

Bokslutskommuniké 1 januari – 31 december 2022

Oktober – december 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 320,3 MSEK (155,0), en ökning med 106,6 %. Organisk tillväxt uppgick till 5,5 %.
- » Orderingsången för perioden uppgick till 517,7 MSEK (177,6), en ökning med 191,5 %. Organisk tillväxt uppgick till 7,7 %.
- » Justerat EBITDA för perioden uppgick till 85,8 MSEK (19,0)
- » EBITDA för perioden uppgick till 90,4 MSEK (19,4)
- » Periodens resultat uppgick till 28,1 MSEK (1,8)
- » Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,16 SEK (0,01)
- » Operationellt kassaflöde för perioden uppgick till 77,8 MSEK

Januari – december 2022

- » Nettoomsättningen för året uppgick till 951,5 MSEK (466,0), en ökning med 104,2 %. Organisk tillväxt uppgick till 9,5 %.
- » Orderingsången för året uppgick till 1 177,8 MSEK (505,0), en ökning med 133,2 %. Organisk tillväxt uppgick till 9,6 %.
- » Justerat EBITDA för året uppgick till 174,9 MSEK (57,1)
- » EBITDA för året uppgick till 185,1 MSEK (57,3)
- » Årets resultat uppgick till 81,1 MSEK (2,8)
- » Resultat per aktie för året uppgick till 0,46 SEK (0,02)
- » Operationellt kassaflöde för året uppgick till 120,7 MSEK

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec	Förändring	Proforma 2022 jan-dec
Nettoomsättning	320 262	155 014	951 521	465 953	104,2%	1 100 067
EBITDA	90 427	19 360	185 135	57 261	223,3%	242 432
EBITDA-marginal %	28,2%	12,5%	19,5%	12,3%	7,2 pp	22,0%
Justerat EBITDA	85 834	19 032	174 884	57 058	206,5%	232 181
Justerad EBITDA-marginal %	26,8%	12,3%	18,4%	12,2%	6,1 pp	21,1%
EBITA	81 309	16 055	163 416	46 797	249,2%	206 256
EBITA-marginal %	25,4%	10,4%	17,2%	10,0%	7,1 pp	18,7%
Resultat före skatt (EBT)	44 862	4 092	107 986	7 658	1 310,1%	150 826
Periodens resultat	28 077	1 778	81 098	2 805	2 791,1%	113 235
Periodens justerade resultat	30 303	3 792	88 311	12 739	593,3%	120 448
Resultat per aktie SEK	0,16	0,01	0,46	0,02		0,63
Nettoskuld/EBITDA	-	-	-	-		2,8

VD-kommentar

Rekordresultat och starkt kassaflöde

Det fjärde kvartalet avslutade ett rekordår för koncernen med högre omsättning och resultat. Orderingången var stark under kvartalet och ökade med 192 %, organiskt var ökningen 7,7 %. Den organiska nettoomsättnings-tillväxten uppgick under kvartalet till 5,5 %.

När vi summerar 2022 kan vi konstatera att vi slog vårt mål. Det justerade EBITDA-resultatet blev 232 MSEK och nettoomsättningen 1 100 MSEK, båda på proformabasis. Vi uppdaterade vårt finansiella mål för 2022 i april förra året. Målet sattes till att innan utgången av 2022 på proformabasis rullande 12 månader nå ett justerat EBITDA-resultat över 200 MSEK och en omsättning om 1 000 MSEK.

Vi har fortsatt arbeta systematiskt med att förbättra våra marginaler och trots en utmanade miljö med inflation och prisökningar har vi kunnat stärka vår EBITDA-marginal genom att jobba med en aktiv prisstrategi. Förvärv och framförallt Sjukvårdsegmentet har bidragit till marginalförstärkningen och vi summerar koncernens justerade EBITDA-marginal till 28,2 % (12,5) för kvartalet och 18,4 % (12,2) för helåret 2022.

Koncernens tillväxt under kvartalet var till stor del driven av ökad efterfrågan inom Sjukvårdssegmentet, där orderingången ökade 260 % och nettoomsättningen 189 % jämfört med samma period förra året, vilket berodde på både förvärvad och organisk tillväxt. Ett bidragande skäl till den kraftiga tillväxten var stor efterfrågan inom våra läkemedelsbolag i USA. Även om Sjukvårdsegmentet har gått exceptionellt starkt under det fjärde kvartalet och vi ser bra efterfrågan i ingången på 2023 är vi ödmjuka inför de kommande kvartalen.

Labsegmentet ökade under kvartalet sin orderingång med 129 %. Nettoomsättningen minskade dock under kvartalet med 12,4 %. Vi har arbetat strategiskt med att förbättra marginalerna och välja lönsammare projekt och fokusera på en produktmix med högre marginal vilket förbättrade EBITDA-marginalen som landade på 17,1 % (10,9) och EBITDA-resultatet på 9,4 MSEK (6,9) samtidigt som omsättningstillväxten minskade en aning. Vi har nu goda förutsättningar att komma tillbaka till tillväxt inom Labsegmentet med en marginalmässigt starkare plattform och produktmix.

