

**Finansiell rapport för
särskilt ändamål
2022**

Koncernens rapport över totalresultat

TSEK	Not	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning	K3, K4a	951 521	465 953
Aktiverat arbete för egen räkning	K8b3	7 455	2 659
Övriga rörelseintäkter	K5a	10 152	498
		969 128	469 110
Materialkostnader	K8d	-383 960	-252 047
Övriga externa kostnader	K5d, K5g, K12a, K15a	-178 818	-47 334
Varav nedskrivningsförluster (fastställda enligt IFRS 9)		0	0
Personalkostnader	K5c, K5g, K17b	-220 186	-112 467
Av- och nedskrivningar	K8c	-27 932	-13 716
Övriga rörelsekostnader	K5b	-1 029	0
		-811 925	-425 564
Rörelseresultat (EBIT)		157 203	43 546
Finansiella intäkter	K5e	48 643	1 535
Finansiella kostnader	K5f	-97 860	-37 423
Resultat före skatt (EBT)		107 986	7 658
Skatt	K6a, K6b	-26 888	-4 853
Årets resultat		81 098	2 805
<i>Resultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare		81 098	2 805
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
		81 098	2 805
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	0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		69 079	12 783
Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan		0	0
<i>Omklassificering av poster till resultaträkningen</i>			
Upplösning av reserver	K7c	0	-122
Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan		0	0
Övrigt totalresultat för året, efter skatt		69 079	12 661
Summa totalresultat för året		150 177	15 466
<i>Totalresultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare		150 177	15 466
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
		150 177	15 466
Resultat per aktie före utspädning (kr)	K18	0,46	0,02
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	K18	0,46	0,02

Koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	2022 31 dec	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	K8b6	820 770	288 559
Varumärken	K8b1	323 442	127 767
Andra immateriella anläggningstillgångar	K8b2, K8b3, K8b4, K8b5	137 922	24 615
Materiella anläggningstillgångar	K8a	126 771	65 072
Finansiella anläggningstillgångar	K7b	1 838	232
Avtalstillgångar	K4b	12 875	14 119
Uppskjutna skattefordringar	K6f	0	0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>		<i>1 423 618</i>	<i>520 364</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	K8d	102 535	66 543
Avtalstillgångar	K4b	72 858	48 367
Kundfordringar	K7a	223 607	96 808
Övriga kortfristiga fordringar	K7b	22 424	4 590
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K8e	12 656	7 035
Kortfristiga placeringar	K7c	0	0
Likvida medel	K7d	111 093	325 735
<i>Summa omsättningstillgångar</i>		<i>545 173</i>	<i>549 078</i>
SUMMA TILLGÅNGAR		1 968 791	1 069 442
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	K9	18 049	16 511
Övrigt tillskjutet kapital	K9	316 984	223 106
Reserver		80 378	11 299
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		77 457	-3 641
<i>Summa eget kapital</i>		<i>492 868</i>	<i>247 275</i>
<i>Eget kapital hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare		492 868	247 275
Innehav utan bestämmande inflytande		-	-
		492 868	247 275
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	K7e, K7f, K11	744 314	525 145
Uppskjutna skatteskulder	K6f	104 348	14 702
Avtalsskulder	K4b	449	-
Övriga långfristiga skulder	K7g, K7h	227 143	108 024
<i>Summa långfristiga skulder</i>		<i>1 076 254</i>	<i>647 871</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	K5g, K7f, K11	33 545	29 044
Aktuella skatteskulder	K6	26 113	9 797
Avtalsskulder	K4b	64 552	13 610
Leverantörsskulder	K7e	114 170	60 329
Övriga kortfristiga skulder	K7e, K7g, K7h	96 399	31 299
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K8f	64 890	30 217
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>399 669</i>	<i>174 296</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 968 791	1 069 442

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
				Balanserat resultat inklusive årets resultat			
TSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver		Summa		
Not	K9	K9					
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
Ingående balans per 1 januari 2022	16 511	223 106	11 299	-3 641	247 275	0	247 275
Totalresultat							
Årets resultat				81 098	81 098	0	81 098
Övrigt totalresultat			69 079		69 079	0	69 079
Summa totalresultat	0	0	69 079	81 098	150 177	0	150 177
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare:							
Tillskjutet kapital efter avdrag för transaktionskostnader och skatt	1 538	93 877			95 416		95 416
	1 538	93 877	0	0	95 416	0	95 416
Utgående balans per 31 december 2022	18 049	316 984	80 378	77 457	492 868	0	492 868

Koncernens rapport över kassaflöden

TSEK	Not	2022 jan-dec	2021 jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat före skatt		107 986	7 658
varav erhållna räntor	K10	2 313	973
varav betalda räntor	K10	-43 012	-22 431
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	K10	27 993	9 470
Betald inkomstskatt		-6 398	-85
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</i>		<i>129 581</i>	<i>17 043</i>
Förändring av varulager		-14 520	-3 236
Förändring av kortfristiga fordringar		-58 325	-19 852
Förändring av kortfristiga skulder		53 140	28 842
Anstånd med betalning av skatt		0	-12 611
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>		<i>109 876</i>	<i>10 186</i>
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av dotterföretag	K12	-626 842	-197 246
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	K8b	-7 922	-3 079
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	K8a	-6 040	-1 058
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	K8a	0	0
Förändring av långfristiga avtalstillgångar	K4b	2 217	-279
Förvärv av kortfristiga placeringar	K10a	0	0
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>		<i>-638 587</i>	<i>-201 662</i>
<i>Finansieringsverksamheten</i>	K10, K10a		
Emission av aktier	K9	100 000	152 811
Transaktionskostnader för emissioner	K9	-4 584	-9 362
Upptagande av lån		133 043	488 769
Amortering av lån		-15 447	-167 868
Upptagande av räntebärande skulder	K10c, K12	64 916	0
Upptagande av ej räntebärande skulder	K10c, K12	55 598	21 330
Amortering av ej räntebärande skulder	K10c	-2 426	-1 073
Utbetalningar som avser amorteringar av låneskulder som är hänförliga till leasingavtal		-28 082	-7 838
Utdelning till aktieägare		0	-2 794
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>		<i>303 018</i>	<i>473 975</i>
Årets kassaflöde		-225 694	282 499
Likvida medel vid årets början	K10a	325 735	39 606
Valutadifferens i likvida medel		11 052	3 629
Likvida medel vid årets slut		111 093	325 735

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. Denna rapport ska inte sammanblandas med den kommande årsredovisning 2022 som kommer att läggas fram inför årsstämman. Denna rapport är en finansiell rapport som framtagits med avseende på att infogas i prospekt avseende upptagande av handel av seniora säkerställda inlösenbara obligationer.

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 rapportering rekommenderat 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 en finansiell rapport 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 skuldernas värde kan komma att behöva justeras i väsentlig grad under det kommande räkenskapsåret, främst relaterade till värdering av goodwill, varumärke, förvärvade kundrelationer, 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 provas 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 352,5 (75,4) MSEK samt rörelsesegmentet Sjukvård med 468,2 (213,2) MSEK. Varumärken är hänförliga till rörelsesegmentet Lab med 41,6 (26,8) MSEK och affärsområdet Sjukvård med 281,8 (101,0) MSEK. För att beräkna återvinningsvärdet används nyttjandevärdet. För dessa beräkningar måste vissa bedömningar och uppskattningar göras. De väsentligaste antagandena är diskonteringsränta, kassaflödesprognos för perioden 2023–2027 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.

Förvärvade kundrelationer

ADDvise innehar kundrelationer från förvärv. Förvärvade kundrelationer har en bestämbar livslängd. Kundrelationer är hänförliga till rörelsesegmentet Lab med 92,3 (0,0) MSEK samt rörelsesegmentet Sjukvård med 16,2 (0,0) MSEK. De förvärvade kundrelationerna börjar skrivas av vid förvärvstillfället och skrivs av under den förväntade ekonomiska

livslängden. Förvärvade kundrelationer utvärderas löpande. I den utsträckning som den ekonomiska livslängden omprövas eller de ekonomiska fördelarna bedöms försämrade kan avskrivningstiden komma att förkortas och nedskrivningsbehov uppkomma.

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 försämrade kan avskrivningstiden komma att förkortas och nedskrivningsbehov 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 reserveringar är tillräckliga. Den totala reserveringen för förväntade kreditförluster vid årets slut uppgick till ca 1 % av kundfordringar vid årets slut.

Pågående entreprenadprojekt

Pågående leveranser av varor och tjänster enligt avtal med kund där avtalet har karaktären entreprenadavtal innefattar bedömningar av såväl bedömt projektresultat som löpande bedömning av upparbetad färdigställandegrad. I den utsträckning avvikelser uppkommer från gjorda bedömningar av förväntat projektresultat kan negativa resultateffekter uppkomma och likaså kan avvikelser från bedömd färdigställandegrad få negativa resultateffekter 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 2022

I och med årets förvärv har koncernen nu intäkter från operationella leasingavtal i egenskap av leasegivare samt immateriella tillgångar i form av förvärvade kundrelationer. Då årsredovisning för tidigare år saknat redogörelse för redovisningsprincip avseende intäkter från operationella leasingavtal i egenskap av leasegivare och för immateriella tillgångar i form av förvärvade kundrelationer beskrivs redovisningsprinciper för första gången i denna finansiella rapport.

Inga ändringar i standarder för räkenskapsår som börjar 1 januari 2022 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 2023 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 indirekt förvärvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. I förvärsanalysen 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 rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger

fortsättning Not K2, se nästa sida

det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat.

Dotterbolags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten 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 förvärvstidpunkten.

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 utlandsverksamheter, 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 föreläggat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter 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 upparbetningsgrad baseras på färdigställandegrad i respektive moment
- » nedlagda kostnader kartläggs för varje avtal och färdigställandegrad 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 avtalsstillgång. Om betalningarna överstiger de levererade tjänsterna, redovisas en avtalssskuld.

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.

fortsättning Not K2, se nästa sida

Försäljning av varor enligt finansiella leasingavtal

Koncernen säljer varor enligt leasingavtal i egenskap av leasegivare. Vissa 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.

Försäljning enligt operationella leasingavtal

Laboratorieutrustning och annan utrustning för i huvudsak kliniska studier leasas till kunder under operationella leasingavtal med regelbundna hyresbetalningar som varierar beroende på avtal. Intäkter från operationella leasingavtal där koncernen är leasegivare redovisas linjärt över leasingperioden. I de fall leasingavtalet innebär att en del av leaseavgifterna ska betalas i förskott bokas förskottet som en skuld. Förskottet intäktsförs sedan linjärt över leasingperioden. De operationella leasingavtalens längd varierar som regel mellan 12 månader och 60 månader.

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 Alecta, vilka har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Alectas konsolideringsnivå uppgick per den 31 december 2022 till 172 % (172 %). Förväntade avgifter till planen för 2023 beräknas vara ca 200 TSEK. Koncernen har dock gjort bedömningen att UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta 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. Leasingskulder 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 öknings 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 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 räntointäkter 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. Räntointäkter respektive räntekostnader på finansiella instrument redovisas enligt effektivräntemetoden. Utdelningsintäkter redovisas när rätten till att erhålla utdelning fastställs. Moderbolaget har per den 31 december 2022 fått 9,0 (4,5) 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. Värdet 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 förvärvat av koncernen, bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Kundrelationer

Kundrelationer som förvärvat av koncernen redovisas i balansräkningen upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och 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 redovisade 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
- » Kundrelationer, 10 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 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 utgörs den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången eller skulden.

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

Efter det första redovisningstillfället värderas en finansiell skuld till upplupet anskaffningssvärde 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

fortsättning Not K2, se nästa sida

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 effektivträntemetoden.

