning är ADDV02 och ISIN-kod SE0015222088.

Prospekt och villkor för obligationslånet finns på ADDvise webbplats, <https://www.addvisegroup.se/investor-relations/obligationslan-2/>.

fortsättning Not M6, se nästa sida

Not M6d Övriga långfristiga och övriga kortfristiga skulder

Moderbolagets övriga långfristiga och övriga kortfristiga skulder består till största delen av villkorade tilläggsköpeskillningar för genomförda förvärv.

TSEK	2021	2020
Övriga långfristiga skulder		
Villkorad köpeskillning, långfristig del	38 210	0
Förvärvsrelaterade ej räntebärande skuldebrev och innehållna belopp, långfristig del	16 279	0
Övriga långfristiga skulder	0	0
Summa övriga långfristiga skulder	54 488	0
Övriga kortfristiga skulder		
Villkorad köpeskillning, kortfristig del	11 531	0
Förvärvsrelaterade ej räntebärande skuldebrev och innehållna belopp, kortfristig del	0	0
Anstånd med skattebetalningar ¹	0	2 203
Övriga kortfristiga skulder	669	1 203
Summa övriga kortfristiga skulder	12 200	3 407

Not M7 Icke-finansiella tillgångar och skulder

I denna not redovisas upplysningar om moderbolagets icke-finansiella tillgångar och skulder:

- » Materiella anläggningstillgångar, not M7a
- » Immateriella anläggningstillgångar, not M7b
- » Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar, not M7c
- » Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, not M7d
- » Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, not M7e

Not M7a Materiella anläggningstillgångar

Not M7a1 Möbler, inredning och utrustning

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	375	549
Nyanskaffningar	187	133
Omklassificeringar	0	0
Avyttringar och utrangeringar	-23	-308
Summa	540	375
Ackumulerade avskrivningar		
Vid årets början	-221	-475
Årets avskrivningar	-51	-51
Omklassificeringar	0	0
Avyttringar och utrangeringar	13	305
Summa	-259	-221
Redovisat värde	281	154

Not M7b Immateriella anläggningstillgångar

Not M7b1 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Moderbolagets balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten avser implementation av affärssystem och liknande system. Det rör sig om internt upparbetade immateriella tillgångar. Nyttjandeperioderna är bestämbara och grundar sig främst på typiska systemlivscyklar. Nyttjandeperiod är 5 år. Avskrivningar fördelas linjärt över nyttjandeperioden. Avskrivningarna redovisas i moderbolagets resultaträkning på raden Av- och nedskrivningar.

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	1 848	1 848
Nyanskaffningar	111	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Summa	1 960	1 848
Ackumulerade avskrivningar		
Vid årets början	-1 667	-1 412
Årets avskrivningar	-109	-255
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Summa	-1 776	-1 667
Redovisat värde	184	181

Nyanskaffningar avser tillägg genom intern utveckling. Inga tillägg har förvärvats separat eller i rörelse. Av ackumulerade anskaffningsvärden avser 111 TSEK (0) pågående utvecklingsarbeten. Totala kostnader för utveckling som kostnadsförts under perioden uppgår till 0 TSEK. Inga kostnader för forskning har kostnadsförts under perioden.

Not M7b2 Webbplats

TSEK	2021	2020
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	0	-
Nyanskaffningar	160	-
Avyttringar och utrangeringar	0	-
Summa	160	-
Ackumulerade avskrivningar		
Vid årets början	0	-
Årets avskrivningar	-21	-
Avyttringar och utrangeringar	0	-
Summa	-21	-
Redovisat värde	139	-

Not M7c Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

TSEK	2021	2020
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-109	-255
Webbplats	-21	-
Möbler, inredning och utrustning	-51	-51
Summa	-181	-306

Nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgår till 0 TSEK (0) för året.

fortsättning Not M7, se nästa sida

Not M7d Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2021	2020
Hyrer	141	118
Försäkringar	361	110
Förutbetalda resekostnader	144	0
Övriga förutbetalda kostnader	544	309
Summa	1 190	537

Not M7e Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2021	2020
Upplupna löner och semesterlöner	3 692	2 505
Upplupna sociala avgifter	1 144	774
Upplupna räntekostnader	7 241	2 263
Övriga poster	1 760	596
Summa	13 838	6 137

Not M8 Aktiekapital

Vid ingången av räkenskapsåret 2021 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 96 913 631 aktier, varav 7 619 439 aktier var aktier av serie A, var fullt betalda och berättigade till en (1) röst. 89 294 192 aktier var aktier av serie B, var fullt betalda och berättigade till en tiondels (1/10) röst. Inga aktier var reserverade för överlåtelse enligt optionsavtal eller andra avtal. Inga aktier innehades av ADDvise Group AB själv eller dess dotterbolag. Kvotvärdet uppgick till 0,1 SEK.

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.

ADDvise genomförde i september 2021 en riktad nyemission av 25 406 505 B-aktier. 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.

Vid utgången av räkenskapsåret 2021 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 165 107 273 aktier, varav 7 619 439 aktier var aktier av serie A, var fullt betalda och berättigade till en (1) röst. 157 487 834 aktier var aktier av serie B, var fullt betalda och berättigade till en tiondels (1/10) röst. Inga aktier var reserverade för överlåtelse enligt optionsavtal eller andra avtal. Inga aktier innehades av ADDvise Group AB själv eller dess dotterbolag. Kvotvärdet uppgick till 0,1 SEK.