Koncernens operationella kassaflöde är starkt och vår räntebärande nettoskuld är under vårt långsiktiga mål om 3,0 gånger EBITDA. Vid utgången av fjärde kvartalet uppgick den till 2,8 gånger proforma EBITDA jämfört med 2,8 gånger proforma EBITDA vid utgången av Q3. Det trots att vi under fjärde kvartalet ökade bruttoskulden för att kunna tillträda vårt största förvärv hittills, holländska CliniChain. Vår finansiella position är fortsatt god vilket gör oss väl rustade att kunna genomföra



förvärv på prioriterade marknader med fokus på högkvalitativ forskning och sjukvård.

Ingången på 2023 har varit bra och koncernens orderstock är på historiskt höga nivåer. Det i kombination med god organisk tillväxt i orderingången gör att vi har bra visibilitet med en förväntan om fortsatt stark utveckling framgent. Hållbarhet fortsätter att vara ett fokusområde och under kvartalet har vi tagit viktiga steg och påbörjat kartläggning av koncernens så kallade Scope 3-utsläpp samt fortsatt arbetet för att nå våra hållbarhetsmål som publicerades tidigare under 2022.

För 2023 har ADDvise som mål att innan utgången av 2023 på proformabasis rullande 12 månader nå ett EBITDA-resultat om 330 MSEK med en nettoomsättning på 1,6 miljarder SEK.

Vårt övergripande mål är att förlänga, förbättra och rädda människors liv genom att utveckla och tillhandahålla produkter och tjänster till sjukvård och forskning. Fjärde kvartalet visade att vi kan göra det samtidigt som vi ökar resultatet genom såväl organisk tillväxt som förvärv och vi har goda förhoppningar om att kunna fortsätta på samma bana under 2023.

Rikard Akhtarzand,
VD, ADDvise Group AB (publ)

Koncernens utveckling

Nettoomsättning och ordergång

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 320,3 MSEK (155,0), en ökning med 106,6 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 5,5 %, rensat för valutaeffekter organisk minskning om 3,9 %.

Nettoomsättningen för året uppgick till 951,5 MSEK (466,0), en ökning med 104,2 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 9,5 %, rensat för valutaeffekter 2,7 %.

Ordergången för kvartalet uppgick till 517,7 MSEK (177,6), en ökning med 191,5 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 7,7 %.

Ordergången för året uppgick till 1 177,8 MSEK (505,0), en ökning med 133,2 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 9,6 %.

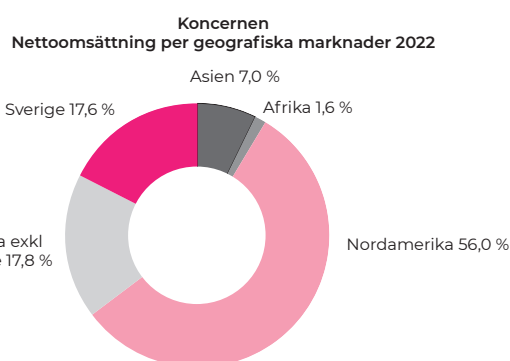
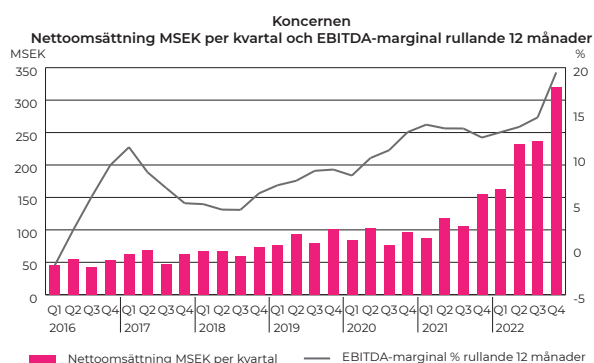
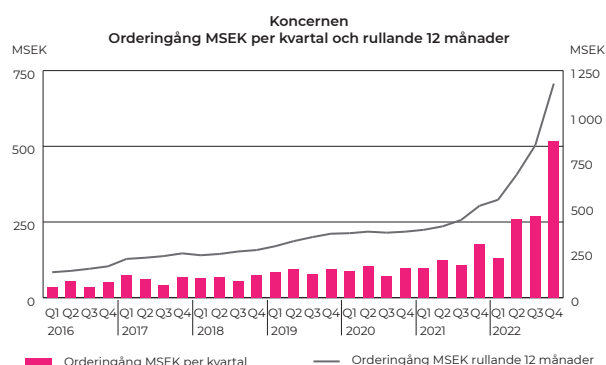
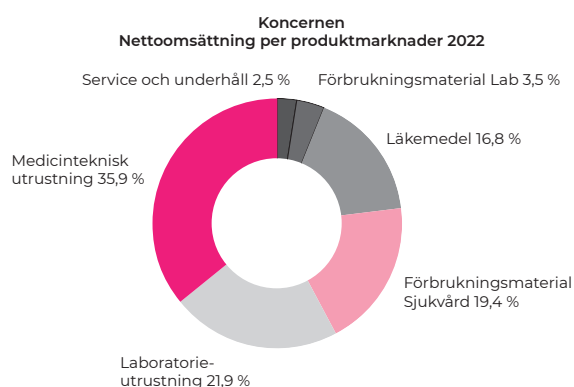
Resultat

EBITDA för kvartalet uppgick till 90,4 MSEK (19,4). Justerat EBITDA uppgick till 85,8 MSEK (19,0). För förvärvskostnader och övriga justeringsposter, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

EBITDA för året uppgick till 185,1 MSEK (57,3). Justerat EBITDA uppgick till 174,9 MSEK (57,1).