Överförda fordringar

Det redovisade värdet av kundfordringarna inkluderade före år 2022 fordringar som omfattades av avtal om fakturabelåning. Genom avtalet pantsatte koncernen kundfordringar hos ett factoringföretag i utbyte mot kontanter. Koncernen behöll dock kreditrisken och risken för sen betalning. Koncernen fortsatte därför att redovisa de överförda tillgångarna i sin helhet i balansräkningen. Det belopp som erhöles genom avtalet om fakturabelåning redovisades som upplåning mot säkerhet. Koncernen ansåg att affärsmodellen att insamla avtalsenliga kassaflöden var lämplig för dessa fordringar och värderade dem därför 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 2021 och 2022.

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 leasede 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.

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 2022 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 tillhandahåller laboratorieinredning, skyddsventilation, klimat-/renrum, och laboratorieapparatur till bland annat läkemedels-industrin och life scienceforskningen. Kunderna finns både inom offentlig och privat sektor, där bl.a. sjukhus, läkemedelsföretag, tillverkande företag och industriföretag finns i kundbasen.

Affärsområdet Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård tillverkar och tillhandahåller medicinteknisk utrustning, såväl avancerad som konventionell, samt förbruknings-material till sjukvården. Kundkretsen för försäljning av förbruknings-material 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.

fortsättning Not K3, se nästa sida

TSEK	2022	2021
Affärsområde Lab	252 310	217 162
Affärsområde Sjukvård	699 211	248 791
Summa extern nettoomsättning	951 521	465 953
Affärsområde Lab	490	1 255
Affärsområde Sjukvård	169	746
Summa interna intäkter	659	2 001
Affärsområde Lab	24 595	26 275
Affärsområde Sjukvård	166 867	32 034
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	191 462	58 309
Förvärvskostnader i Övriga externa kostnader	-2 879	-2 798
Ofördelade koncerngemensamma intäkter	11 330	0
Ofördelade koncerngemensamma kostnader	-14 778	1 751
Ned - och avskrivningar	-27 932	-13 716
Finansnetto	-49 216	-35 888
Koncernens resultat före skatt (EBT)	107 986	7 658

I ofördelade koncerngemensamma kostnader ingår exempelvis kostnader för moderbolagsfunktioner. Kostnaderna kvittas här mot de management fees och service fees som moderbolaget erhåller, varvid nettot kan bli ett positivt belopp. Från och med 2022 särredovisas förvärvskostnader som tidigare allokerats till respektive segment. Jämförelsetal för 2021 har räknats om.

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 hänför sig till följande länder:

TSEK	2022	2021
Sverige	176 845	142 209
Finland	45 160	40 946
Förenade Arabemiraten	60 332	53 523
Nederländerna	437 280	-
USA	685 571	268 302
Övrigt	3 715	1 033
Summa tillgångar	1 408 904	506 013

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, geografisk fördelning baserat på verksamheternas hemvist, huvudsakliga varor och tjänster samt tidpunkt för intäktsredovisning. Koncernens och segmentens intäkter fördelas enligt nedan. För information om segment, se Not K3 *Segmentredovisning*.

Primära geografiska marknader per segment baserat på var kunden finns

2022			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	142 673	24 574	167 247
Europa exkl Sverige	35 528	134 096	169 624
Nordamerika	4 415	528 888	533 303
Afrika	14 748	11	14 759
Asien	54 947	11 513	66 459
Övrigt	0	128	128
Summa	252 310	699 211	951 521

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

Geografisk fördelning per segment baserat på verksamheternas hemvist

2022			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	144 519	93 198	237 717
Europa exkl Sverige	24 269	100 493	124 762
Nordamerika	0	505 520	505 520
Afrika	0	0	0
Asien	83 522	0	83 522
Övrigt	0	0	0
Summa	252 310	699 211	951 521

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

Huvudsakliga varor/tjänster

2022			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skydds-utrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	113 539	300 582	414 121
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	76 387	76 387
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	122 177	0	122 177
Varuförsäljning läkemedel	0	308 276	308 276
Tjänster	16 595	13 965	30 560
Summa	252 310	699 211	951 521

2021			
TSEK	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

fortsättning Not K4, se nästa sida

Tidpunkt för intäktsredovisning

2022			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	130 134	682 055	812 189
Varor och tjänster överförda till kund över tid	122 177	17 156	139 332
Summa	252 310	699 211	951 521

2021			
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	113 653	234 056	347 709
Varor och tjänster överförda till kund över tid	103 508	14 735	118 244
Summa	217 162	248 791	465 953

Not K4b Avtalstillgångar och avtalsskulder

Koncernen redovisar avtalstillgångar och avtalsskulder som separata poster i balansräkningen.

TSEK	2022	2021
Tillgångar		
Avbetalningsfordringar	12 875	14 119
Summa långfristiga avtalstillgångar	12 875	14 119
Avbetalningsfordringar	20 104	15 076
Upplupna intäkter	52 754	33 291
Summa kortfristiga avtalstillgångar	72 858	48 367
Kundfordringar	223 607	96 808
Summa tillgångar	309 340	159 294

Skulder

Avtalsskulder

Ej intjänade finansiella intäkter	449	0
Summa långfristiga avtalsskulder	449	0
Ej intjänade finansiella intäkter	1 111	3 442
Förskott från kunder	60 289	722
Förutbetalda intäkter	3 152	9 446
Summa kortfristiga avtalsskulder	64 552	13 610
Summa skulder	65 001	13 610

I tabellen ovan har avtalsskulder för 2021 klassats om jämfört med årsredovisning 2021.

Väsentliga förändringar i avtalstillgångar och avtalsskulder

Avtalstillgångar och avtalsskulder har ökat under 2022, 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. Det förskott från kunder som föreligger vid slutet av 2022 är i huvudsak hänförligt till avtal där koncernen är leasegivare.

Intäkter som inkluderats i avtalens skuldsaldo

TSEK	2022	2021
Intäkter som redovisats under året hänförliga till avtalsskuldssaldo i början av året	11 115	1 116
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

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.

Intäkter från finansiella leasingavtal

TSEK	2022	2021
Resultat vid försäljning	21 689	1 162
Finansiella intäkter från leasingavtal	1 791	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 2022. I tabellen redovisas odiskonterade betalningar för leasingavgifter.

TSEK	
Inom 1 år	21 216
Mellan 1 och 2 år	10 060
Mellan 2 och 3 år	3 217
Mellan 3 och 4 år	47
Mellan 4 och 5 år	0
	34 540

Avstämning leasingavgifter

Avstämning leasingavgifter mot nettoinvesteringen i leasingavtalet:

TSEK	2022	2021
Leasingfordringar	34 540	31 049
Ej intjänade finansiella intäkter	-1 560	-1 853
	32 980	29 195
Minskat med kortfristig del av leasingfordringar	20 104	15 076
Långfristig del av leasingfordringar	12 875	14 119

Not K4d Intäkter från operationella leasingavtal

Laboratorieutrustning och annan utrustning för i huvudsak kliniska studier leasas till kunder under operationella leasingavtal med regelbundna hyresbetalningar som varierar beroende på avtal.

Intäkter från operationella leasingavtal

TSEK	2022	2021
Leasingintäkter	6 365	-

Det finns inga intäkter av betydelse kopplade till variabla leasingavgifter som inte omfattas av ett index eller en räntesats.

Löptidsanalys leasingavgifter

I tabellen redovisas odiskonterade betalningar för leasingavgifter.

TSEK	
Inom 1 år	58 473
Mellan 1 och 2 år	53 621
Mellan 2 och 3 år	10 591
Mellan 3 och 4 år	999
Mellan 4 och 5 år	0
	123 685

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	2022	2021
Omvärdering av villkorad tilläggsköpeskillning	9 943	0
Vinst avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	171
Återvunna kundförluster	0	6
Valutakursvinster	0	135
Lönebidrag	0	38
Provisionsintäkter	54	0
Övrigt	155	147
Summa	10 152	498

Not K5b Övriga rörelsekostnader

TSEK	2022	2021
Omvärdering av villkorad tilläggsköpeskillning	0	0
Förlust avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0
Valutakursförluster	-965	0
Övrigt	-64	0
Summa	-1 029	0

Not K5c Anställda och personalkostnader

Ersättningar till anställda m m fördelat på land	2022			
TSEK	Löner ¹	Sociala avgifter	Pensioner ²	Totalt
Sverige	40 898	15 040	4 481	60 420
Finland	10 296	529	1 861	12 687
Förenade Arabemiraten	25 608	429	181	26 219
Nederländerna	564	0	81	645
Spanien	3 088	985	0	4 073
USA	94 662	13 503	1 907	110 073
Totalt	175 117	30 487	8 512	214 116

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

1 I Löner ingår omstruktureringsskostnader om 0 TSEK (0 TSEK).

2 I Pensioner ingår pensionskostnader för förmånsbestämda planer om 158 TSEK (137 TSEK). Resterande pensionskostnader avser avgiftsbestämda planer.

Medelantal anställda fördelat på kön och land	2022		
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Varav män
Sverige	65	32	34
Finland	14	3	11
Förenade Arabemiraten	94	4	90
Nederländerna	1	1	1
Spanien	17	1	16
USA	143	76	67
Summa	335	116	219

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

Könsfördelning styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare	2022		
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Varav män
Styrelsen	5	2	3
Övriga ledande befattningshavare	4	1	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

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2022		2021	
	Löner och andra ersättningar ¹	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar ¹	Pensionskostnader
TSEK				
Styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	10 766	1 628	6 685	967
Övriga anställda	166 756	6 885	76 875	4 543
Summa	177 522	8 512	83 560	5 510

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	2022	2021
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	2 499	1 193
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	20	22
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	45
Summa Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB	2 520	1 260

fortsättning Not K5, se nästa sida

TSEK	2022	2021
PricewaterhouseCoopers Oy		
Revisionsuppdrag	161	84
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa PricewaterhouseCoopers Oy	161	84

TSEK	2022	2021
Ernst & Young Oy		
Revisionsuppdrag	11	10
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa Ernst & Young Oy	11	10

TSEK	2022	2021
Crowe Mak		
Revisionsuppdrag	165	51
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa Crowe Mak	165	51

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

Not K5e Finansiella intäkter

TSEK	2022	2021
Ränteintäkter	2 313	973
Valutavinster	44 984	0
Övriga finansiella intäkter	1 346	562
Summa finansiella intäkter	48 643	1 535

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

Not K5f Finansiella kostnader

TSEK	2022	2021
Räntekostnader	-45 724	-22 431
Valutaförluster	-26 047	-779
Övriga finansiella kostnader	-26 089	-14 212
Summa finansiella kostnader	-97 860	-37 423

Samtliga räntekostnader hänförs 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 USA.

Nedsättning av avgifter redovisas i resultatet i samma perioder som de nedsatta avgifterna avser. Nedsättningarna redovisas på samma rader som avgifterna.

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 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	2022	2021
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	3 505	2 997
Statligt stöd avseende sjuklönekostnader	152	43
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	0
Summa	3 657	3 040

Poster som ingår i koncernens rapport över finansiell ställning

TSEK	2022	2021
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som redovisas i resultatet efter rapportering	0	0
Summa	0	0

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 0 TSEK (1 061).

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	2022	2021
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-22 047	-2 723
Justeringar avseende tidigare år	62	-51
Summa aktuell skatt	-21 985	-2 773

Uppskjuten skatt

Ökning/minskning av uppskjutna skattefordringar	-5 289	-1 457
Ökning/minskning av uppskjutna skatteskulder	386	-622
Summa uppskjuten skatt	-4 903	-2 080
Inkomstskatt	-26 888	-4 853

Inkomstskatt hänförlig till:

Resultat från kvarvarande verksamheter	-26 888	-4 853
	-26 888	-4 853

fortsättning Not K6, se nästa sida

Not K6b Avstämning mellan teoretisk skattekostnad och redovisad skatt

TSEK	2022	2021
Resultat före skatt från kvarvarande verksamheter	107 986	7 658
Resultat före skatt från avvecklad verksamhet	-	-
	107 986	7 658
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-22 245	-1 578
Skatt hänförlig till tidigare år	62	-51
Skatteeffekt av andra skattesatser i utländska dotterföretag	-4 332	303
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	932
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-2 148	-180
Skatteeffekt av ränteavdragsjusteringar	-4 389	-4 357
Skatteeffekt av kapitalanskaffningskostnad som ej ingår i redovisat resultat	944	1 929
Skatteeffekt av ändrad skattesats	0	0
Skatteeffekt av ej utnyttjade samt oprövade underskottsavdrag	5 219	-1 850
Inkomstskatt	-26 888	-4 853

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	2022	2021
Skatteeffekt: Emissionskostnader	944	1 929
	944	1 929

Not K6d Underskottsavdrag

TSEK	2022	2021
Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats ¹	15	5 369
Potentiell skatteförmån	3	1 106

¹ Outnyttjade underskottsavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran har redovisats per årets utgång 2022 och 2021 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

Uppskjuten skatt värderas enligt den skattesats som kommer att gälla när skatten förväntas återföras.