	2021 Antal aktier	2020 Antal aktier	2021 TSEK	2020 TSEK
Aktier av serie A	7 619 439	7 619 439	762	762
Aktier av serie B	157 487 834	89 294 192	15 749	8 929
	165 107 273	96 913 631	16 511	9 691

Not M9 Kassaflöde

I nedanstående tabell specificeras justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:

TSEK	2021	2020
Av- och nedskrivningar	181	306
Utdelning från dotterbolag	-4 522	-
Bokslutsdispositioner ¹	-21 550	-11 330
Värdeförändringar på finansiella instrument	-	-116
Orealiserade valutaeffekter	-51	-914
Summa	-25 941	-12 054

¹ På raden för bokslutsdispositioner ingår inte koncernbidrag som betalats under året och därmed har ingått i årets kassaflöde.

I nedanstående tabell specificeras årets erhållna respektive erlagda räntor:

TSEK	2021	2020
Erhållen ränta	38	26
Erlagd ränta	-19 024	-11 243
Erhållen utdelning	4 522	14 607
Summa	-14 465	3 390

I nedanstående tabell specificeras kassa och bank:

TSEK	2021	2020
Kassa och bank	286 161	11 484
<i>varav spärrade bankmedel</i>	<i>168 274</i>	<i>0</i>
Summa	286 161	11 484

Vid utgången av 2021 var 168 274 TSEK av likvida medel från obligationslån 2021/2014 placerade på ett spärrat konto i moderbolagets namn i enlighet med villkoren för obligationslånet. De likvida medlen är avsedda för förvärv av dotterföretag.

ADDvise har under 2020 förvärvat egna obligationer för 966 TSEK till ett nominellt värde om 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 i koncernens rapport över finansiell ställning och i moderbolagets balansräkning. 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.

Not M10 Eventualförpliktelser

TSEK	2021	2020
Borgen dotterbolags krediter hos kreditinstitut	25 000	16 000
Borgen dotterbolags belånade kundfordringar	11 233	21 538
Summa	36 233	37 538

Upphandlings- och moderbolagsgarantier

Moderbolaget har utfärdat upphandlings- och moderbolagsgarantier för dotterbolag.

Not M11 Åtaganden

Moderbolaget leasar motorfordon genom finansiella leasingavtal. Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara finansiella och operationella leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande (beloppen avser nominella belopp baserat på balansdagens hyresnivå):

TSEK	Värde per 2021-12-31	Förfaller till betalning		
		Inom ett år till fem år	Inom två till fem år	Senare än fem år
Finansiella leasingavtal	155	110	46	0
Operationella leasingavtal	0	0	0	0
Summa	155	110	46	0

Moderbolaget hyr per den 31 december 2021 kontor genom leasingavtal med avtalsperioder om 3 – 12 månader, och uppsägningsperiod efter avtalsperiod om 3 månader. För upplysning om kostnadsförda leasingkostnader, se Not M4c.

Not M12 Transaktioner med närstående

Not M12a Transaktioner med dotterföretag

Innehav

För innehav i dotterföretag, se Not M6a.

Transaktioner

Under året har transaktioner enligt nedan förekommit mellan moderbolaget och koncernbolag.

Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) har fakturerat koncernbolag management fees och service fees enligt följande:

TSEK	2021	2020
AB Germa	3 164	2 204
ADDvise Tillquist AB	1 716	1 696
Graham Medical Technologies LLC	453	-
Hettich Labinstrument AB	2 153	1 740
IM-Medico Svenska AB	788	868
KEBO Inredningar Sverige AB	0	0
LabRum AB	2 827	2 652
MediSuite LLC	1 079	-
Merit Cables Inc	2 707	3 214
MRC Systems FZE	3 257	-
Sonar Oy	3 003	3 283
Sonesta Medical AB	1 677	2 013
Surgical Tables Inc	1 991	1 777
Summa	24 814	19 448

Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) har mottagit koncernbidrag från dotterbolag enligt följande:

TSEK	2021	2020
AB Germa	6 500	6 700
ADDvise Tillquist AB	0	300
Hettich Labinstrument AB	7 000	3 000
IM-Medico Svenska AB	0	1 200
KEBO Inredningar Sverige AB	150	130
LabRum AB	5 000	0
Sonesta Medical AB	2 900	0
Summa	21 550	11 330

Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) har erhållit utdelning från dotterbolag enligt följande:

TSEK	2021	2020
Sonar Oy	0	14 607
Surgical Tables Inc	4 522	0
Summa	4 522	14 607

Utdelning 2021 från Surgical Tables Inc utgörs av anteciperad utdelning.

Moderbolaget hade per den 31 december 2021 fordringar på och skulder till koncernföretag enligt följande:

TSEK	2021	2020
Fordringar		
ADDvise Group US Inc	110 892	-
AB Germa	1 120	1 999
IM-Medico Svenska AB	3 231	10 809
MRC Systems FZE	5 426	-
Sonesta Medical AB	18 360	27 311
Surgical Tables Inc	329	-
Summa	139 358	40 119

TSEK	2021	2020
Skulder		
ADDvise Tillquist AB	3 996	5 769
Hettich Labinstrument AB	768	11 036
KEBO Inredningar Sverige AB	1 507	12 162
LabRum AB	10 459	663
Merit Cables Inc	76	1 085
Sonar Oy	5 652	4 953
Surgical Tables Inc	-	341
Summa	22 458	36 008

Not M12b Ersättningar till ledande befattningshavare

TSEK	2021	2020
Löner och andra kortfristiga ersättningar (specifikation, se nedan)	6 803	5 635
Pensionskostnader (specifikation, se nedan)	967	790
<i>Ersättning för konsultuppdrag utöver styrelsearvode</i>		
Staffan Torstensson, styrelseledamot, genom bolag	-	125
Erland Pontusson, styrelseledamot, genom bolag	567	436
Summa	8 337	6 986

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Beslutsprocessen

Styrelsen avser att upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Vid styrelsens beredning av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare, i den mån de berörs.

Nuvarande riktlinjer antogs av årsstämman 2020.