EBITA för kvartalet uppgick till 81,3 MSEK (16,1). Rörelseresultatet uppgick till 79,4 MSEK (15,6). Resultatet efter skatt uppgick till 28,1 MSEK (1,8). Periodens justerade resultat uppgick till 30,3 MSEK (3,8). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,16 SEK (0,01) för kvartalet.

EBITA för året uppgick till 163,4 MSEK (46,8). Rörelseresultatet uppgick till 157,2 MSEK (43,5). Resultatet efter skatt uppgick till 81,1 MSEK (2,8). Årets justerade resultat uppgick till 88,3 MSEK (12,7). Finansnettot är positivt påverkat av valutaeffekter vid omvärdering av balansräkningsposter. Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,46 SEK (0,02) för året.



Affärsområde Sjukvård

Affärsområdet Sjukvård tillverkar och tillhandahåller medicinteknisk utrustning, såväl avancerad som konventionell, samt förbrukningsmaterial till sjukvården. Affärsområdet har under 2022 utökats med förvärven JTECH Medical, Poly Pharma, Seebreath och Surplus Diabetics.

Orderingången i affärsområdet ökade 259,9 % i kvartalet, drivet av stor efterfrågan på generiska läkemedel i USA. Försäljningsutvecklingen har varit mycket god. Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 66,3 %, påverkat av bolag med högre marginal som konsolideras från och med 2022. Fjärde kvartalet 2021 var bruttomarginalen 47,1 %.

Nettoomsättning, orderingång och resultat

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 264,9 MSEK (91,8), en ökning med 188,7 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 24,8 %.

Nettoomsättningen för året uppgick till 699,2 MSEK (248,8), en ökning med 181,0 % jämfört med föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 17,5 %.

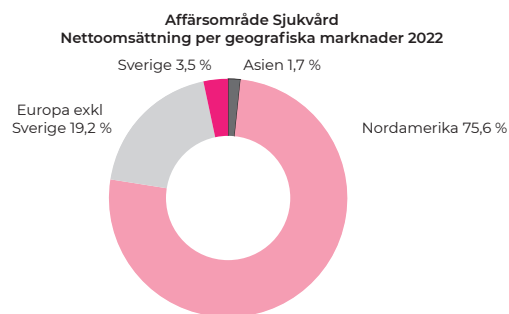
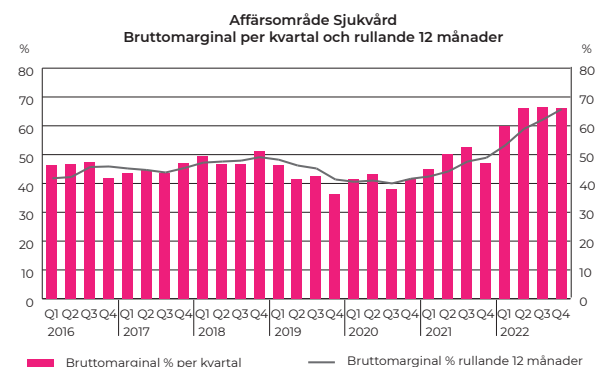
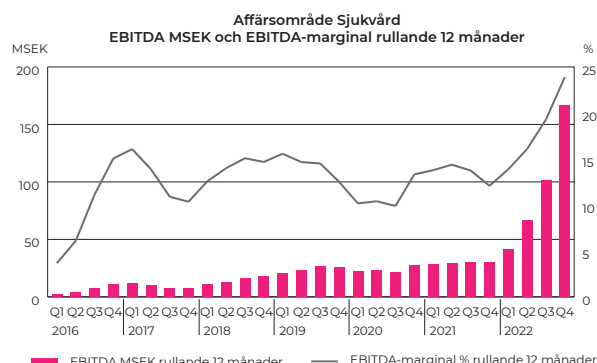
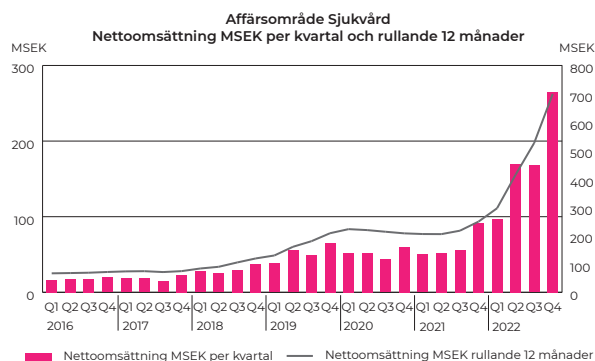
Orderingången för kvartalet uppgick till 306,2 MSEK (85,1), en ökning med 259,9 % jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade orderingången med 22,8 %.

Orderingången för året uppgick till 821,1 MSEK (255,9), en ökning med 220,8 % jämfört med föregående år. Organiskt ökade orderingången med 27,2 %.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 66,3 % (47,1 %). Affärsområdets EBITDA för kvartalet uppgick till 77,5 MSEK (12,6).