Not K6f Skatteeffekt av temporära skillnader

I nedanstående tabell specificeras skatteeffekten av de temporära skillnaderna:

TSEK	2022	2021
Uppskjutna skattefordringar		
<i>Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:</i>		
Leasing	421	40
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	0	0
Skattemässiga underskott	6 254	10 861
Summa uppskjutna skattefordringar	6 675	10 902
Belopp som kvittats mot uppskjutna skatteskulder enligt kvittningsreglerna	-6 675	-10 902
Netto uppskjutna skattefordringar	0	0

TSEK	2022	2021
Uppskjutna skatteskulder		
<i>Redovisade belopp avser temporära skillnader hänförliga till:</i>		
Leasing	0	0
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	-4 848	-4 297
Övervärde immateriella anläggningstillgångar vid rörelseförvärv	-103 552	-20 771
Obeskattade reserver	-2 624	-536
Summa uppskjutna skatteskulder	-111 023	-25 603
Belopp som kvittats mot uppskjutna skattefordringar enligt kvittningsreglerna	6 675	10 902
Netto uppskjutna skatteskulder	-104 348	-14 702

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 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
Per 1 januari 2022	40	0	10 861	10 902
<i>Redovisat:</i>				
I resultaträkningen	373	0	-5 663	-5 289
I övrigt totalresultat				0
Ökning genom rörelseförvärv	7		1 056	1 063
Per 31 december 2022	421	0	6 254	6 675

Bruttoförändringar uppskjutna skatteskulder

TSEK	Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	Övervärde immateriella anläggningstillgångar	Obeskattade reserver	Leasing	Summa
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
Per 1 januari 2022	-4 297	-20 771	0	-536	-25 603
<i>Redovisat:</i>					
I resultaträkningen	-431	467	0	350	386
I övrigt totalresultat					0
Ökning genom rörelseförvärv	-120	-83 248	0	-2 438	-85 806
Per 31 december 2022	-4 848	-103 552	0	-2 624	-111 023

Not K7 Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Koncernen har följande finansiella instrument:

TSEK	Not	2022	2021
Finansiella tillgångar			
<i>Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>			
Kundfordringar	K7a	223 607	96 808
Övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	K7b	1 838	232
Likvida medel	K7d	111 093	325 735
<i>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</i>			
Obligationer	K7c, K7h	0	0
		336 538	422 775
Finansiella skulder			
<i>Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</i>			
Leverantörsskulder och andra skulder	K7e	262 769	81 581
Upplåning	K7f	712 202	554 189
<i>Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>			
Villkorad köpeskillning	K7g, K7h	200 280	96 768
		1 175 251	732 538

Not K7a Kundfordringar

TSEK	2022	2021
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	226 034	97 193
Reserv för förväntade kreditförluster	-2 428	-385
	223 607	96 808

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

Överförda fordringar

Det redovisade värdet av kundfordringarna inkluderade 2021 fordringar som omfattades av avtal om fakturabelåning. De hänförliga redovisade beloppen är följande:

TSEK	2022	2021
Överförda kundfordringar	-	13 905
Relaterad upplåning mot säkerhet	-	12 515

Not K7b Övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

2022			
TSEK	Omsättnings-tillgångar	Anläggnings-tillgångar	Summa
Depositioner	0	273	273
Övriga fordringar	0	1 566	1 566
	0	1 838	1 838

Vid utgången av 2022 utgjordes övriga fordringar av fordringar i form av garantier från tidigare ägare av förvärvade bolag.

2021			
TSEK	Omsättnings-tillgångar	Anläggnings-tillgångar	Summa
Depositioner	110	232	342
	110	232	342

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 investeringar i noterade obligationer. Vid utgången av 2022 innehade koncernen inga obligationer.

TSEK	2022	2021
Omsättningstillgångar		
Obligationer	0	0
	0	0

Belopp som redovisas i resultaträkningen och i övrigt totalresultat

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

TSEK	2022	2021
Vinster/förluster redovisade i övrigt totalresultat	0	0
Vinster/förluster redovisade i resultaträkningen	0	-94
Vinster/förluster redovisade i resultaträkningen, omklassificerade från övrigt totalresultat vid försäljning av finansiella tillgångar tillgängliga för försäljning	0	122
	0	28

Not K7d Likvida medel

TSEK	2022	2021
Omsättningstillgångar		
Kassa och bank	111 093	325 735
	111 093	325 735

Vid utgången av 2022 uppgick spärrade likvida medel till 4 576 TSEK. Spärrade likvida medel utgörs i huvudsak av garantier i pågående kundprojekt.

Not K7e Leverantörsskulder och andra skulder

2022			
TSEK	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Leverantörsskulder	114 170		114 170
Räntebärande säljarreverser och liknande skulder i samband med förvärv		65 657	65 657
Räntefria säljarreverser och liknande skulder i samband med förvärv	31 246	51 696	82 942
Övriga skulder			0
	145 416	117 353	262 769

2021			
TSEK	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Leverantörsskulder	60 329		60 329
Räntefria säljarreverser och liknande skulder i samband med förvärv		21 253	21 253
Övriga skulder			0
	60 329	21 253	81 581

fortsättning Not K7, se nästa sida

Not K7f Upplåning

2022			
TSEK	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Lån med ställda säkerheter			
Checkräkningskrediter	770		770
Banklån	5 860	603	6 462
Obligationslån		628 299	628 299
Leasingskulder	26 914	49 755	76 669
Andra lån			0
Summa lån med ställda säkerheter	33 545	678 657	712 202
Summa upplåning	33 545	678 657	712 202

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

I koncernens rapport över finansiell ställning ingår långfristiga säljarrreverser och liknande skulder i samband med förvärv (se Not K7e) i beloppet för långfristiga räntebärande skulder för 2022.

Lån mot säkerhet och pantsatta tillgångar

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 2022 uppgick garanterade restvärden som ingick i leasingskulderna till 661 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:

2022			
TSEK	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Villkorad köpeskilling	34 361	165 919	200 280
	34 361	165 919	200 280

2021			
TSEK	Kortfristiga	Långfristiga	Summa
Villkorad köpeskilling	17 635	79 132	96 768
	17 635	79 132	96 768

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 2022			
TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Villkorad köpeskilling			200 280
Summa	0	0	200 280

31 december 2021			
TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Villkorad köpeskilling			96 768
Summa	0	0	96 768

Vid utgången av 2022 innehades inga kortfristiga placeringar.

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 200 280 TSEK. Verkligt värde för de villkorade köpeskillingar som förelåg vid utgången av år 2022 påverkas delvis av valutarisk i EUR och USD. En förändring av valutakursen för EUR om 5 % påverkar koncernens värdering av villkorad köpeskilling med 4 830 TSEK och koncernens resultat före skatt med 4 830 TSEK. En förändring av valutakursen för USD om 5 % påverkar koncernens värdering av villkorad köpeskilling med 4 759 TSEK och koncernens resultat före skatt med 1 683 TSEK.

Avstämning nivå 3

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

TSEK	2022	2021
Ingående redovisat värde	96 768	0
Förändring	109 647	96 768
Varav avser villkorade tilläggsköpeskillingar som utbetalats	-16 509	0
Varav avser villkorade tilläggsköpeskillingar som omklassificerats för förvärv tidigare år	-40 465	0
Varav avser villkorade tilläggsköpeskillingar som tillkommit för årets förvärv	166 620	96 768
Värdeförändring i resultatet	-6 135	0
Varav redovisas i resultatet på raden för Övriga rörelseintäkter	-9 943	0
Varav redovisas i resultatet på raden för Övriga rörelsekostnader	0	0
Varav redovisas i resultatet på raden för Finansiella intäkter	-685	0
Varav redovisas i resultatet på raden för Finansiella kostnader	4 494	0
Utgående redovisat värde	200 280	96 768

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	2022	2021
Mark och byggnader	K8a2	51 960	47 779
Förbättringsutgifter på annans fastighet	K8a3	2 097	1 772
Maskiner	K8a4	6 933	4 123
Motorfordon	K8a5	5 811	7 146
Möbler, inredning och utrustning	K8a6	59 970	4 253
Summa		126 771	65 072

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	2022	2021
Tillgångar		
Mark och byggnader	40 974	37 243
Maskiner	606	644
Motorfordon	4 952	7 073
Möbler, inredning och utrustning	40 599	448
	87 132	45 407
Leasingskulder		
Kortfristiga	-26 914	-8 635
Långfristiga	-49 755	-36 500
	-76 669	-45 135

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

TSEK	2022	2021
Avskrivningar		
Mark och byggnader	-11 413	-4 888
Maskiner	-338	-599
Motorfordon	-3 052	-2 118
Möbler, inredning och utrustning	-1 999	-343
	-16 801	-7 948
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	-2 274	-840
Utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal (ingår i övriga externa kostnader)	-218	-1 570
Utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde som inte är korttidsleasingavtal (ingår i övriga externa kostnader)	-642	-12
Utgifter hänförliga till variabla leasingbetalningar som inte ingår i leasingskulder (ingår i övriga externa kostnader)	-103	-103

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2022 var 24 399 TSEK (12 448). För löptidsanalys över leasingskulder, se Not K11.

Mark och byggnader

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	54 693	15 939
Förvärv av bolag	8 451	21 605
Nyanskaffningar	1 653	14 707
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	6 928	2 442
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	71 726	54 693
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-17 451	-9 492
Förvärv av bolag	0	-2 061
Årets avskrivningar	-11 413	-5 167
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-1 888	-730
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-30 752	-17 451
Redovisat värde	40 974	37 243

Maskiner

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	1 186	4 210
Förvärv av bolag	0	0
Nyanskaffningar	168	434
Avyttringar och utrangeringar	0	-3 459
Valutakursdifferenser	0	0
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	1 353	1 186
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-542	-3 261
Förvärv av bolag	0	0
Årets avskrivningar	-338	-599
Avyttringar och utrangeringar	0	3 351
Omklassificeringar	149	0
Valutakursdifferenser	-16	-34
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-747	-542
Redovisat värde	606	644

Motorfordon

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	11 299	7 544
Förvärv av bolag	438	2 435
Nyanskaffningar	4 302	3 361
Avyttringar och utrangeringar	-3 510	-2 224
Omklassificeringar	-3 694	0
Valutakursdifferenser	620	182
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	9 455	11 299
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-4 226	-2 651
Förvärv av bolag	0	-502
Årets avskrivningar	-3 052	-2 118
Avyttringar och utrangeringar	3 010	1 114
Valutakursdifferenser	-235	-70
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-4 503	-4 226
Redovisat värde	4 952	7 073

Omklassificering 2022 avser i huvudsak värden på option att köpa leasingbilar. Motsvarande omklassificering har gjorts av leasingskulden som därmed minskat.

fortsättning Not K8, se nästa sida

Möbler, inredning och utrustning

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	1 552	832
Förvärv av bolag	39 972	378
Nyanskaffningar	319	304
Avyttringar och utrangeringar	-106	0
Valutakursdifferenser	2 455	38
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	44 192	1 552
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-1 104	-627
Förvärv av bolag	0	0
Årets avskrivningar	-1 999	-343
Avyttringar och utrangeringar	106	0
Valutakursdifferenser	-595	-135
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-3 593	-1 104
Redovisat värde	40 599	448
Totalt redovisat värde	87 132	45 407

I ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut ingår leasad utrustning som omfattas av operationell leasing där koncernen är leasegivare till ett värde om 39 519 TSEK. I ackumulerade avskrivningar vid årets slut ingår avskrivningar på leasad utrustning som omfattas av operationell leasing där koncernen är leasegivare till ett värde om -1 568 TSEK. I totalt redovisat värde vid årets slut ingår leasad utrustning som omfattas av operationell leasing där koncernen är leasegivare till ett värde om 40 249 TSEK. Förändringen 2022 är hänförlig till förvärv av bolag och valutakursförändringar.