Allmänt

Bolaget ska ha de ersättningsnivåer och anställningsvillkor som erfordras för att säkerställa bolagets tillgång till befattningshavare med erforderlig kompetens och kapacitet för att nå uppställda mål till för bolaget anpassade kostnader samt med beaktande av den enskilde befattningshavarens kompetens. Marknadsmässiga villkor i förhållande

fortsättning Not M12, se nästa sida

till jämförbara noterade bolag av likartad storlek inom samma bransch anpassat till bolagets kostnader ska vara den övergripande principen för lön och andra ersättningar till ledande befattningshavare i bolaget. Den sammanlagda möjliga ersättningen till ledande befattningshavare i bolaget består av fast lön, rörlig ersättning, långsiktiga incitamentsprogram, pensionsförmåner samt icke penning-baserade förmåner.

Rörlig ersättning till ledande befattningshavare bestäms utifrån uppfyllelsen av i förväg uppställda målkriterier på koncern- och individnivå avseende förvaltnings- och produktionsresultat och bolagets ekonomiska utveckling i syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt med beaktande av berörd befattningshavares personliga utveckling.

Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolaget levererar och utvecklar utrustning till sjukvårds- och forskningsenheter. De demografiska förändringarna, med en befolkning som lever allt längre, och kräver mer avancerad vård kräver att bolaget fortsätter att på ett hållbart sätt vårda långsiktiga relationer genom att erbjuda en bred kompetens och samtidigt spetskompetens inom affärsområdena Lab och Sjukvård.

En förutsättning för att lyckas med bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet är att bolaget attraherar rätt medarbetare. Dessa riktlinjer utgör en del i bolagets möjlighet att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare genom att erbjuda konkurrenskraftig ersättning.

Fast lön

Utgångspunkten för ersättning till ledande befattningshavare är att ersättning utgår i form av en marknadsmässig fast lön som ska vara individuellt fastställd utifrån ovan angivna kriterier och respektive befattningshavares särskilda kompetens.

Rörlig ersättning

Utöver fast lön ska marknadsmässiga rörliga ersättningar i förekommande fall kunna erbjudas, vilka ersättningar ska vara kopplade till förutbestämda och tydligt uppställda mätbara målkriterier med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt vara baserade på enkla och transparenta konstruktioner.

I de fall rörlig ersättning till ledande befattningshavare aktualiseras ska de i dessa fall bestämmas (a) utifrån uppfyllelsen av i förväg uppställda målkriterier på koncern- och individnivå avseende förvaltnings- och produktionsresultat och bolagets ekonomiska utveckling i syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande samt (b) med beaktande av berörd befattningshavares personliga utveckling. Målen för verkställande direktören fastställs av styrelsen. För övriga ledande befattningshavare fastställs målen av verkställande direktören efter tillstyrkande av styrelseordförande. Villkoren och beräkningsgrunderna för rörlig lön ska fastställas för varje verksamhetsår.

Den rörliga ersättningen ska sammantaget beloppsmässigt inte överstiga den fasta lön som utbetalats till berörd befattningshavare under den tidsperiod som den rörliga ersättningen avser. Vid utformningen av rörliga ersättningar till ledande befattningshavare som utgår kontant ska styrelsen överväga att införa förbehåll som:

- » villkorar utbetalning av viss del av sådan ersättning av att de prestationer på vilka intjänandet grundats visar sig vara hållbara över tid, och
- » ger bolaget möjlighet att återkräva sådana ersättningar som utbetalats på grundval av uppgifter som senare visat sig vara uppenbart felaktiga.

Långsiktiga incitamentsprogram

Ersättning ska även kunna utgå genom långsiktigt incitamentsprogram bestående av exempelvis aktiesparprogram, teckningsoptionsprogram eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta

mål och utformas så att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och bolagets aktieägare. Intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas ska inte understiga tre år.

Formerna för den rörliga ersättningen bidrar dessutom till att attrahera, behålla och skapa ett incitament för de ledande befattningshavarna att bidra till bolagets fortsatta framgång avseende affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Pensionsförmåner

De ledande befattningshavarnas pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga samt individuellt anpassade med hänsyn till respektive befattningshavares särskilda kompetens och anpassade till bolagets kostnader. Pensionsavsättningar ska vara avgiftsbestämda.

Icke penningbaserade förmåner

De ledande befattningshavarnas icke penningbaserade förmåner (exempelvis mobiltelefon och dator) ska underlätta utförandet av arbetet och vara marknadsmässiga.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Mellan bolaget och verkställande direktören ska gälla en uppsägningstid om 6-18 månader. Uppsägningstider för andra ledande befattningshavare ska normalt vara 3-12 månader. Uppsägningslön och avgångsvederlag ska ej i något fall överstiga 18 månader.

Beaktande av lön och anställningsvillkor för bolagets anställda

Uppgifter om lön och anställningsvillkor för bolagets övriga anställda har vid beredningen av dessa riktlinjer beaktats genom att uppgifter om övriga anställdas totala ersättning samt ersättningarnas förändring över tid har utgjort en del av beslutsunderlaget.

Frågående av riktlinjerna i fall där särskilda skäl föreligger

Styrelsen äger rätt att frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Riktlinjer för ersättning till styrelsen

Styrelseordföranden ska enligt bolagsstämmobeslut erhålla arvode om 200 TSEK (165). Övriga ledamöter vilka ej är anställda i bolaget, ska enligt bolagsstämmobeslut erhålla vardera 110 TSEK (90).

Konsultarvode

Om styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen.

Riktlinjer för ersättning till valberedningen

Valberedningen uppbär inte någon ersättning.