Bruttomarginalen för året uppgick till 65,4 % (48,5 %). Affärsområdets EBITDA för året uppgick till 166,9 MSEK (32,0).

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning	264 877	91 756	699 211	248 791
Orderingång	306 235	85 091	821 110	255 917
Bruttomarginal %	66,3%	47,1%	65,4%	48,5%
EBITDA	77 486	12 610	166 867	32 034
EBITDA-marginal %	29,3%	13,7%	23,9%	12,9%



Affärsområde Lab

Affärsområdet Lab tillhandahåller laboratorieinredning, skyddsventilation, klimat-/renrum, och laboratorieapparat till bland annat läkemedelsindustrin och life scienceforskningen. Affärsområdet har under 2022 utökats med förvärvet CliniChain, som konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 6 december 2022.

Nettoomsättning, orderingång och resultat

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 55,4 MSEK (63,3), en minskning med 12,4 % jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade nettoomsättningen med uppgick till 21,0 %. Koncernen har arbetat strategiskt med att förbättra marginalerna och välja lönsammare projekt och fokusera på en produktmix med högre marginal.

Nettoomsättningen för året uppgick till 252,3 MSEK (217,2), en ökning med 16,2 % jämfört med föregående år.

Organisk tillväxt uppgick till 0,6 %.

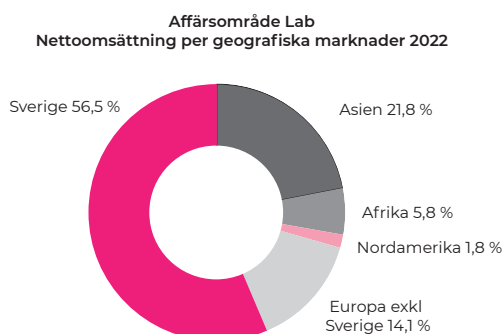
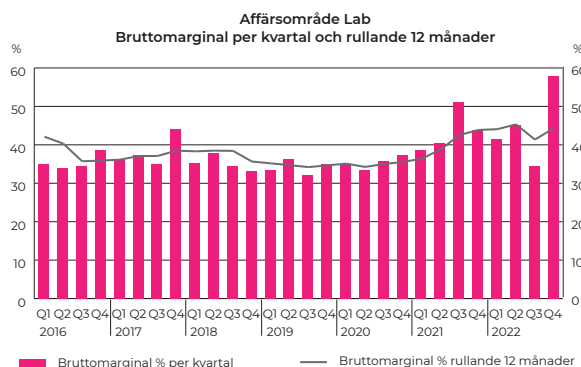
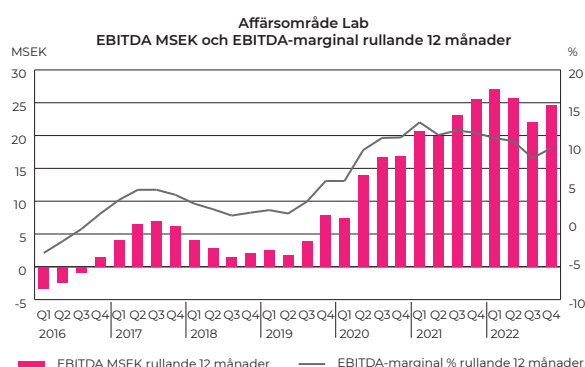
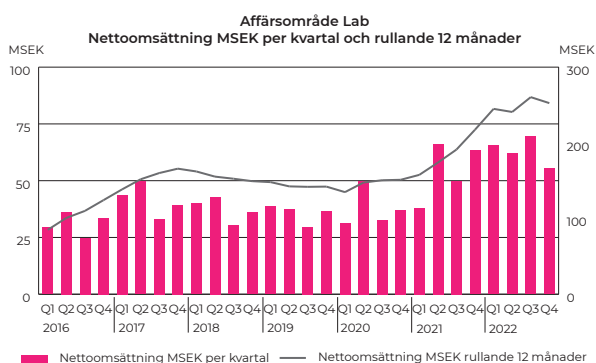
Orderingången för kvartalet uppgick till 211,5 MSEK (92,5), en ökning med 128,5 % jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade orderingången med 5,5 %.

Orderingången för året uppgick till 356,7 MSEK (249,1), en ökning med 43,2 % jämfört med föregående år. Organiskt minskade orderingången med 7,9 %.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 57,9 % (43,9 %). Affärsområdets EBITDA för kvartalet uppgick till 9,4 MSEK (6,9).

Bruttomarginalen för året uppgick till 44,0 % (43,5 %). Affärsområdets EBITDA för året uppgick till 24,6 MSEK (26,3).

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning	55 385	63 259	252 310	217 162
Orderingång	211 461	92 529	356 676	249 103
Bruttomarginal %	57,9%	43,9%	44,0%	43,5%
EBITDA	9 448	6 893	24 595	26 275
EBITDA-marginal %	17,1%	10,9%	9,7%	12,1%

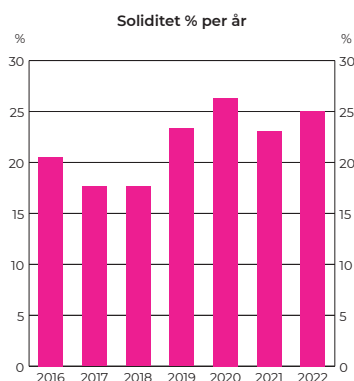


Finansiell ställning

Eget kapital och soliditet

Eget kapital vid årets utgång uppgick till 492,9 MSEK (247,3) vilket motsvarade 2,73 SEK (1,50) per utestående aktie vid årets slut. Soliditeten uppgick vid årets slut till 25,0 % (23,1 %).