Not K8a2 Mark och byggnader

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	69 627	15 939
Förvärv av bolag	8 451	35 740
Nyanskaffningar	1 653	14 707
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	9 190	3 240
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	88 921	69 627
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-21 848	-9 492
Förvärv av bolag	0	-5 516
Årets avskrivningar	-12 301	-5 874
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-2 812	-965
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-36 961	-21 848
Redovisat värde	51 960	47 779

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 2022 var redovisat värde för produktionsbyggnaden 10 986 TSEK.

Not K8a3 Förbättringsutgifter på annans fastighet

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	5 541	1 960
Förvärv av bolag	423	3 176
Nyanskaffningar	26	63
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	818	343
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	6 809	5 541
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-3 769	-1 310
Förvärv av bolag	0	-2 006
Årets avskrivningar	-393	-226
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-551	-228
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-4 712	-3 769
Redovisat värde	2 097	1 772

Not K8a4 Maskiner

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	17 040	14 084
Förvärv av bolag	0	4 427
Nyanskaffningar	3 432	933
Avyttringar och utrangeringar	-28	-3 512
Valutakursdifferenser	2 228	1 109
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	22 672	17 040
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-12 917	-12 186
Förvärv av bolag	0	-2 359
Årets avskrivningar	-1 276	-1 015
Avyttringar och utrangeringar	28	3 553
Valutakursdifferenser	-1 573	-911
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-15 738	-12 917
Redovisat värde	6 933	4 123

Koncernen leasar industrimaskiner.

Not K8a5 Motorfordon

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	12 466	7 630
Förvärv av bolag	758	3 473
Nyanskaffningar	4 847	3 381
Avyttringar och utrangeringar	-4 000	-2 257
Omklassificeringar	-3 694	0
Valutakursdifferenser	846	240
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	11 224	12 466
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-5 320	-2 676
Förvärv av bolag	0	-1 503
Årets avskrivningar	-3 116	-2 139
Avyttringar och utrangeringar	3 465	1 124
Valutakursdifferenser	-442	-127
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-5 413	-5 320
Redovisat värde	5 811	7 146

Koncernen leasar motorfordon. Beloppet på raden för Omklassificering 2022 avser i huvudsak värden på option att köpa leasingbilar.

Motsvarande omklassificering har gjorts av leasingkulden som därmed minskat.

Not K8a6 Möbler, inredning och utrustning

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	21 212	11 258
Förvärv av bolag	53 896	8 561
Nyanskaffningar	2 522	782
Avyttringar och utrangeringar	-1 436	-83
Valutakursdifferenser	5 225	694
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	81 419	21 212
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-16 960	-9 263
Förvärv av bolag	0	-6 138
Årets avskrivningar	-3 504	-981
Avyttringar och utrangeringar	1 367	69
Valutakursdifferenser	-2 353	-647
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-21 449	-16 960
Redovisat värde	59 970	4 253

Koncernen leasar utrustning. I ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut ingår utrustning som omfattas av operationell leasing där koncernen är leasegivare till ett värde om 55 362 TSEK. I ackumulerade avskrivningar vid årets slut ingår avskrivningar på leasad utrustning som omfattas av operationell leasing där koncernen är leasegivare till

fortsättning Not K8, se nästa sida

ett värde om -1 955 TSEK. I totalt redovisat värde vid årets slut ingår leasad utrustning som omfattas av operationell leasing där koncernen är leasegivare till ett värde om 53 406 TSEK. Förändringen under 2022 är hänförlig till förvärv av bolag och valutakursdifferenser.

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	2022	2021
Goodwill	K8b6	820 770	288 559
Varumärken	K8b1	323 442	127 767
Andra immateriella anläggningstillgångar		137 922	24 615
Varav förvärvade kundrelationer	K8b2	108 500	-
Varav balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	K8b3	25 552	20 204
Varav webbplats	K8b4	305	445
Varav patent	K8b5	3 564	3 966
Summa		1 282 134	440 941

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 prövas för nedskrivning, se Not K8b7.

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	127 767	22 594
Förvärv av bolag	184 545	104 992
Nyanskaffningar	0	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	11 130	180
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	323 442	127 767
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	323 442	127 767

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

Rörelseförvärv	TSEK
AB Germa förvärv 2017	2 324
CliniChain Holding BV förvärv 2022	10 783
Graham Medical Technologies LLC förvärv 2021	21 030
JTECH Medical/Saltire Investment Corp förvärv 2022	20 164
MediSuite, LLC förvärv 2021	12 826
Merit Cables Inc förvärv 2018	2 202
MRC Systems FZE förvärv 2021	30 862
Poly Pharmaceuticals Inc förvärv 2022	67 486
Sonesta förvärv 2013	18 543
Southern Life Systems Inc förvärv 2021	16 899
Surplus Diabetics Inc förvärv 2022	120 323
	323 442

Utöver förändringar pga valutakursdifferenser har uppdaterade förvärvsanalyser för MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC under 2022 efter analys av fakta som förelåg vid förvärvstillfället inneburit att värdet på varumärken justerats ned med 34 212 TSEK. MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC förvärvades under 2021.

Not K8b2 Förvärvade kundrelationer

Koncernens kundrelationer redovisas till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten. Nyttjandeperioderna är beståmbara och grundar sig främst på bedömd livscykel för kundrelationerna. Nyttjandeperiod bestäms per tillgång. För de kundrelationer som innehades vid utgången av 2022 uppgick nyttjandeperioden till 10 år. Avskrivningar fördelas linjärt över nyttjandeperioden. Avskrivningarna redovisas i koncernens rapport över totalresultat på raden Av- och nedskrivningar.

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	-	-
Förvärv av bolag	109 559	-
Nyanskaffningar	0	-
Avyttringar och utrangeringar	0	-
Valutakursdifferenser	1 051	-
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	110 609	-
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-	-
Årets avskrivningar	-2 074	-
Avyttringar och utrangeringar	0	-
Valutakursdifferenser	-36	-
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-2 110	-
Redovisat värde	108 500	-

Förvärvade kundrelationer under 2022 är hänförliga till förvärven av Seebreath AB och CliniChain Holding BV.

Not K8b3 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 beståmbara och grundar sig främst på typiska produktlivscykler. Nyttjandeperiod bestäms per tillgång och är lägst 3 år och högst 20 år. Avskrivningar fördelas linjärt över nyttjandeperioden. Avskrivningarna redovisas i koncernens rapport över totalresultat på raden Av- och nedskrivningar.

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	41 182	31 619
Förvärv av bolag	554	5 956
Nyanskaffningar	7 775	2 659
Avyttringar och utrangeringar	-82	0
Valutakursdifferenser	2 166	948
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	51 595	41 182
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-20 978	-12 674
Förvärv av bolag	0	-4 867
Årets avskrivningar	-3 933	-2 983
Avyttringar och utrangeringar	77	0
Valutakursdifferenser	-1 208	-455
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-26 043	-20 978
Redovisat värde	25 552	20 204

Nyanskaffningar avser tillägg genom intern utveckling. Inga tillägg har förvärvats separat eller i rörelse. Av ackumulerade anskaffningsvärden avser 7 328 TSEK (2 349) pågående utvecklingsarbeten vilka enligt plan kommer att avslutas under 2023 – 2024 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 2 491 TSEK (3 297) 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 2 234 TSEK (1 102) av redovisat värde vid årets slut. Utvecklingsarbeten för Sonesta-produkter (undersökningsstolar och -bord inom främst gynekologi och urologi) utgör 11 190 TSEK (10 418) av redovisat värde vid årets slut. Utvecklingsarbeten för Surgical Tables-produkter (operationsbord) utgör 5 441 TSEK (3 971) 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.

fortsättning Not K8, se nästa sida

Not K8b4 Webbplatser

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	814	654
Förvärv av bolag	0	0
Nyanskaffningar	155	160
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	6	0
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	975	814
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-370	-217
Årets avskrivningar	-300	-152
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-1	0
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-670	-370
Redovisat värde	305	445

Not K8b5 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	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	4 455	237
Förvärv av bolag	81	3 853
Nyanskaffningar	0	149
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	627	216
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	5 164	4 455
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-489	-129
Årets avskrivningar	-1 036	-346
Avyttringar och utrangeringar	0	0
Valutakursdifferenser	-75	-14
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-1 599	-489
Redovisat värde	3 564	3 966

Av ackumulerade anskaffningsvärden avser 0 TSEK (0) patent som inte beviljats per den 31 december 2022.

Not K8b6 Goodwill

TSEK	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets början	288 559	156 319
Förvärv av bolag	484 228	123 389
Nyanskaffningar	0	0
Valutakursdifferenser	47 984	8 851
Ackumulerade anskaffningsvärden vid årets slut	820 770	288 559
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	0	0
Årets nedskrivningar	0	0
Valutakursdifferenser	0	0
Ackumulerade avskrivningar vid årets slut	0	0
Redovisat värde	820 770	288 559

Utöver förändringar pga valutakursdifferenser har uppdaterade förvärvsanalyser för MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC under 2022 efter analys av fakta som förelåg vid förvärvstillfället inneburit att värdet på goodwill justerats ned med 17 580 TSEK. MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC förvärvades under 2021. För information om nedskrivningsprövning, se Not K8b7. För information om förvärv av bolag, se Not K12.

Not K8b7 Nedskrivningsprövning

Koncernens goodwill på 820,8 MSEK och varumärken med obestämbar nyttjandeperiod på 323,4 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 352,5 (75,4) MSEK och affärsområde Sjukvård med 468,2 (213,2) MSEK. Värdet på varumärken fördelar sig på rörelsesegmenten affärsområde Lab med 41,6 (26,8) MSEK och affärsområde Sjukvård med 281,8 (101,0) 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 9,8 procent (8,4) efter skatt.
- » En prognos av kassaflöden under de närmaste 5 åren knutet till budget 2023 följt av uppräknad prognos under efterföljande 4 år (2024 – 2027)
- » En extrapolering av kassaflödena efter år 5 (2027) 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 2023 vilken baseras på ordergång och ledningens förväntningar av marknadsutvecklingen. För prognosperioden 2024 – 2027 har det använts en årlig förväntad tillväxt under perioden 2024 – 2026 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 2027 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. Avvikelse 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 2027 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 9,8 procent till 11,3 procent efter skatt medför inte något nedskrivningsbehov av redovisade värden på goodwill för rörelsesegmentet Lab.

Avvikelse 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 24 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 2027 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 9,8 procent till 11,3 procent efter skatt medför inte något nedskrivningsbehov av redovisade värden på goodwill eller varumärke för rörelsesegmentet Sjukvård.

Avvikelse 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 91 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:

fortsättning Not K8, se nästa sida

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 2024 – 2026 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.