Ersättningar och övriga förmåner

I grundlön/styrelsearvode ingår även årets förändring av semesterlöneskuld. Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2021 (2020) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2022 (2021). Övriga förmåner avser tjänstebil och sjukvårdsförsäkringar. Aktierelaterade ersättningar avser ersättning i form av långsiktiga incitamentsprogram. Övrig ersättning avser kostnadsersättningar i form av milersättning, traktamente och friskvårdsbidrag.

fortsättning Not M12 se nästa sida

Ersättningar och övriga förmåner 2021

TSEK	Grund-lön/ styrelse-arvode	Rörlig ersätt-ning	Övriga för- måner	Pen- sions- kostnad	Aktie- relate- rade ersätt- ningar	Övrig ersätt- ning	Summa
Staffan Torstensson, styrelsens ordförande	188	0	0	0	0	0	188
Erland Pontusson, styrelseledamot	103	0	0	0	0	0	103
Fredrik Celsing, styrelseledamot	103	0	0	0	0	0	103
Johanne Louise Brændgaard, styrelseledamot från 23 apr	73	0	0	0	0	0	73
Rikard Akhtarzand, VD & styrelseledamot	3 173	900	117	701	0	8	4 899
Övriga ledande befattningshavare (2 personer)	2 048	75	1	265	0	13	2 402
Summa	5 689	975	118	967	0	21	7 770

Ersättningar och övriga förmåner 2020

TSEK	Grund-lön/ styrelse-arvode	Rörlig ersätt-ning	Övriga för- måner	Pen- sions- kostnad	Aktie- relate- rade ersätt- ningar	Övrig ersätt- ning	Summa
Meg Tivéus, styrelsens ordförande 1 jan - 24 apr	53	0	0	0	0	0	53
Staffan Torstensson, styrelsens ordförande från 24 apr	114	0	0	0	0	0	114
Fredrik Celsing, styrelseledamot	90	0	0	0	0	0	90
Erland Pontusson, styrelseledamot från 24 apr	60	0	0	0	0	0	60
Rikard Akhtarzand, VD & styrelseledamot	2 451	400	147	591	0	7	3 595
Övriga ledande befattningshavare (3 personer)	2 207	92	0	199	0	15	2 513
Summa	4 975	492	147	790	0	22	6 425

Erland Pontusson gick i pension den 30 juni 2020 och lämnade då koncernens ledningsgrupp. Han kvarstod som "Senior Advisor", och valdes på årsstämman i april 2020 som styrelseledamot i ADDvise Group AB. Hanna Myhrman tillträdde som medlem i koncernens ledningsgrupp den 1 november 2020.

För övriga ledande befattningshavare reserverades under 2019 rörlig ersättning om 234 TSEK, varav 156 TSEK utbetalades under 2020. 78 TSEK av reserverade medel för rörlig ersättning för år 2019 var kopplat till det långsiktiga finansiella målet avseende utdelning till bolagets aktieägare. I samband med pandemins utbrott beslutade ADDvise styrelse att inte föreslå utdelning, vilket gjorde att detta mål ej uppnåddes. Denna justering av rörlig ersättning för 2019 har påverkat beloppet för rörlig ersättning redovisat för 2020 i tabellen. För motsvarande justering för bolagets VD, se avsnittet VD nedan.

VD

VD, Rikard Akhtarzand, har enligt anställningsavtalet en fast marknads-mässig lön med pensionsavsättningar uppgående till 25 procent av den fasta lönen. Vid utgången av 2021 hade Rikard Akhtarzand 230 TSEK (190 i månadslön).

Det utgår rörlig ersättning till verkställande direktören baserat på hur koncernens resultat motsvarar de långsiktiga finansiella målen. Rörlig ersättning om 900 TSEK har reserverats under 2021. Under 2020 reserverades 600 TSEK, vilket utbetalades under 2021. 200 TSEK av reserverade medel för rörlig ersättning för år 2019 var kopplat till det långsiktiga finansiella målet avseende utdelning till bolagets aktieägare. I samband med pandemins utbrott beslutade ADDvise styrelse att inte föreslå utdelning, vilket gjorde att detta mål ej uppnåddes. I tabellen för 2020 ingår justeringen av rörlig ersättning för 2019, varför beloppet är 400 TSEK och inte 600 TSEK.

Den rörliga ersättningen för 2021 motsvarade 33 procent av grundlönen (2020: 26 procent).

Avtalet med VD innehåller en 12 månaders uppsägningstid från bolagets sida och 6 månaders från verkställande direktörens sida.

Not M13 Ställda säkerheter

Säkerheterna är ställda för borgensförbindelser, obligationslån, avtal om fakturabelåning och lån hos kreditinstitut.

TSEK	2021	2020
Aktier i dotterbolag	533 570	106 011
Spärrade bankmedel	168 274	-
Förskott hyra	110	110
Summa	701 954	106 121

Not M14 Förslag till vinstdisposition

Till 2022 års årsstämmas förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond och balanserat resultat	207 019 218,09 kronor
Årets resultat	-647 124,84 kronor
Totalt disponibla vinstmedel	206 372 093,25 kronor

Styrelsen föreslår följande disposition av de disponibla vinstmedlen:

Överförs i ny räkning sedan avräkning mot överkursfond skett	206 372 093,25 kronor
	206 372 093,25 kronor

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting

Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 13 april 2022

Staffan Torstensson
Styrelseordförande

Johanne Louise
Brændgaard
Styrelseledamot

Fredrik Celsing
Styrelseledamot

Erland Pontusson
Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand
*VD och
styrelseledamot*

Vår revisionsberättelse har avgivits den 13 april 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Thorling
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i ADDvise Group AB (publ),
org.nr 556363-2115