Vid årets utgång var koncernens egna kapital helt hänförligt till moderbolagets aktieägare.



Likvida medel och kortfristiga placeringar

Likvida medel uppgick vid årets utgång till 111,1 MSEK (325,7). Koncernen hade vid årets utgång en checkräkningskredit om 54,5 MSEK (29,1), utnyttjad till 0,8 MSEK (0,0). Vid årets utgång innehades inga kortfristiga placeringar.

Nettoskuld

Nettoskulden uppgick vid årets utgång till 666,8 MSEK (228,5). Den räntebärande nettoskulden i förhållande till proforma EBITDA uppgick vid årets utgång till 2,8 gånger (2,3).

Ett av koncernens långsiktiga finansiella mål är att den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA inte ska överstiga 3 gånger. EBITDA enligt koncernens tidigare definition av nettoskuld i förhållande till EBITDA beräknades inte proforma. Det gjorde att nyckeltalet påverkades av att årets förvärv inte bidrog med EBITDA under hela året, och innebar att nettoskuld i förhållande till EBITDA var förhöjt. Proforma EBITDA matchar skuldsättningen då koncernens obligationslån är upptaget för förvärvsändamål.

Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år uppgick vid periodens utgång till 33,5 MSEK (29,0). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år ingår banklån om 5,9 MSEK (7,9), utnyttjad checkräkningskredit om 0,8 MSEK (0,0) och skulder för leasingavtal om 26,9 MSEK (8,6). Checkräkningskredit klassificeras som kortfristig upplåning, men denna del av kortfristig upplåning refinansieras löpande.

Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer uppgick vid periodens utgång till 744,3 MSEK (525,1). I låneskulder

som förfaller efter ett år eller mer ingår koncernens obligationslån om 628,3 MSEK (487,1), räntebärande reverser för genomförda förvärv om 65,7 MSEK (0,0), banklån om 0,6 MSEK (1,5) och skulder för leasingavtal om 49,8 MSEK (36,5). Ökningen av skulden för leasingavtal är delvis hänförlig till nyförvärvade bolag.

Nettoskuld enligt obligationsvillkor

Det obligationslån som ADDvise emitterade i maj 2021 omfattas av villkor kopplade till skuldsättningsgrad. Beräkning görs av nettoskuld i förhållande till proforma EBITDA. Definitionen av nettoskuld respektive proforma EBITDA enligt obligationsvillkoren skiljer sig från koncernens alternativa nyckeltal. För en redogörelse av nettoskuld och EBITDA enligt obligationsvillkor, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 101,9 MSEK (27,1). Under jämförelseperioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 1,2 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skuld för anstånd med skatter och avgifter i kassaflödet från den löpande verksamheten. Förändring av rörelsekapital uppgick till 6,3 MSEK (23,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för året uppgick till 109,9 MSEK (10,2). Under jämförelseperioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 12,6 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skuld för anstånd med skatter och avgifter i kassaflödet från den löpande verksamheten. Förändring av rörelsekapital uppgick till -19,7 MSEK (-6,9).

Operationellt kassaflöde för kvartalet uppgick till 77,8 MSEK. Under kvartalet har det operationella kassaflödet påverkats av mycket god försäljning i våra amerikanska verksamheter inom läkemedel. Operationellt kassaflöde för året uppgick till 120,7 MSEK. I operationellt kassaflöde ingår investeringar i anläggningstillgångar och amortering på leasingkulder. 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.

Operationellt kassaflöde presenteras från och med delårsrapporten för januari – mars 2022, och utgörs av kassaflöde från koncernens affärsverksamheter där kassaflödespåverkande poster från förvärvsverksamheten eliminerats. För beräkning av operationellt kassaflöde, se *Nyckeltalsdefinitioner*.

Kassaflödet för kvartalet uppgick till -17,4 MSEK (183,6). Under kvartalet slutfördes förvärvet av CliniChain. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av förvärvet i koncernen uppgick till 7,7

MSEK (4,6) under kvartalet. Under kvartalet tillfördes ADDvise 150,0 MSEK före transaktionskostnader i samband med en obligationsemission.

Kassaflödet för året uppgick till -225,7 MSEK (282,5). Förvärven av CliniChain, JTECH Medical, Poly Pharma, Seebreath och Surplus Diabetics slutfördes under året. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av förvärvet i koncernen uppgick till 16,2 MSEK (17,3). Under året tillfördes ADDvise 100,0 MSEK före emissionskostnader i samband med en riktad nyemission och 150,0 MSEK före transaktionskostnader i samband med en obligationsemission, se *Väsentliga händelser under rapportperioden*.

Immateriella anläggningstillgångar

Förändring i goodwill under kvartalet uppgick till 246,1 MSEK (-8,3). Förändring i varumärken uppgick till 10,3 MSEK (80,9).