Bruttomarginaler

Bruttomarginalerna förutsätts vara stabila 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 bruttomarginal om 42,5 procent använts för prognosperioden 2024 – 2027. En känslighetsanalys avseende bruttomarginalens påverkan på det uthålliga rörelseresultatet för rörelsesegmentet Lab visar att en lägre bruttomarginal under hela prognosperioden med 1,5 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 bruttomarginal om 65,0 procent använts för prognosperioden 2024 – 2027. 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 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 2024 – 2026 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 genomförd 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	2022	2021
Goodwill	0	0
Varumärken	0	0
Förvärvade kundrelationer	-2 074	-
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	-3 933	-2 983
Webbplats	-300	-152
Patent	-1 036	-346
Mark och byggnader	-12 301	-5 874
Förbättringsutgifter på annans fastighet	-393	-226
Maskiner	-1 276	-1 015
Motorfordon	-3 116	-2 139
Möbler, inredning och utrustning	-3 504	-981
Summa	-27 932	-13 715

Nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Inga nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar har skett under 2022 och 2021.

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

Not K8d Varulager

Varulagret består av råvaror och material, produkter i arbete, egen-tillverkade färdiga varor samt köpta färdiga varor.

TSEK	2022	2021
Omsättningstillgångar		
Råvaror och material	38 735	19 464
Produkter i arbete	412	713
Färdiga varor redovisade till anskaffningsvärde	63 075	44 862
Färdiga varor redovisade till verkligt värde minskat med försäljningskostnader	313	1 504
Summa	102 535	66 543

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

Under räkenskapsåret 2022 har varukostnader redovisats i resultaträkningen om 383 960 TSEK (252 047). 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 298 TSEK (1 674). Under året har varor som tidigare varit nedskrivna avyttrats. Nedskrivning av varulager har redovisats i resultaträkningen som kostnader för sålda varor under räkenskapsåret 2022.

Not K8e Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2022	2021
Hyror	1 052	297
Försäkringar	362	506
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 242	6 233
Summa	12 656	7 035

Not K8f Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2022	2021
Upplupna löner och semesterlöner	17 388	12 787
Upplupna sociala avgifter	3 876	2 857
Upplupna kostnader sjukvårdsförsäkringsprogram i USA (Medicaid)	18 908	-
Upplupna räntekostnader	9 560	7 388
Övriga poster	15 158	7 185
Summa	64 890	30 217

Not K9 Eget kapital

Aktiekapital

Vid ingången av räkenskapsåret 2022 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.

ADDvise genomförde i mars 2022 en riktad nyemission av 15 384 616 B-aktier. Teckningskursen per ny B-aktie i den riktade nyemissionen uppgick till 6,50 kronor och fastställdes genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som genomfördes av bolagets finansiella rådgivare Pareto Securities AB. Styrelsens bedömning var 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.

Vid utgången av räkenskapsåret 2022 uppgick det registrerade aktiekapitalet till 180 491 889 aktier, varav 7 619 439 aktier var aktier av serie A, var fullt betalda och berättigade till en (1) röst. 172 872 450 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.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital utgörs av kapital tillskjutet av ADDvise ägare.

	2022 Antal aktier	2021 Antal aktier	2022 TSEK	2021 TSEK
Aktier av serie A	7 619 439	7 619 439	762	762
Aktier av serie B	172 872 450	157 487 834	17 287	15 749
	180 491 889	165 107 273	18 049	16 511

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 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
Per 1 januari 2022	165 107 273	16 511	223 106	239 617
Nyemission av aktier av serie B mar 2022	15 384 616	1 538	98 462	100 000
Avgår: Emissionskostnader avseende nyemission av aktier mar 2022			-4 584	-4 584
Per 31 december 2022	180 491 889	18 049	316 983	335 033

Transaktionskostnader

Emissionskostnader uppgick under året till 4 584 TSEK (9 362).

Not K10 Kassaflöde

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

TSEK	2022	2021
Av- och nedskrivningar	27 932	13 716
Valutakursförändringar	9 865	-4 246
Omvärdering av villkorad tilläggsköpeskilling	-9 805	0
Summa	27 993	9 469

I nedanstående tabell specificeras årets erhållna respektive erlagda räntor:

TSEK	2022	2021
Erhållen ränta	2 313	973
Erlagd ränta	-43 012	-22 431
Summa	-40 700	-21 458

I nedanstående tabell specificeras likvida medel:

TSEK	2022	2021
Kassa och bank	111 093	325 735
varav spärrade bankmedel	4 576	173 288
Summa	111 093	325 735

fortsättning Not K10, se nästa sida

Not K10a Avstämning av nettoskuld

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

TSEK	2022	2021
Likvida medel	111 093	325 735
Kortfristiga placeringar	0	0
Låneskulder - förfaller inom ett år (inklusive checkräkningskredit)	-6 630	-20 409
Övriga räntebärande skulder - förfaller efter ett år	-65 657	0
Leasingskulder - förfaller inom ett år	-26 914	-8 635
Låneskulder - förfaller efter ett år eller mer	-628 902	-488 645
Leasingskulder - förfaller efter ett år eller mer	-49 755	-36 500
Nettoskuld	-666 765	-228 455
Likvida medel och kortfristiga placeringar	111 093	325 735
Bruttoskuld - bunden ränta	-65 657	0
Bruttoskuld - rörlig ränta	-712 202	-554 189
Nettoskuld	-666 765	-228 455

Övriga tillgångar		Övriga skulder		Skulder hänförliga till finansieringsverksamheten					
TSEK	Likvida medel	Kortfristiga placeringar	Anstånd med betalning av skatt ¹	Leasingskulder som förfaller inom 1 år	Leasingskulder som förfaller efter 1 år	Låneskulder som förfaller inom 1 år	Låneskulder som förfaller efter 1 år	Räntebärande förvärvsrelaterade skulder som förfaller efter 1 år	Summa
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
Nettoskuld per 1 januari 2022	325 735	0	0	-8 635	-36 500	-20 409	-488 645	-	-228 455
Kassaflöde	-225 694			28 082		15 447	-133 043	-64 916	-380 124
Förvärv - leasing				-43 463	-19 865				-63 328
Valutakursdifferenser	11 052								11 052
Övriga förändringar				-2 899	6 610	-1 667	-7 214	-741	-5 911
Nettoskuld per 31 december 2022	111 093	0	0	-26 914	-49 755	-6 630	-628 902	-65 657	-666 765

1 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.

2 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 och 2022 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 82 942 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 finanspolicy. 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 uppskattas uppgå till mindre än 1 % av koncernens omsättning.

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 prISRISKE. 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 2 611 TSEK. Om valutakursen för EUR höjs med 5 procent beräknas effekten vara -8 997 TSEK på koncernens resultat före skatt. Om valutakursen för USD höjs med 5 procent beräknas effekten vara +6 386 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 6 572 TSEK.

Koncernen innehar räntebärande värdepapper i form av företagsobligationer uppgående till 650 000 TSEK (500 000). 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. Checkräkningskredit klassificeras som kortfristig upplåning, men denna del av kortfristig upplåning refinansieras löpande.

Löptidsanalys		31 december 2022			
TSEK	Inom 1 år	Inom 2-5 år	Senare än 5 år	Summa	
Obligationslån	62 179	674 526	0	736 705	
Banklån med rörlig ränta	6 522	665	0	7 187	
Övriga räntebärande skulder	657	66 314	0	66 970	
Leasingskulder	27 991	43 321	8 424	79 736	
Checkräkningskredit	793	0	0	793	
Övriga finansiella skulder	31 246	51 696	0	82 942	
Leverantörsskulder	114 170	0	0	114 170	
	243 558	836 521	8 424	1 088 503	

Löptidsanalys		31 december 2021			
TSEK	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	

Kapitalhantering

Kapital definieras som totalt eget kapital, vilket uppgår till 492 868 TSEK (247 275). Vid årets utgång fanns det inte något innehav utan bestämmande inflytande.

Not K11a Räntebärande skulder

		Förfaller till betalning			
TSEK	Skuld per 2022-12-31	Inom 1 år	Inom 2 till 5 år	Senare än 5 år	
Obligationslån	628 299		628 299		
Leasingskulder	76 669	26 914	41 655		8 100
Utnyttjade checkräkningskrediter	770	770			
Banklån med rörlig ränta	6 462	5 860	603		
Övriga räntebärande skulder	65 657		65 657		
Summa	777 859	33 544	736 214		8 100

		Förfaller till betalning			
TSEK	Skuld per 2021-12-31	Inom 1 år	Inom 2 till 5 år	Senare än 5 år	
Obligationslån	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

Checkräkningskrediter

Beviljade checkräkningskrediter i koncernen uppgick 2022-12-31 till 54 451 TSEK. Beviljade checkräkningskrediter i koncernen uppgick 2021-12-31 till 29 091 TSEK.

fortsättning Not K11, se nästa sida

Obligationslån 2021/2024

ADDvise har ett seniort säkerställt obligationslån som vid årets utgång hade ett ramverk om 650 000 TSEK. Under 2022 utökades ramverket från 500 000 TSEK till 650 000 TSEK. Obligationer har placerats enligt följande inom ramverket:

- » 250 000 TSEK i maj 2021
- » 250 000 TSEK oktober 2021 (placerade till ett pris om 101,5 % av par)
- » 150 000 TSEK i november 2022

Vid årets utgång hade obligationer om totalt 650 000 TSEK placerats. Obligationslånet har en löptid om tre år med slutförfall den 21 maj 2024 och en rörlig ränta om 3 månaders STIBOR plus 725 baspunkter.

ADDvise har ansökt om notering av obligationslånet på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Med anledning av detta har ADDvise upprättat prospekt. Prospektet 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/>.

Odiskonterade kassaflöden banklån och obligationslån

TSEK	Förfall krediter	Ränteutbetalning krediter
2023	5 860	62 841
2024	650 603	24 588
2025	0	0
2026	0	0
2027	0	0
Summa	656 462	87 429

I tabellen över odiskonterade kassaflöden banklån och obligationslån är obligationslånet upptaget till värdet 650 000 TSEK per 2022-12-31.

Not K11b Utdelningar

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

TSEK	2022	2021
Utdelning för räkenskapsåret 2020 uppgick till 0,02 SEK (0,00 SEK) per aktie	-	2 794

Not K12 Rörelseförvärv**Not K12a Förvärv 2022**

Under 2022 har fem förvärv genomförts: CliniChain Holding BV (CliniChain), JTECH Medical (JTECH), Poly Pharmaceuticals Inc (Poly Pharma), Seebreath AB (Seebreath) och Surplus Diabetics Inc (Surplus Diabetics).

CliniChain tillhör affärsområdet Lab. JTECH, Poly Pharma, Seebreath och Surplus Diabetics tillhör affärsområdet Sjukvård.

Den 18 februari 2022 slutförde ADDvise förvärvet av Poly Pharmaceuticals Inc (Poly Pharma). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i Poly Pharma. Tillträdesdag var den 18 februari 2022. Poly Pharma konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 12 februari 2022. Poly Pharma är ett amerikanskt läkemedelsbolag specialiserat på att utveckla, tillverka och marknadsföra receptfria generiska läkemedel för behandling av hosta, förkylning, allergi och bihåleinflammation, samt för urologisk hälsa och smärtlindring. Försäljningen sker främst till apotek och allmänläkare. Bolaget marknadsför och säljer 20 egna läkemedel på den amerikanska marknaden, däribland Folite, Deconex, Poly Tussin, Alahist och Poly Hist. Poly Pharma är baserat i Huntsville, Alabama.

Den 3 mars 2022 slutförde ADDvise förvärvet av JTECH Medical (JTECH). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i JTECH. Tillträdesdag var den 3 mars 2022. JTECH konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 3 mars 2022. JTECH är ett amerikanskt medtech-företag specialiserat på att utveckla programvara och instrument för att kvantifiera patienters förlighet, smärta och styrka i muskler vid rehabilitering av muskulära åkomor. Bolagets produkter används främst av kiropraktorer, läkare och sjukgymnaster. Produkterna säljs globalt. JTECH är baserat i Salt Lake City, Utah. Bolagets intäkter består dels av licensintäkter från programvaran, dels av intäkter från försäljning av tillhörande instrument.