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för ADDvise Group AB (publ) för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 18-83 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkning och rapport över totalresultat och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets och koncernens styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess

moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Affärsverksamheten och finansiella processer i koncernen är begränsade i omfattning och styrs av en mindre ledningsgrupp för koncernen. Genom förvärv av företag inom Laboratorie- och sjukvårdsutrustningsbranschen har koncernen expanderat successivt under de senaste nio åren. Revisionsbevis har huvudsakligen erhållits genom detaljtestning där vi på stickprovsbasis kontrollerat underliggande transaktioner i redovisningen. Avseende vår revision av koncernredovisningen har samtliga svenska dotterbolag (utgörande 51% av koncernens omsättning) reviderats av koncernrevisionsteamet. Revision av dotterbolaget i Finland (17% av koncernens omsättning) har genomförts av lokal PwC revisor, vilken har avrapporterat detta till oss. Revision av dotterbolaget i Dubai (14% av koncernens omsättning) och har genomförts av en lokal revisionsbyrå, vilka har avrapporterat sin granskning till oss. För ett urval av dotterbolagen i USA (motsvarande 13% av total koncernomsättning) har koncernrevisionsteamet

utfört specifika granskningsåtgärder, där vi i samband med koncernrevisionen valt ut och granskat enskilda väsentliga poster i respektive dotterbolags resultat- och balansräkning avseende bland annat granskning av intäkter, kundfordringar, banktillgodohavanden, långfristiga skulder och varulager. Övriga dotterbolag bedöms ej väsentliga för vår revision av koncernen.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning. De kvantitativa väsentlighetstalen används också för att bedöma effekten av eventuella felaktigheter, enskilt och sammantaget, på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område**Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området*****Nedskrivningsprövning av immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod***

Se även not K2 (Väsentlig redovisningsprinciper) och not K8b (Immateriella tillgångar).

Koncernens balansräkning inkluderar goodwill om totalt 288,5 miljoner kronor samt varumärken med obestämbar nyttjandeperiod om 127,8 miljoner kronor per 31 december 2021.

Goodwill och varumärken skrivs inte av utan är föremål för en årlig nedskrivningsprövning. Värderingen av goodwill baseras på företagsledningens subjektiva bedömningar om framtida kassaflöden och antaganden om avkastningskrav m.m. som innebär att värderingen till sin natur är behäftad med osäkerhet då den kan påverkas av oväntade framtida händelser.

Bolagets immateriella tillgångar är främst hänförliga till förvärv successivt under åren 2016-2021 varför det totalt sett för segmenten finns relativt begränsad information avseende historisk prognossäkerhet. Ledningen har gjort känslighetsanalys av indata i värderingsmodellen vilket framgår av avsnitten "Känslighetsanalyser Lab", "Känslighetsanalyser Sjukvård" och "övriga viktiga antaganden" i not K8b6. Ledningen anger parametern tillväxten i EBITDA de närmaste åren som den mest väsentliga för utfallet i nedskrivningstestet eftersom en viss resultatnivå behöver uppnås alternativt bibehållas för att försvara det bokförda värdet.

Baserat på nedskrivningsprövningen är ledningens bedömning att inget nedskrivningsbehov föreligger varken för goodwill eller varumärken.

Vår granskning av företagsledningens nedskrivningsprövning har innefattat att vi har verifierat att den dokumenterats och fastställts i överensstämmelse med tillämpliga redovisningsprinciper och allmänt vedertagna värderingsmodeller.

Vi granskar och bedömer rimligheten i de antaganden om årlig tillväxttakt, omsättning och diskonteringsränta som företagsledningen presenterat för oss. Som ett led i vår granskning av företagsledningens uppskattningar och bedömningar jämför vi 2020 års uppskattningar och bedömningar mot faktiskt utfall för år 2021. Vi bedömer på så vis företagsledningens förmåga att göra realistiska uppskattningar. Vi granskar också att kassaflödesprognoserna överensstämmer med den budget och de långtidsplaner företagsledningen tagit fram.

Vi har med företagsledningen och styrelsen diskuterat de metoder, uppskattningar och antaganden på vilka bolagets bedömningar baseras.

Särskilt betydelsefullt område**Redovisning av väsentliga rörelseförvärv**

Som framgår i not K12 har koncernen under år 2021 genomfört fyra väsentliga förvärv. Totala redovisade köpeskillningar uppgår till 307,8 miljoner kronor, varav ingående och per 31 december 2021 ej reglerade, villkorade köpeskillningar uppgår till 96,8 miljoner kronor, vilket även framgår i not K7g. Tilläggsköpeskillningar är beräknade baserat på uppskattningar och bedömningar om framtida intjäning i förvärvade rörelser. Som framgår av not K12 har ledningen i samtliga förvärv 2021 bedömt utfall av köpeskillningar till lika med maximalt belopp enligt avtal. Not K12 inkluderar även upplysningar om ytterligare två förvärv som färdigställts efter räkenskapsårets utgång, i februari respektive mars 2022, till en köpeskillning om 188 miljoner kronor. I samband med förvärv upprättar bolaget en förvärvsanalys där samtliga förvärvade tillgångar och skulder värderas till verkligt värde. Skillnaden mellan köpeskillningen och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och skulder utgörs av goodwill. Värderingen av det identifierade tillgångarna och skulderna och även av beräknad köpeskillning är beroende av ledningens uppskattningar och bedömningar. Det finns en risk att ledningens värderingar baserar sig på felaktiga eller orimliga bedömningar och uppskattningar och att de skulle medföra att fel i värderingen av förvärvade tillgångar, skulder eller goodwill ej upptäcktes.

Betydelsen av de uppskattningar och bedömningar som ingår i att fastställa verkliga värden och den beloppsmässiga omfattningen av förvärven gör att redovisning av väsentliga rörelseförvärv är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi har tagit del av köpeavtal och ledningens analyser av förvärven samt övriga relevanta dokument.