Förändring i goodwill under året uppgick till 532,2 MSEK (132,2). Förändring i varumärken uppgick till 195,7 MSEK (105,2).

Immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill och varumärken utgörs till största delen av förvärvade kundrelationer samt balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Förändring i förvärvade kundrelationer under kvartalet uppgick till 91,8 MSEK (0,0). Förändring i förvärvade kundrelationer under året uppgick till 108,5 MSEK (0,0).

För information om goodwill, varumärken och andra immateriella anläggningstillgångar hänförliga till årets förvärv, se *Not 5 Rörelseförvärv*.

Investeringar i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under kvartalet uppgick till 1,8 MSEK (1,3). Investeringar i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under året uppgick till 7,6 MSEK (2,8).

Investeringar i övriga immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill, varumärken, förvärvade kundrelationer och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under kvartalet uppgick till 0,1 MSEK (0,0). Investeringar i övriga immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill, varumärken, förvärvade kundrelationer och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under året uppgick till 0,4 MSEK (0,3).

Materiella anläggningstillgångar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under kvartalet uppgick till 3,6 MSEK (2,4). Investeringar i materiella anläggningstillgångar under året uppgick till 12,1 MSEK (19,9). I investeringar i materiella anläggningstillgångar ingår leasade anläggningsstillgångar enligt IFRS 16 Leasingavtal.

Förvärv 2022

I tabellen redovisas förvärv slutförda under 2022. Nettoomsättning och EBITDA i tabellen är uppskattningar av årstakt vid förvärvstillfället och siffrorna är enligt lokala redovisningsprinciper. För ytterligare information om förvärven, se *Not 5 Rörelseförvärv*.

Förvärv	Konsolideras från	Affärsområde	Nettoomsättning 12 månader	EBITDA 12 månader
CliniChain	December	Lab	7,4 MEUR	4,0 MEUR
JTECH Medical	Mars	Sjukvård	3,2 MUSD	1,1 MUSD
Poly Pharmaceuticals	Februari	Sjukvård	8,3 MUSD	2,0 MUSD
Seebreath	Maj	Sjukvård	12,0 MSEK	8,0 MSEK
Surplus Diabetics	April	Sjukvård	18,1 MUSD	3,2 MUSD

Moderbolaget

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen i moderbolaget för kvartalet uppgick till 13,3 MSEK (7,5). Rörelseresultatet uppgick till 3,0 MSEK (1,0). Nettoresultatet uppgick till -22,1 MSEK (17,9).

Nettoomsättningen i moderbolaget för året uppgick till 29,4 MSEK (24,8). Rörelseresultatet uppgick till -4,8 MSEK (1,5). Nettoresultatet uppgick till 0,6 MSEK (-0,6).

Eget kapital

Balansomslutningen uppgick till 1 251,6 MSEK (818,6), varav eget kapital utgjorde 319,1 MSEK (223,1).

Väsentliga händelser under rapportperioden

ADDvise genomförde en riktad nyemission om 100 MSEK i mars 2022

ADDvise genomförde den 14 mars 2022 en riktad nyemission av 15 384 616 B-aktier, motsvarande cirka 100 MSEK. 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.

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.

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.

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.

Större avtal och order under rapportperioden

- » Order från Design Infinity LLC, ett Dubai-baserat bolag specialiserat på konstruktionsdesign för bland annat läkemedelsindustrin, på design och konstruktion av en renrumsanläggning för Himalaya Drug Company i Förenade Arabemiraten. Ordervärde 1,1 MUSD. Leverans under 2022.
- » Tilldelningsbeslut från Region Stockholm-Gotland på leverans av blodprovtagningsutrustning under en fyraårsperiod med start 2022. Uppskattat avtalsvärde 44,0 MSEK.
- » Order från Signature Healthcare Consulting Services LLC, en koncern som tillhandahåller personligt anpassad sjukvård genom läkarmottagningar, specialistmottagningar och sjukhus i USA, på system och monitorer för vitala tecken till cirka 110 vårdboenden. Ordervärde 2,0 MUSD. Leverans 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.

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 Office (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.

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.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

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 en justerad EBITDA 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 bokslutskommuniké har ADDvise ej tillträtt Reina Imaging och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

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 bokslutskommuniké har ADDvise ej tillträtt Diabetic Supplies och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Större avtal och order efter rapportperioden

- » 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.

Övriga upplysningar

Antal anställda

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 351 personer (285).

Organisk tillväxt

Nettoomsättning och orderingång i förvärvade bolag tas med i beräkningen av organisk tillväxt 12 månader efter förvärvsdatum. Ett bolag som konsolideras från och med mars år 1 tas med i beräkningen av organisk tillväxt från och med mars år 2.

Proforma-resultat

Siffrorna i kolumnen *Proforma 2022 jan-dec* på sidan 1 är ej reviderade proformasiffror 2022 inkluderande samtliga förvärv i tiden efter den 1 januari 2022 fram till avgivandet av denna rapport.

Finansiella mål

För 2023 har ADDvise som mål att innan utgången av 2023 på proformabasis rullande 12 månader nå ett EBITDA-resultat om 330 MSEK med en nettoomsättning på 1,6 miljarder SEK.