Den 19 april 2022 slutförde ADDvise förvärvet av Surplus Diabetics Inc (Surplus Diabetics). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i Surplus Diabetics. Tillträdesdag var den 19 april 2022. Surplus Diabetics konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 19 april 2022. Surplus Diabetics är ett amerikanskt medicintekniskt företag specialiserat på att förse den amerikanska marknaden med diabetesprodukter, såsom glukosmätare, insulin och teststickor. Försäljningen sker till apotek, grossister och direkt till konsumenter. Surplus Diabetics är baserat i Deerfield Beach, Florida.

Den 16 maj 2022 slutförde ADDvise förvärvet av Seebreath AB (Seebreath). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i Seebreath. Tillträdesdag var den 16 maj 2022. Seebreath konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 16 maj 2022. Seebreath är ett svenskt medicintekniskt företag som utvecklar och tillverkar kolorimetriska CO2-mätare som används inom respiratorisk vård. Bolagets produkter är FDA-registrerade med försäljning på den amerikanska marknaden genom distributörer.

Den 16 december 2022 slutförde ADDvise förvärvet av CliniChain Holding BV (CliniChain). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i CliniChain. Tillträdesdag var den 16 december 2022. CliniChain konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 6 december 2022. CliniChain är baserat i Almere, Nederländerna, och är en internationell leverantör av medicinteknisk utrustning till kliniska studier.

fortsättning Not K12, se nästa sida

Köpeskillingar

TSEK	CliniChain Holding BV	JTECH Medical	Poly Pharmaceuticals Inc	Seebreath AB	Surplus Diabetics Inc	Totalt
Likvida medel	221 600	43 174	69 168	30 732	144 851	509 525
Innehållet belopp	5 501	2 427	33 164	1 500	2 394	44 986
Räntefri revers	0	5 824	0	0	4 789	10 612
Räntebärande revers	64 916	0	0	0	0	64 916
Villkorade tilläggsköpeskillingar	95 503	9 900	30 284	8 500	15 467	159 655
Summa köpeskilling	387 521	61 324	132 617	40 732	167 501	789 694

Förvärvsanalyser

Då det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna inte kunnat fastställas med tillräcklig säkerhet för alla årets förvärv, ska nu föreliggande förvärvsanalys betraktas som preliminär för CliniChain Holding BV som tillträdde i december 2022. Det definitiva verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna i CliniChain Holding BV kommer att fastställas under 2023.

TSEK	CliniChain Holding BV	JTECH Medical	Poly Pharmaceuticals Inc	Seebreath AB	Surplus Diabetics Inc	Totalt
Varumärken	10 661	18 751	60 067	0	110 408	199 888
Andra immateriella anläggningstillgångar	92 433	0	3	17 663	0	110 099
Materiella anläggningstillgångar	58 246	686	4 281	0	1 460	64 674
Finansiella anläggningstillgångar	0	44	6	85	0	135
Uppskjutna skattefordringar	137	0	0	0	0	137
Varulager	0	4 125	4 998	0	2 206	11 328
Avtalstillgångar	0	3 667	0	0	0	3 667
Kundfordringar	53 463	1 572	12 412	4 919	2 425	74 790
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	14 167	1 237	841	404	1 482	18 132
Likvida medel	8 685	2 198	3 294	180	1 837	16 195
Uppskjutna skatteskulder	-26 493	-7 133	-16 519	-3 612	-32 791	-86 548
Övriga långfristiga skulder	0	0	0	0	0	0
Räntebärande skulder	-43 909	0	-4 227	0	-1 460	-49 597
Aktuella skatteskulder	0	0	0	0	0	0
Avtalsskulder	-48 595	0	0	0	0	-48 595
Leverantörsskulder	-1 114	-750	-1 269	-1 381	0	-4 514
Övriga kortfristiga skulder	-3 955	-3 175	-6 302	-9	-8 175	-21 616
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	113 726	21 222	57 586	18 248	77 392	288 174
Goodwill	273 795	40 102	75 030	22 484	90 109	501 520
Förvärvade nettotillgångar	387 521	61 324	132 617	40 732	167 501	789 694

fortsättning Not K12, se nästa sida

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

De förvärvade rörelserna bidrog med intäkter på 327,2 MSEK och en nettovinst på 106,6 MSEK till koncernen för perioden från första tidpunkt för konsolidering till och med den 31 december 2022. Om förvärvstidpunkten varit per början av räkenskapsåret hade de förvärvade rörelserna bidragit med intäkter på 480,8 MSEK och en nettovinst på 129,0 MSEK till koncernen för perioden 1 januari till 31 december 2022.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnader relaterade till förvärv om 20,3 MSEK redovisas under 2022 som en kostnad i koncernens rapport över totalresultat. 2,9 MSEK redovisas under Övriga externa kostnader och 17,5 MSEK redovisas under Finansnettot.

Villkorade tilläggsköpeskillningar

Majoriteten av villkorade tilläggsköpeskillningar vid årets utgång var hänförliga till villkor som baseras på resultatmätt som ska uppfyllas i dotterföretagen. För ett av förvärven baseras villkoret på ett nettoomsättningsmål. Resultatmättet EBITDA enligt villkoren justeras för management fees, service 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.

Om utfallet av villkorad tilläggsköpeskillning avviker från den bedömning som gjordes vid förvärvstillfället påverkas koncernens resultat. En nedskrivning av skuld för villkorad tilläggsköpeskillning redovisas på raden Övriga rörelseintäkter. En uppskrivning av skuld för villkorad tilläggsköpeskillning redovisas på raden Övriga rörelsekostnader.

För ett av förvärven 2021 och ett av förvärven 2022 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, service 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, service fees och liknande jämförelsestörande poster överstiger målet enligt aktieöverlåtelseavtalet. Denna del ska enligt aktieöverlåtelseavtalet beräknas som 10–15 % av den del av EBITDA justerat för management fees, service fees och liknande jämförelsestörande poster som överstiger målet. Vid utgången av 2022 bedöms detta belopp vara väsentligt, varför verkligt värde på vissa av dessa villkorade tilläggsköpeskillningar tas upp till det uppskattade beloppet.

För ett av förvärven 2022 består den villkorade tilläggsköpeskillningen av två delar, varav en del utgörs av ett begränsat belopp som är kopplat till att dotterföretagets nettoomsättning för 2022 och 2023 överstiger målet enligt aktieöverlåtelseavtalet. Denna del ska enligt aktieöverlåtelseavtalet beräknas som 35 % av den del av nettoomsättningen som överstiger målet. Vid utgången av 2022 bedöms detta belopp vara oväsentligt, varför verkligt värde på denna villkorade tilläggsköpeskillning tas upp till det maximala begränsade beloppet.

Villkorade tilläggsköpeskillningar för förvärv som hade slutförts vid utgången av 2022 bedöms uppgå till 200 280 TSEK. Om dotterföretagen ej uppnår de resultat som krävs, utgår inga villkorade tilläggsköpeskillningar. En uppskattning av intervall för möjliga utfall av villkorade tilläggsköpeskillningar är vid årets utgång från 21 054 TSEK till 227 137 TSEK.

Vid utgången av 2022 var villkorade tilläggsköpeskillningar som förelåg avtalade i SEK, EUR och USD, varför de påverkas av förändringar i valutakursen för EUR och USD.

Villkorade tilläggsköpeskillningar verkligt värde vid förvärvstidpunkten

TSEK	2022	2021
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2021	0	16 646
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2022	39 857	42 722
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2023	127 670	33 860
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2024	29 487	0
Summa	197 014	93 228

Villkorade tilläggsköpeskillningar som värderats till verkligt värde via resultatet sedan förvärvstidpunkten har påverkats av en nedskrivning om 9 805 TSEK under 2022 som redovisas i koncernens rapport över totalresultat på raden Övriga rörelseintäkter. Under året har även villkorade tilläggsköpeskillningar för förvärv under 2021 justerats efter analys av fakta som förelåg vid förvärvstillfället.

Villkorade tilläggsköpeskillningar verkligt värde vid årets utgång

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

TSEK	2022	2021
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2021	0	17 635
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2022	34 361	44 359
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2023	136 095	34 773
Villkorad tilläggsköpeskillning kopplad till resultat 2024	29 824	0
Summa	200 280	96 768

Löptidsanalys villkorade tilläggsköpeskillningar

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

TSEK	
Inom 1 år	34 361
Mellan 1 och 2 år	136 095
Mellan 2 och 3 år	29 824
Summa	200 280

Not K12b Nettoutflöde av likvida medel - investeringsverksamheten

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

TSEK	2022	2021
Kontant köpeskillning	522 522	193 218
Innehållna belopp och reverser	120 514	21 330
Förvärvade likvida medel	-16 195	-17 302
Nettoutflöde av likvida medel	626 842	197 246

Kontant köpeskillning för 2022 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av ClineChain Holding BV, JTECH Medical, Poly Pharmaceuticals Inc, Seebreath AB och Surplus Diabetics Inc samt reglering av köpeskillningar till de tidigare ägarna av dotterbolag som förvärvats före 2022.

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.

Under 2022 har ett ovillkorat aktieägartillskott om 20 000 TUSD, motsvarande 185 282 TSEK, utbetalats från ADDvise Group AB (publ) till dotterbolaget ADDvise Group US Inc. Syftet med aktieägartillskottet var att finansiera förvärv i USA. Det ovillkorade aktieägartillskottet har inte påverkat investeringsverksamheten då det inte innebar något utflöde av likvida medel från koncernen.

Not K13 Innehav i andra företag

Koncernens dotterföretag per 31 december 2022 anges nedan.

Bolag	Huvudsaklig aktivitet	Andel 2022 (2021)
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% (100%)
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% (100%)
JTECH Medical/Saltire Investment Corp, 83-2237884, USA	Försäljning och utveckling av programvara och instrument som används vid rehabilitering av muskulära åkommor. Dotterbolag till ADDvise Group US Inc.	100% (0%)
Poly Pharmaceuticals Inc, 63-0927145, USA	Försäljning och utveckling av generiska läkemedel. 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% (100%)
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% (100%)
Surplus Diabetics Inc, 81-3275827, USA	Försäljning av diabetesprodukter. Dotterbolag till ADDvise Group US Inc.	100% (0%)
Surplus Medical LLC, 83-2642349, USA	Försäljning av diabetesprodukter. Dotterbolag till Surplus Diabetics Inc.	100% (0%)
Diabetic Warehouse LLC, 86-1447377, USA	Försäljning av diabetesprodukter. Dotterbolag till Surplus Diabetics Inc.	100% (0%)
Assist Diabetics, Inc 81-2408790, USA	Försäljning av diabetesprodukter. Dotterbolag till Surplus Diabetics Inc.	100% (0%)
Impossible Work LLC, 84-3672621, USA	Försäljning av diabetesprodukter. Dotterbolag till Surplus Diabetics 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%)
CliniChain Holding BV, 67743153, Nederländerna	Moderbolag till CliniChain BV	100% (0%)
CliniChain BV, 67756506, Nederländerna	Uthyrning och försäljning av medicinteknisk utrustning till kliniska studier samt tillhandahållande av tjänster för kliniska studier. Dotterbolag till CliniChain Holding BV.	100% (0%)
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, Hässelholm	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% (100%)
MediSuite LLC, 47-5227227, USA	Försäljning av läkemedel inom segmentet "men's health"	100% (100%)
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% (100%)
MRC Engineering & Fabrication SL, B-93707677, Spanien	Design, tillverkning och försäljning av renrum till läkemedelsindustri och sjukhus. Dotterbolag till MRC Systems FZE.	100% (100%)
Seebreath AB, 556830-3043, Stockholm	Försäljning och utveckling av kolorimetriska CO2-mätare som används inom respiratorisk vård	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 har tecknat kapitaltäckningsgarantier, upphandlingsgarantier och moderbolagsgarantier för dotterbolag.