- » Vi har tagit del av ledningens värdering av villkorade köpeskillningar och den data som bedömningarna har baserats på. Vi har utmanat och utvärderat de bedömningar som ledningen har gjort i samband med denna värdering.
- » Vi har tagit del av ledningens fördelning och värdering av överförd ersättning på identifierbara tillgångar och övertagna skulder.
- » Vi har utvärderat ledningens bedömningar och uppskattningar i samband med dessa värderingar.
- » Slutligen har vi bedömt fullständigheten och riktigheten i de avseende rörelseförvärven lämnade upplysningarna i årsredovisningen, och att de är rättvisande och i enlighet med IFRS.

Resultatet av dessa granskningsmoment har inte föranlett några väsentliga iakttagelser i revisionen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–17. Vidare utgör även "Ersättningsrapport 2021" som bolaget publicerar i samband med årsredovisningen annan information, vi inhämtade all annan information före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust****Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för ADDvise Group AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- » företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- » på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av Esef-rapporten**Uttalanden**

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för ADDvise Group AB (publ) för år 2021.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten #7edbb2bf576a67210bb746361d3be3e16bb745c114cb7bd3203e8adec9f132d4 upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till ADDvise Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala mig (oss) med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionssed i

Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närallgande tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande

direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till ADDvise Group AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 23 april 2021 och har varit bolagets revisor sedan 26 april 2016.

Stockholm den 13 april 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Thorling
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport

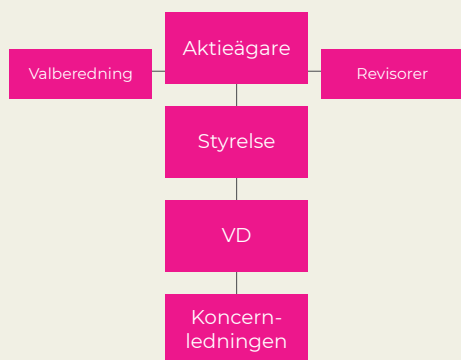
Denna bolagsstyrningsrapport har upprättats av styrelsen i ADDvise Group AB (publ) ("ADDvise" och "Bolaget") och redogör för bolagsstyrningen under verksamhetsåret 2021. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 6 § årsredovisningslagen, eftersom Bolaget har obligationer upptagna till handel på en reglerad marknad. Rapporten har i övrigt den utformning som krävs då Bolagets aktier handlas på en handelsplattform enligt 1 kap. 4 b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bolagets aktier är per den 23 december 2021 noterade på Nasdaq First North Premier och från och med detta datum följer ADDvise Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") med avvikelsen att vid utgången av 2021 fanns inte ett tillsatt revisionsutskott, men detta avses upprättas i samband med årsstämman den 6 maj 2022. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisor PwC.

Bolagsstyrning inom ADDvise Group AB

ADDvise är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm vars aktier är noterade på Nasdaq First North Premier.

Styrning, ledning och kontroll i Bolaget fördelas mellan aktieägarna, styrelsen, verkställande direktör och koncernledning i enlighet med gällande lagar, regler, rekommendationer samt ADDvise bolagsordning och interna riktlinjer.

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ och där utövar aktieägarna sin rösträtt. Styrelse och styrelseordförande väljs av bolagsstämman efter förslag från valberedningen. Styrelsen utser verkställande direktör. Styrelsens och verkställande direktörs förvaltning samt Bolagets finansiella rapportering granskas av den externa revisorn som utses av årsstämman. Det överordnade interna styrinstrumentet är



den av stämman fastställda bolagsordningen. För styrelsens och verkställande direktörs arbete har styrelsen antagit arbetsordning och instruktioner. Därutöver har ADDvise antagit interna styrdokument som tydliggör rutiner och fördelning av ansvar och befogenheter inom viktiga relevanta områden.

Aktieägare

Ägarstruktur

ADDvise har givit ut aktier av två slag: A-aktier och B-aktier. Varje A-aktie medför en (1) röst och varje B-aktie medför en tiondel (1/10) röst.

Aktiefördelningen enligt Euroclear per 2021-12-30 var 7 619 439 A-aktier och 157 487 834 B-aktier, innebärande totalt 165 107 273 utgivna aktier.

Följande aktieägare har, per 2021-12-30 ett direkt eller indirekt aktieinnehav i Bolaget, som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget.

Ägare	Antal aktier	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av röster
Per Åhlgren genom bolag	33 399 953	0	33 399 953	20,23	14,29
Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag	13 460 879	2 620 416	10 840 463	8,15	15,85

Årsstämma

Årsstämma ska hållas inom sex månader efter utgången av räkenskapsåret och ska fastställa resultat- och balansräkningarna. Aktieägare som är registrerade i aktieboken per avstämningsdagen och som anmält deltagande i tid har rätt att delta vid stämman. Kallelse hålls tillgänglig på Bolagets webbplats samt annonseras i Post- och Inrikes Tidningar. Att kallelse har skett annonseras i Svenska Dagbladet. Årsstämma 2021 hölls via förhandsröstning (s.k. poströstning) den 23 april 2021. Utöver val av styrelse och fastställande av resultat- och balansräkningarna, m.m. beslutade årsstämman 2021 bland annat om ändring i bolagsordningen avseende lydelsen i paragrafer avseende företagsnamn och fullmaktsinsamling och poströstning samt om bemyndigande till styrelsen att inom ramen för gällande bolagsordning, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner, varvid styrelsen äger rätt att besluta att emissioner ska kunna ske mot kontant betalning, genom apport och/eller genom

kvittning, eller i övrigt förenas med villkor.

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma samt inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Bolaget tillämpar inte några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, såvitt är känt för Bolaget, aktieägaravtal.