Långsiktiga finansiella mål

Målen är en ambitionsnivå som ska nås på flera års sikt. Målen ska nås dels genom organisk tillväxt, dels genom förvärv. Målen ligger inom fyra områden: tillväxt, lönsamhet, kapitalstruktur och utdelning.

- » Tillväxt: ADDvise ska minst ha en årlig omsättnings-tillväxt på 25 %. Tillväxten är dels organisk och kommer dels genom förvärv.
- » Lönsamhet: ADDvise ska nå ett EBITDA-resultat på 20 %.
- » Kapitalstruktur: ADDvise räntebärande nettoskuld ska i förhållande till EBITDA inte överstiga 3,0 gånger.
- » Utdelning: 25 % av föregående års resultat, exklusive omvärdering av tilläggsköpeskillningar, ska delas ut till aktieägarna.

Hållbarhet

ADDvise affärsidé är att förbättra, förlänga och rädda människors liv. Det är ett socialt ansvarstagande som bidrar till ett mer hållbart samhälle. Men hållbarhet är mer än så. Det handlar om att ta ansvar och påverka i alla led. Hållbart för miljön, hållbart ur ett socialt perspektiv och hållbart ur ett affärsperspektiv. Tillsammans med våra dotterbolag kan vi göra stor nytta.

Hållbarhet blir alltmer grundläggande i vår strävan efter bättre affärsresultat. Under 2022 kommer vi fortsätta att arbeta med att utveckla och förbättra vårt hållbarhetsarbete.

ADDvise rapporterar hållbarhetsrelaterad information till Nasdaq sedan 2021 och är certifierade som Nasdaq ESG Transparency partner. ESG står för Environment (miljö), Social (social och samhälle), Governance (bolagsstyrning) och är ett långsiktigt arbete för att minska negativ påverkan och öka positiv påverkan inom områden. Vi strävar efter att öka mängden inrapporterade data och förbättra vår påverkan.

Hållbarhetsmål till 2030

ADDvise långsiktiga hållbarhetsmål har en tydlig koppling till visionen om att bidra till ett hållbart samhälle genom produkter och tjänster som förbättrar, förlänger och räddar människors liv.

Hållbarhetsmålen, i kombination med de finansiella målen, ska säkerställa att bolaget styr mot en långsiktigt lönsam och hållbar tillväxt.

Miljö

- » Reducera koldioxidintensiteten med 50 %.

Ekonomi / Styrning

- » Samtliga bolag i koncernen ska ha incitament kopplade till hållbarhetsrelaterade mål.
- » 100 % av förvärven ska bidra till FN:s hållbarhetsmål nr 3 God hälsa och välbefinnande samt uppfylla kraven i vår policy för hållbara investeringar.
- » 1,5 % av nettoomsättningen ska avsättas till produkt-utveckling av produkter som förbättrar, förlänger och räddar människors liv.

Sociala

- » Uppnå jämn könsfördelning av personer i styrelse och ledande befattningar (fördelningen av män och kvinnor är inom spannet 40–60 %).
- » Samtliga bolag i koncernen ska efterleva code of conduct.
- » Sjukfrånvaro max 5 %.
- » Nollvision för arbetsplatsolyckor.

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

TSEK	2022 okt-dec ¹	2021 okt-dec ²	2022 jan-dec ¹	2021 jan-dec ²
Nettoomsättning	320 262	155 014	951 521	465 953
Aktiverat arbete för egen räkning	1 711	768	7 455	2 659
Övriga rörelseintäkter	3 978	295	10 152	498
	325 951	156 078	969 128	469 110
Materialkostnader	-112 725	-84 448	-383 960	-252 047
Övriga externa kostnader	-57 698	-17 115	-178 818	-47 334
Personalkostnader	-64 612	-35 349	-220 186	-112 468
Ned- och avskrivningar	-10 978	-3 740	-27 932	-13 716
Övriga rörelsekostnader	-488	193	-1 029	0
	-246 502	-140 458	-811 925	-425 564
Rörelseresultat (EBIT)	79 449	15 620	157 203	43 546
Finansnetto	-34 587	-11 527	-49 216	-35 888
Resultat före skatt (EBT)	44 862	4 092	107 986	7 658
Skatt	-16 785	-2 314	-26 889	-4 853
Periodens resultat	28 077	1 778	81 098	2 805
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	28 077	1 778	81 098	2 805
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
	28 077	1 778	81 098	2 805
Övrigt totalresultat				
Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	-23 721	5 086	69 079	12 783
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	0	-122
Periodens totalresultat	4 356	6 864	150 177	15 466
Totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	4 356	6 864	150 177	15 466
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
	4 356	6 864	150 177	15 466
Resultat per aktie före utspädning, kronor ³	0,16	0,01	0,46	0,02
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ³	0,16	0,01	0,46	0,02

Not 1: Dotterbolag förvärvade 2022 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande: Poly Pharmaceuticals Inc från och med den 12 februari 2022. JTECH Medical från och med den 3 mars 2022. Surplus Diabetics Inc från och med den 19 april 2022. Seebreath AB från och med den 16 maj 2022. CliniChain Holding BV från och med den 6 december 2022.