TSEK	2022	2021
Utbetalning av bidrag i samband med covid-19-pandemin där rapporteringen ännu ej godkänts	0	1 061
Summa	0	1 061

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 tecknade avsiktsförklaring att förvärva X-Ray Cassette Repair Company Inc

Den 14 februari 2023 tecknade ADDvise avsiktsförklaring med aktieägaren i X-Ray Cassette Repair Company Inc (Reina Imaging), avseende förvärv av samtliga aktier i Reina Imaging.

Reina Imaging är en internationell tillverkare av medicinteknisk utrustning baserad i Crystal Lake, Illinois, USA. Bolaget tillverkar skyddande skal för röntgenpaneler och liknande produkter för röntgenbehandling i huvudsak inom sjukvården. Reina Imaging är leverantör och partner för produktutveckling till några av världens största bolag inom röntgenutrustning.

Bolagets omsättning för helåret 2022 uppgick till 9,1 MUSD, med ett justerat EBITDA-resultat om 1,9 MUSD, vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal om 21,1 procent.

Köpeskillingen för Reina Imaging uppgår till 14,8 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 10,8 MUSD samt två möjliga tilläggsköpeskillningar om maximalt 4 MUSD totalt. För att nå fulla tilläggsköpeskillningar måste Reina Imaging nå ett EBITDA-resultat om 2,1 MUSD för de kommande 12 månaderna efter tillträdet och ett EBITDA-resultat om 2,3 MUSD för de tolv efterföljande månaderna.

Finansieringen av förvärvet sker genom egna medel. ADDvise bedömer att förvärvet kommer att ha en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie under verksamhetsåret 2023. Transaktionen är villkorad av ADDvise due diligence samt att parterna kommer överens om att ingå ett aktieöverlåtelseavtal. Undertecknande av aktieöverlåtelseavtal samt tillträde är planerat till Q2 2023. Vid publiceringen av denna rapport har ADDvise ej tillträtt Reina Imaging och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Not K16b ADDvise tecknade avsiktsförklaring att förvärva Diabetic Supplies Inc

Den 17 februari 2023 tecknade ADDvise avsiktsförklaring med aktieägaren i Diabetic Supplies Inc (Diabetic Supplies) avseende förvärv av samtliga aktier i Diabetic Supplies.

Diabetic Supplies är baserat i Columbus, Ohio, USA och är en distributör av medicinteknisk utrustning för diabetespatienter. Bolaget distribuerar bland annat kontinuerliga glukosmätare och insulinpumpar.

Diabetic Supplies omsättning för 2022 uppgick till 7,0 MUSD med ett EBITDA-resultat om 2,7 MUSD, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 39 procent.

Köpeskillingen för Diabetic Supplies uppgår till 15,8 MUSD, uppdelat på en initial köpeskillning om 10,3 MUSD samt två möjliga tilläggsköpeskillningar om maximalt 5,5 MUSD. För att nå fulla tilläggsköpeskillningar måste Diabetic Supplies nå ett EBITDA-resultat om 3,1 MUSD för de kommande 12 månaderna efter förvärvet och ett EBITDA-resultat om 3,4 MUSD för de tolv efterföljande månaderna.

Finansieringen av förvärvet sker genom egna medel. ADDvise bedömer att förvärvet kommer att ha en positiv effekt på ADDvise resultat per aktie under verksamhetsåret 2023. Transaktionen är villkorad av ADDvise due diligence samt att parterna kommer överens om att ingå ett aktieöverlåtelseavtal. Undertecknande av aktieöverlåtelseavtal samt tillträde är planerat till Q2 2023. Vid publiceringen av denna rapport har ADDvise ej tillträtt Diabetic Supplies och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Not K16c ADDvise presenterade finansiella mål för 2023

Den 23 februari 2023 presenterades styrelsens beslut om finansiella mål för räkenskapsåret 2023:

- » Nettoomsättning proforma rullande 12 månader ska vid utgången av året uppgå till 1,6 miljard SEK.
- » EBITDA proforma rullande 12 månader ska vid utgången av året uppgå till minst 330 miljoner SEK.

Not K16d Större avtal och order efter räkenskapsårets utgång

- » Order från Nasser Saeed Al Hajri & Partners Contracting (NHS & Partners), en ledande byggentreprenör i Förenade Arabemiraten, på design och konstruktion av en ISO 8- och ISO 7-klassificerad renrumsanläggning för tillverkning av produkter för gas- och oljeindustrin. Ordervärde 1,8 MUSD. Leverans under 2023.
- » Order från AxisCare Health Logistics Inc, ett bolag som distribuerar medicinsk utrustning och produkter till sjukhus, kliniker, läkarmottagningar och sjukvårdsgrossister, på kosttillskottet Folite. Ordervärde 3,5 MUSD. Leverans under 2023.
- » Tilldelningsbeslut från Region Västra Götaland avseende blod- och urinprovtagningsutrustning. Avtalsvärde 48,0 MSEK. Leverans under en fyraårsperiod med start i maj 2023.

Not K17 Transaktioner med närstående

Not K17a Dotterföretag

Se Not K13 *Innehav i andra företag*.

Not K17b Ersättningar till ledande befattningshavare

TSEK	2022	2021
Löner och andra kortfristiga ersättningar (specifikation, se nedan)	10 955	6 803
Pensionskostnader (specifikation, se nedan)	1 628	967
<i>Ersättning för konsultuppdrag utöver styrelsearvode</i>		
Erland Pontusson, styrelseledamot, genom bolag	74	567
Summa	12 657	8 337

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 penningbaserade 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 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 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 marknads-mässiga 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.

Frångående 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 skall enligt bolagsstämmbeslut erhålla arvode om 250 TSEK (200). Övriga ledamöter vilka ej är anställda i bolaget, skall enligt bolagsstämmbeslut erhålla vardera 125 TSEK (110). Ledamöter i revisionsutskottet skall enligt bolagsstämmbeslut erhålla arvode. Revisionsutskottets ordförande skall erhålla 50 TSEK och revisionsutskottets övriga ledamöter skall erhålla 25 TSEK.

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.

fortsättning Not K17, se nästa sida

Ersättningar och övriga förmåner

I grundlön/styrelsearvode ingår även årets förändring av semesterlöneskuld. Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2022 (2021) kostnadsförd bonus, vilken utbetalas under 2023 (2022), samt justering av bonus för föregående år. 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.

Ersättningar och övriga förmåner 2022

TSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Aktie- relaterade ersättningar	Övrig ersättning	Summa
Staffan Torstensson, styrelsens ordförande	233	0	0	0	0	0	233
Anna Ljung, styrelseledamot från 6 maj	83	0	0	0			83
Erland Pontusson, styrelseledamot	120	0	0	0	0	0	120
Fredrik Celsing, styrelseledamot	120	0	0	0	0	0	120
Johanne Louise Brændgaard, styrelseledamot	120	0	0	0	0	0	120
Rikard Akhtarzand, VD	3 537	1 500	145	762	0	50	5 993
Övriga ledande befattningshavare (3 personer)	4 169	780	44	866	0	54	5 913
Summa	8 383	2 280	189	1 628	0	103	12 583

Ersättningar och övriga förmåner 2021

TSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Aktie- relaterade ersättningar	Övrig ersättning	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

Fredrik Mella (Chief Operating Officer) och Sebastian Robson (Chief Financial Officer) tillträdde som medlemmar i koncernens ledningsgrupp 2022.

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 2022 hade Rikard Akhtarzand 270 TSEK (230) i månadslön.

Det utgår rörlig ersättning till verkställande direktören baserat på hur koncernens resultat motsvarar de långsiktiga finansiella målen. Rörlig ersättning om 1 200 TSEK har reserverats under 2022. Under 2021 reserverades 900 TSEK, varav 900 TSEK utbetalades under 2022. Rörlig ersättning om 300 TSEK tillkom för 2021, och utbetalades under 2022. Den rörliga ersättningen för 2022 motsvarade 41 procent av grundlönen (2021: 33 procent före tillkommande bonus, 44 procent totalt).

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	2022	2021
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	81 098	2 805
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning före utfall av teckningsoptioner 2019/2021 i februari 2021	-	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
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning före nyemission i mars 2022	165 107 273	-
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning efter nyemission i mars 2022	180 491 889	-
Justeringsfaktor för perioder före utfall av teckningsoptioner i februari 2021	-	1,23
Justeringsfaktor för perioder före nyemission i september 2021	-	1,01
Justeringsfaktor för perioder före nyemission i mars 2022	1,01	1,01
Justerat resultat per aktie före utspädning SEK	0,46	0,02

Resultat per aktie efter utspädning

TSEK	2022	2021
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	81 098	2 805
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning före utfall av teckningsoptioner 2019/2021 i februari 2021	-	96 913 631
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning före nyemission i september 2021	-	139 700 768
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning efter utfall av teckningsoptioner 2019/2021 i februari 2021 och nyemission i september 2021 före nyemission i mars 2022	-	165 107 273
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning före nyemission i mars 2022	165 107 273	-
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning efter nyemission i mars 2022	180 491 889	-
Justeringsfaktor för perioder före utfall av teckningsoptioner serie 2019/2021 i februari 2021	-	1,23
Justeringsfaktor för perioder före nyemission i september 2021	-	1,01
Justeringsfaktor för perioder före nyemission i mars 2022	1,01	1,01
Justerat resultat per aktie efter utspädning SEK	0,46	0,02

Vägt genomsnittligt antal utestående aktier

Antal	2022	2021
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	177 457 115	143 133 781
<i>Justeringsfaktor vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning:</i>		
Teckningsoptioner	-	-
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	177 457 115	143 133 781

Not K19 Ställda säkerheter

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

TSEK	2022	2021
Företagsinteckningar	64 612	42 310
Nettotillgångar från dotterbolag	1 798 833	582 426
Spärrade bankmedel och liknande garantier	7 715	175 886
Depositioner	273	342
Belånade kundfordringar	-	27 658
Byggnader och mark	10 986	10 536
Leasade tillgångar	87 132	35 583
Summa	1 969 551	874 743

Not K20 Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Not K20a ADDvise genomförde en riktad nyemission om 100 MSEK i mars 2022

ADDvise genomförde den 14 mars 2022 en riktad nyemission av 15 384 616 B-aktier, motsvarande cirka 100 MSEK. Genom den riktade nyemissionen tillfördes ADDvise cirka 100 MSEK före emissionskostnader. 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.

Teckningskursen för aktierna i den riktade nyemissionen uppgick till 6,50 kronor per B-aktie. 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.

Not K20b Obligationsinnehavare godkände ändring av obligationsvillkor i januari och december 2022

ADDvise genomförde i januari och december 2022 framgångsrikt skriftliga förfaranden avseende bolagets seniora säkerställda obligationslån med ISIN SE0015222088. Bolaget bad om obligationsinnehavarnas godkännande för vissa ändringar av obligationsvillkoren.

Tillräckligt många obligationsinnehavare deltog i respektive skriftliga förfarande för att bilda ett kvorum och en erforderlig majoritet av obligationsinnehavarna röstade för att godkänna respektive förslag.

Not K20c ADDvise placerade seniort säkerställda obligationer om 150 MSEK

ADDvise placerade i november 2022 seniort säkerställda obligationer till ett belopp om 150 MSEK inom ramen för bolagets befintliga obligationslån med ISIN SE0015222088. Efter fullföljandet av obligationsemissionen i november 2022 var det utestående beloppet under det seniort säkerställda obligationslånet 650 MSEK. Transaktionen var kraftigt övertecknad och placerades till ett pris om 100,0% av par.

Not K20d ADDvise förvärvade CliniChain Holding Inc, JTECH Medical, Poly Pharmaceuticals Inc, Seebreath AB och Surplus Diabetics Inc

ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i följande bolag under året:

- » Poly Pharmaceuticals Inc. Tillträde 18 februari 2022.
- » JTECH Medical. Tillträde 3 mars 2022.
- » Surplus Diabetics Inc. Tillträde 19 april 2022.
- » Seebreath AB. Tillträde 16 maj 2022.
- » CliniChain Holding BV. Tillträde 16 december 2022.