Valberedningen

I enlighet med de principer för valberedning som antogs vid ADDvise årsstämma 2021 ska Bolagets valberedning inför årsstämman 2022 bestå av representanter utsedda av de per den 30 juni 2021 tre röstmässigt största aktieägarna enligt den av Euroclear Sweden förda aktieboken samt styrelseordföranden såsom föredragande. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som utsetts av den röstmässigt största aktieägaren. Namnen på ledamöterna har offentliggjorts mer än sex månader före årsstämman. Valberedningen inför årsstämman 2022 består av Per-Anders Tammerlöv (valberedningens ordförande) utsedd av Rikard Akhtarzand, aktieägare privat och genom Kivsvalk AB, Per Åhlgren, aktieägare genom Gomobile AB, Magnus Vahlquist samt Staffan Torstensson, styrelseordförande i Bolaget.

Valberedningen har till uppgift att lämna förslag till bland annat ordförande vid årsstämman, styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt arvode till styrelseledamöter och revisorer.

Valberedningen har sedan den utsågs sammanträtt vid ett flertal tillfällen. Efter utvärdering har valberedningen enats om förslag till antal ledamöter, individer och arvode till de föreslagna personerna som läggs fram på årsstämman 2022. Valberedningen har såsom mångfaldspolicy tillämpat Kodens regel 4.1. Valberedningens uppfattning är att den styrelse som valberedningen föreslår har en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Valberedningens ambition är liksom tidigare att andelen kvinnliga styrelseledamöter inom de närmaste åren ska höjas och komma närmare den nivå som uttalats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Revisorerna

Revisorerna i ADDvise har till uppgift att på aktieägarnas vägnar granska Bolagets bokföring

och årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörs förvaltning. Revision sker av årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisionsbolaget PwC, med Magnus Thorling som huvudansvarig revisor, omvaldes som Bolagets revisor vid årsstämman 2021.

Styrelsen

Styrelsen i ADDvise ansvarar för den övergripande förvaltningen av koncernen och för att organisera den i enlighet med aktiebolagslagen. Styrelsens arbete omfattar bland annat strategiska mål och affärsplaner, budget, förvärv samt andra beslut som enligt beslutsordningen ska behandlas av styrelsen.

Styrelsen i ADDvise ska bestå av fem (5) styrelseledamöter utan suppleanter. Fem styrelseledamöter är valda av årsstämman 2021. Verkställande direktören ingår i styrelsen. Till styrelseledamöter omvaldes vid årsstämman 2021, enligt förslag från valberedningen, Rikard Akhtarzand, Fredrik Celsing, Staffan Torstensson och Erland Pontusson. Till ny styrelseledamot valdes Johanne Louise Brændgaard. Styrelsens arvoden beslutades av årsstämman 2021 enligt förslag från valberedningen, innebärande 200 000 kronor till styrelsens ordförande och 110 000 kronor till envar icke anställd styrelseledamot.

Staffan Torstensson (f. 1972)

Styrelseledamot och styrelsens ordförande sedan 2020. Staffan Torstensson är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning samt större aktieägare i Bolaget.

Per den 30 december 2021 ägde Staffan Torstensson, genom bolag, 600 000 aktier av serie A, respektive 3 216 660 aktier av serie B i ADDvise.

Staffan Torstensson har en Master of Science i Business Administration, Jönköping International Business School och är operativt verksam som partner på Evli Bank inom corporate finance. Staffan Torstensson är styrelseledamot i Tuida Holding AB.

Rikard Akhtarzand (f. 1972)

Styrelseledamot sedan 2008. Rikard Akhtarzand är beroende till såväl Bolaget som dess ledning samt till större aktieägare. Per den 30 december 2021 ägde Rikard Akhtarzand, privat och genom bolag, 2 620 416 aktier av serie A, 10 840 463 aktier av serie B i ADDvise.

Rikard Akhtarzand har studerat juridik och statsvetenskap vid Stockholms universitet och har mångårig erfarenhet av att driva noterade såväl som onoterade bolag, både på styrelse- och ledningsnivå. Rikard Akhtarzand har tidigare

bland annat varit verkställande direktör för FormPipe Software AB (publ). Rikard Akhtarzand är styrelseledamot och VD i Kivsvalk AB.

Fredrik Celsing (f. 1967)

Styrelseledamot sedan 2016. Fredrik Celsing är oberoende till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare. Fredrik Celsing ägde, per den 30 december 2021, 37 589 aktier av serie B i ADDvise.

Fredrik Celsing är utbildad civilingenjör från Chalmers. Fredrik Celsing har mångårig erfarenhet som VD och styrelseledamot i både privatägda och börsnoterade bolag och koncerner. Fredrik är idag verksam som VD och koncernchef för Kamic Group AB och Amplex AB.

Erland Pontusson (f. 1953)

Styrelseledamot sedan 2020. Erland Pontusson är beroende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Erland Pontusson är oberoende i förhållande till större aktieägare i Bolaget. Per den 30 december 2021 ägde Erland Pontusson 29 420 aktier av serie A samt 147 098 aktier av serie B i ADDvise.

Erland Pontusson har en civilekonomexamen från Stockholms universitet, samt genomgått AMP vid Handelshögskolan och varit COO i ADDvise 2016-2020. Tidigare har Erland haft flertalet ledande befattningar inom medicinteknik och IT, bland annat på Philips, Fujitsu, VWR International och LIC Care.

Johanne Louise Brændgaard (f. 1974)

Styrelseledamot sedan 2021. Johanne Louise Brændgaard är oberoende till såväl Bolaget och dess ledning som till större aktieägare i Bolaget. Per den 30 december 2021 ägde Johanne Louise Brændgaard 0 aktier i ADDvise.