Not K20e Större avtal och order under räkenskapsåret

- » 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 under 2022.
- » Tilldelningsbeslut från Region Stockholm-Gotland på leverans av blodprovtagningsutrustning under en fyraårsperiod med start 2022. Uppskattat avtalsvärde 44,0 MSEK.

fortsättning Not K20, se nästa sida

- » Order från Signature Healthcare Consulting Services LLC, en koncern som tillhandahåller personligt anpassad sjukvård genom läkarmottagningar, specialismottagningar och sjukhus i USA, på system och monitorer för vitala tecken till cirka 110 vårdboenden. Ordervärde 2,0 MUSD. Leverans under 2022.
- » Order från Cadwell Industries, ett bolag specialiserat på elektroder, utrustning och förbrukningsvaror för neurologi, på kablar för elektrodiagnostisk utrustning. Ordervärde 1,7 MUSD. Leverans under 2022 och 2023.
- » Tilldelningsbeslut från Helsingfors Universitetssjukhus i Finland avseende leverans och installation av digital röntgenutrustning. Ordervärde 2,4 MEUR. Leverans under 2022 och 2023.
- » Order från Hortman Health Care Investment LLC, ett investmentbolag inom den privata sjukvårdssektorn i Förenade Arabemiraten, på design och konstruktion av stamcellslabb för en klinik i Dubai i Förenade Arabemiraten. Ordervärde 0,6 MUSD. Leverans under 2023.
- » Order från BioGeneric Pharma, ett biofarmaceutiskt bolag baserat i Egypten, på design och konstruktion av renrum för tillverkning av mRNA-vaccin. Ordervärde 1,7 MUSD. Leverans under 2023.
- » Order från Cochran Wholesale Pharmaceuticals, en grossist för generiska läkemedel som levererar till apotek över hela USA, på kosttillskottet Folite. Ordervärde 2,1 MUSD. Leverans under 2022.
- » Uppdrag från en av världens största organisationer för kontraktsforskning, avseende uthyrning, utbildning och service av medicinteknisk utrustning. Ordervärde 12,8 MEUR. Uppdraget löper under 33 månader med start i slutet av 2022.
- » Order från Wellgistics, en grossist för läkemedel som levererar till apotek i USA, på kosttillskottet Folite. Ordervärde 1,5 MUSD. Leverans under 2022.
- » Order från Cochran Wholesale Pharmaceuticals, en grossist för generiska läkemedel som levererar till apotek över hela USA, på kosttillskottet Folite. Ordervärde 1,2 MUSD. Leverans under 2022.

Not K20f Fredrik Mella utsågs till vice VD

Den 19 december 2022 utsågs Fredrik Mella till vice VD för ADDvise, med start den 1 januari 2023. Som vice verkställande direktör agerar Fredrik Mella ställföreträdare för VD vid behov. Han kvarstår samtidigt i sin roll som Chief Operating Officer (COO). Fredrik Mella anställdes som COO på ADDvise i februari 2022. Rollen som COO innefattar ett övergripande ansvar för att dotterbolagen ska nå koncernens organiska finansiella mål.

Not K20g Huvudägare utfärdar köpoptioner

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

Varje köpoption utfärdades till priset 0,45 kronor, vilket motsvarade marknadsvärde genom tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell, och gav 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.

Not K21 Nyckeltal

Not K21a Nyckeltal

TSEK	2022	2021
Nettoomsättning	951 521	465 953
Bruttomarginal	59,6%	45,9%
EBITDA	185 135	57 261
EBITDA-marginal %	19,5%	12,3%
Justerat EBITDA	176 271	57 058
Justerat EBITDA-marginal %	18,5%	12,2%
Rörelseresultat (EBIT)	157 203	43 546
Rörelsemarginal %	16,5%	9,3%
Resultat före skatt (EBT)	107 986	7 658
Nettomarginal %	11,3%	1,6%
Årets resultat	81 098	2 805
Årets justerade resultat	89 697	12 739
Soliditet %	25,0%	23,1%
Nettoskuld	-666 765	-228 455
Nettoskuld/EBITDA	2,8	2,3
Antal anställda vid årets slut	351	285
Eget kapital per aktie i SEK	2,73	1,50
Resultat per aktie före utspädning i SEK	0,46	0,02
Resultat per aktie efter utspädning i SEK	0,46	0,02
Antal aktier vid periodens slut	180 491 889	165 107 273
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	177 457 115	143 133 781
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	177 457 115	143 133 781

Not K21b 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. Såvida inte annat framgår av respektive nyckeltalsdefinition är koncernens definition av nyckeltalet oförändrad mot årsredovisning 2021.

Alternativa nyckeltal som beräknas med poster som inte framgår i de finansiella rapporterna eller av andra fakta i den finansiella rapporten beskrivs i detalj.

Antal anställda

Antal anställda medarbetare som är i tjänst vid årets utgång.

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus materialkostnader i procent av nettoomsättningen. Nyckeltalet har tidigare presenterats i delårsrapport och bokslutskommuniké, men ej i årsredovisning.

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.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar i procent av nettoomsättningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital vid årets slut hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid årets slut.

Justerad EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär i procent av nettoomsättningen. Nyckeltalet har tidigare presenterats i delårsrapport och bokslutskommuniké, men ej i årsredovisning.

TSEK	2022	2021
Justerat EBITDA, se nedan	176 271	57 058
Delat med nettoomsättning	951 521	465 953
= Justerad EBITDA-marginal i %	18,5%	12,2%

Justerat EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Nyckeltalet har tidigare presenterats i delårsrapport och bokslutskommuniké, men ej i årsredovisning.

TSEK	2022	2021
Rörelseresultat, se nedan	157 203	43 546
Plus återföring av av- och nedskrivningar	27 932	13 716
Plus återföring av förvärvskostnader	2 879	2 837
Plus återföring av omstruktureringskostnader	1 857	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-3 657	-3 040
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-9 943	0
= Justerat EBITDA	176 271	57 058

Nettomarginal

Resultat efter finansnetto (resultat före skatt, EBT) i procent av nettoomsättningen.

Nettoskuld

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

Nettoskuld/EBITDA

Koncernen definierar nettoskuld/EBITDA som nettot mellan likvida medel plus kortfristiga placeringar och räntebärande skulder delat med proforma EBITDA för 12 månader. Koncernen följer detta nyckeltal då det speglar skuldsättningen och är ett av de finansiella mål som antagits av styrelsen. För definition av EBITDA, se ovan.

Från och med bokslutskommunikén för januari – december 2022 ingår proforma EBITDA i beräkningen av nyckeltalet. EBITDA enligt koncernens tidigare definition av nettoskuld i förhållande till EBITDA beräknades inte proforma. Det gjorde att nyckeltalet påverkades av att nya förvärv inte bidrog med EBITDA under hela 12-månadersperioden, och innebär att nettoskuld i förhållande till EBITDA var förhöjt. Proforma EBITDA matchar skuldsättningen då koncernens obligationslån är upptaget för förvärvsändamål.

TSEK	2022	2021
Likvida medel	111 093	325 735
Kortfristiga placeringar	0	0
Låneskulder som förfaller inom ett år, inklusive checkräkningskredit och leasingkulder	-33 545	-29 044
Anstånd med skattebetalningar	0	0
Övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år	-65 657	0
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer, inklusive leasingkulder	-678 657	-525 145
= Nettoskuld	-666 765	-228 455
EBITDA, se ovan	185 135	57 261
EBITDA från bolag förvärvade under året från tiden före förvärvet ¹	57 297	44 106
Proforma EBITDA	242 432	101 367
= Nettoskuld/EBITDA	2,8	2,3

¹ EBITDA från bolag förvärvade under året från tiden före förvärvet är i denna beräkning justerat för jämförelsestörande poster som bolagen tidigare belastats med, till exempel ej marknadsmässiga löner och andra kostnader.

Operationellt kassaflöde

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

TSEK	2022
Rörelseresultat	157 203
Skatt	6 398
Förändring av rörelsekapital	-19 705
Finansnetto hänförligt till rörelseverksamheten	-2 071
Avskrivningar hänförliga till rörelseverksamheten	25 858
Investeringar i anläggningstillgångar och amorteringar på leasingkulder hänförliga till rörelseverksamheten	-42 045
Förvärvsrelaterade poster	-4 932
= Operationellt kassaflöde	120 706

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.

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.

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

Resultat före skatt (EBT)

Resultat efter finansnetto (finansiella intäkter och finansiella kostnader).

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster (finansiella intäkter och finansiella kostnader) och skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Årets justerade resultat

Årets resultat före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär. Nyckeltalet har tidigare presenterats i delårsrapport och bokslutskommuniké, men ej i årsredovisning.

TSEK	2022	2021
Årets resultat	81 098	2 805
Plus återföring av förvärvskostnader	2 879	2 837
Plus återföring av omstruktureringskostnader	1 857	0
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till förvärv och andra finansiella kostnader av engångskaraktär	17 464	10 136
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-3 657	-3 040
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-9 943	0
= Årets justerade resultat	89 697	12 739

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna finansiella rapport för särskilt ändamål för 2022 har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och att den ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

Stockholm den 6 mars 2023

Staffan Torstensson
Styrelseordförande

Johanne Louise
Brændgaard
Styrelseledamot

Fredrik Celsing
Styrelseledamot

Anna Ljung
Styrelseledamot

Erland Pontusson
Styrelseledamot

Rikard Akhtarzand

*Verkställande
direktör*

Oberoende revisors rapport

Till styrelsen i Advise Group AB (publ), org.nr 556363-2115

Rapport avseende revisionen av koncernredovisningen

Uttalande

Vi har reviderat koncernredovisningen för Advise Group AB (publ) och dess dotterföretag (koncernen), vilken består av koncernens rapport över finansiell ställning per den 31 december 2022, koncernens rapport över totalresultat, koncernens rapport över förändringar i eget kapital och koncernens kassaflödesanalys för året samt noterna till koncernredovisningen, däribland en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper.

Enligt vår uppfattning ger den bifogade koncernredovisningen en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS).

Grund för uttalande

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA). Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av koncernredovisningen* i vår rapport. Vi är oberoende i förhållande till koncernen enligt International Ethics Standards Board for Accountants' *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inklusive *International Independence Standards*) (Etikkoden), och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt Etikkoden. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Företagsledningens och styrelsens ansvar för koncernredovisningen

Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt IFRS och för den interna kontroll som företagsledningen bedömer är nödvändig för att upprätta en koncernredovisning utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av koncernredovisningen är företagsledningen ansvarig för att bedöma koncernens förmåga att fortsätta verksamheten och lämna upplysningar, i tillämpliga fall, om frågor som rör koncernens fortsatta drift samt utgå från antagandet om fortsatt drift såvida inte företagsledningen antingen avser att likvidera koncernen eller upphöra med verksamheten, eller inte har något realistiskt alternativ till att göra detta.

De som har ansvar för företagets styrning har ansvaret för tillsynen av koncernens process för finansiell rapportering.

Revisorns ansvar för revisionen av koncernredovisningen

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisors rapport som innehåller vårt uttalande. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA alltid kommer att upptäcka en väsentlig

felaktighet när 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 denna koncernredovisning.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i koncernredovisningen, vare sig de beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder med anledning av dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för vårt uttalande. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av koncernens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i företagsledningens uppskattningar i redovisningen samt tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om det riktiga i företagsledningens användning av antagandet om fortsatt drift och, baserat på de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor avseende händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor måste vi i revisors rapport fästa uppmärksamheten på de relevanta upplysningarna i koncernredovisningen, eller, om dessa upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtades fram till datumet för revisors rapport. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att koncernen inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärdera den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i koncernredovisningen, däribland upplysningar, och om koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att lämna ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamma ansvariga för vårt revisionsuttalande.

Vi kommunicerar med styrelsen avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierar under revisionen.



Vi ger också styrelsen en utsaga om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Stockholm den 6:e mars 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Thorling
Auktorierad revisor