Johanne Louise Brændgaard har en masterexamen från Aalborg University i Danmark, samt lång erfarenhet inom internationell försäljning, marknadsföring och produktionsledning inom medtech-branschen från positioner inom Cook Medical och Getinge.

Styrelsen i ADDvise Group fastställer årligen en skriftlig arbetsordning som utgör ett styrdokument för styrelsens arbete med syfte att säkerställa att styrelsen fullgör sina uppgifter och skyldigheter enligt lag samt övriga vid var tid tillämpliga regler och instruktioner. Styrelsen håller ett konstituerande möte i anslutning till årsstämman och därutöver hålls ordinarie styrelsemöten. Under 2021 sammanträdde styrelsen i ADDvise vid 31 sammanträden där alla

ledamöter deltog vid samtliga sammanträden.

Ersättning till styrelseledamöter för styrelsearbete föreslås av valberedningen och godkänns av årsstämman.

Verkställande direktör

Verkställande direktör i ADDvise ansvarar för den löpande förvaltningen samt verkställandet av styrelsens beslut.

Verkställande direktör leder och utgör del i ADDvise-koncernledning. Verkställande direktör är även ansvarig för rapportering till styrelsen och för att säkerställa att Bolagets och koncernens verksamhet är organiserad på ett sådant sätt att den tillgodoser krav på effektivitet, kontroll och ändamålsenlig struktur.

Verkställande direktör är även ansvarig för att ta fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsens sammanträden.

Rikard Akhtarzand är sedan 2010 verkställande direktör i ADDvise. För ytterligare information om Rikard Akhtarzand se ovan under styrelseinformation.

Koncernledning

Vid utgången av 2021 bestod ADDvise koncernledning av Rikard Akhtarzand, verkställande direktör, Aaron Wong, finanschef, samt Hanna Myhrman, chefsjurist. Koncernledningen sammanträder i regel två gånger per månad och avhandlar frågor om koncernens finansiella utveckling, förvärv, pågående projekt samt övriga aktuella frågor.

Ersättningen till verkställande direktör bestäms av styrelsen. För övriga ledande befattningshavare i koncernledningen bestäms ersättningen av verkställande direktören efter tillstyrkande av styrelseordförande. Beslut om ersättningar och övriga villkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare sker inom ramen för av årsstämman 2021 fastställda ersättningsriktlinjer.

Utvärdering av styrelsen, verkställande direktören och koncernledningen

Årligen utvärderar styrelsen sitt eget arbete samt arbetet som utförts av verkställande direktör och medlemmar i koncernledningen som presenteras på ett ordinarie styrelsesammanträde. Syftet med utvärderingen är att få en uppfattning om hur välfungerade styrelsearbetet är och styrelseledamöternas åsikter om detta samt hur koncernledningen arbetar utefter uppsatta mål.

Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

Basen i Bolagets system för intern kontroll och riskhantering i samband med den finansiella rapporteringen utgörs av kontrollmiljön med organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar som dokumenteras och kommunicerats i styrande dokument såsom interna policys, riktlinjer, manualer och koder.

ADDvise tillämpar en metod för riskanalys för att bedöma de risker som finns inom Bolaget. Riskerna som identifieras kontrolleras genom Bolagets kontrollåtgärder. Dessa dokumenteras i process- och internkontrollbeskrivningar.

Systemen för intern kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering ger enligt styrelsens uppfattning en rimlig säkerhet för att, exempelvis, förebygga eller i tid upptäcka icke godkända köp eller obehörig användning av Bolagets tillgångar. Förebyggande av oegentligheter är en väsentlig fråga i samband med etablering och underhåll av en välfungerande intern kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering.

Bolaget följer upp efterlevnaden av styrande dokument i form av policys, riktlinjer, manualer och koder. Ett av verktygen som används är utvärderingar. Uppföljningen sker via Bolagets

informations- och kommunikationsvägar. Utfallet av Bolagets process för riskbedömning och riskhantering behandlas årligen av styrelsen. Denna utgör i sin tur en grund för uppföljningen och en balanserad vägledning till olika befattningshavare.

Styrelsen erhåller ekonomiska rapporter varje månad och vid varje styrelsesammanträde behandlas Bolagets och koncernens ekonomiska situation.

ADDvise har infört kommunikations- och informationsvägar som syftar till att göra den finansiella rapporteringen så fullständig som möjligt. Detta sker bland annat genom olika policys, riktlinjer och koder som finns tillgängliga för berörd personal.

Bolaget har valt att inte etablera en särskild granskningsfunktion (internrevision) då ovan nämnda funktioner väl fyller denna uppgift. Vid utgången av 2021 fanns inte ett tillsatt revisionsutskott, men detta avses upprättas i samband med årsstämman 6 maj 2022.

Stockholm den 13 april 2022

Staffan Torstensson
Styrelseordförande

Johanne Louise
Brændgaard
Styrelseledamot

Fredrik Celsing
Styrelseledamot

Erland Pontusson
Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand
VD och
styrelseledamot

**Revisors yttrande om
bolagsstyrningsrapporten**

Till bolagstämman i ADDvise Group AB (publ),
org.nr 556363-2115.

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för
bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna
91-94 och för att den är upprättad i enlighet med
årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR:s
uttalande RevR 16 Revisorns granskning av
bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår
granskning av bolagsstyrningsrapporten har
en annan inriktning och en väsentligt mindre
omfattning jämfört med den inriktning och
omfattning som en revision enligt International
Standards on Auditing och god revisionssed i
Sverige har. Vi anser att denna granskning ger
oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats.
Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra
stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt
7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga
med årsredovisningen och koncernredovisningen
samt är i överensstämmelse med
årsredovisningslagen.

Stockholm den 13 april 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Thorling
Auktoriserad revisor