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

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

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	2022 31 dec	2021 31 dec
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	820 770	288 559
Varumärken	323 442	127 767
Andra immateriella anläggningstillgångar	137 921	24 615
Materiella anläggningstillgångar	126 771	65 072
Finansiella anläggningstillgångar	1 838	232
Avtalstillgångar	12 875	14 119
Uppskjutna skattefordringar	0	0
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>1 423 618</i>	<i>520 364</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	102 535	66 543
Avtalstillgångar	72 858	48 367
Kundfordringar	223 607	96 808
Övriga kortfristiga fordringar	35 080	11 625
Kortfristiga placeringar	0	0
Likvida medel	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>	<i>492 868</i>	<i>247 275</i>
Eget kapital hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	492 868	247 275
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-
	492 868	247 275
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	744 314	525 145
Uppskjutna skatteskulder	104 348	14 702
Övriga långfristiga skulder	227 592	108 023
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>1 076 254</i>	<i>647 870</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	33 545	29 044
Aktuella skatteskulder	26 113	9 797
Avtalsskulder	64 552	13 610
Leverantörsskulder	114 170	60 329
Övriga kortfristiga skulder	161 289	61 516
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>399 669</i>	<i>174 296</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 968 791	1 069 442

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Ingående eget kapital	488 512	240 609	247 275	91 049
Periodens resultat	28 077	1 778	81 098	2 805
Periodens övriga totalresultat	-23 721	5 086	69 079	12 661
Periodens totalresultat	4 356	6 864	150 177	15 466
Nyemission	0	-198	95 416	143 449
Utdelning	0	0	0	-2 794
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	104
Omräkningsreserver	0	0	0	0
Utgående eget kapital	492 868	247 275	492 868	247 275
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	492 868	247 275	492 868	247 275
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-
Totalt eget kapital	492 868	247 275	492 868	247 275

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec ¹	2022 jan-dec	2021 jan-dec ¹
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	44 862	4 092	107 986	7 658
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	53 084	-1 041	27 992	9 469
Betald inkomstskatt	-2 321	716	-6 398	-85
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	95 626	3 767	129 581	17 042
Kassaflöde från den löpande verksamheten	101 896	27 062	109 876	10 186
Kassaflöde från investeringsverksamheten ²	-289 517	-67 003	-638 587	-201 662
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	170 215	223 587	303 018	473 975
Periodens kassaflöde	-17 406	183 646	-225 694	282 499
Likvida medel vid periodens början	123 977	139 845	325 735	39 606
Valutadifferens i likvida medel	4 522	2 244	11 052	3 629
Likvida medel vid periodens slut	111 093	325 735	111 093	325 735

Not 1 Under perioden oktober – december 2021 har 1,2 MSEK och under perioden januari – december 2021 har 12,6 MSEK betalats på skulden avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter med anledning av situationen med covid-19. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skulden avseende anståndet i kassaflödet från den löpande verksamheten för oktober – december och januari – december 2021.

Not 2 För redovisning av nettoutflöde av likvida medel i samband med förvärv, se Not 5 Rörelseförvärv.

Koncernens resultaträkning fem kvartal

TSEK	2022 okt-dec	2022 jul-sep	2022 apr-jun	2022 jan-mar	2021 okt-dec
Nettoomsättning	320 262	236 960	231 903	162 397	155 014
Aktiverat arbete för egen räkning	1 711	1 852	1 177	2 715	768
Övriga rörelseintäkter	3 978	5 376	746	52	295
	325 951	244 188	233 826	165 163	156 078
Materialkostnader	-112 725	-101 452	-91 973	-77 810	-84 448
Övriga externa kostnader	-57 698	-46 048	-54 908	-20 165	-17 115
Personalkostnader	-64 612	-56 641	-53 346	-45 587	-35 349
Övriga rörelsekostnader	-488	-869	704	-375	193
	-235 523	-205 010	-199 523	-143 937	-136 718
EBITDA	90 427	39 177	34 304	21 227	19 360
EBITDA-marginal %	28,2%	16,5%	14,8%	13,1%	12,5%
Avskrivningar	-10 978	-6 374	-5 805	-4 774	-3 740
Rörelseresultat (EBIT)	79 449	32 803	28 498	16 452	15 620
Rörelsemarginal %	24,8%	13,8%	12,3%	10,1%	10,1%
Finansnetto	-34 587	9 788	-8 541	-15 876	-11 527
Resultat före skatt (EBT)	44 862	42 591	19 957	576	4 092
Skatt	-16 785	-8 690	-907	-506	-2 314
Periodens resultat	28 077	33 901	19 050	70	1 778
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	28 077	33 901	19 050	70	1 778
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
	28 077	33 901	19 050	70	1 778

Nyckeltal

TSEK	2022 okt-dec ¹	2021 okt-dec ²	2022 jan-dec ¹	2021 jan-dec ²
Nettoomsättning	320 262	155 014	951 521	465 953
Bruttomarginal %	64,8%	45,5%	59,6%	45,9%
EBITDA	90 427	19 360	185 135	57 261
EBITDA-marginal %	28,2%	12,5%	19,5%	12,3%
Justerat EBITDA	85 834	19 032	174 884	57 058
Justerat EBITDA-marginal %	26,8%	12,3%	18,4%	12,2%
EBITA	81 309	16 055	163 416	46 797
EBITA-marginal %	25,4%	10,4%	17,2%	10,0%
Rörelseresultat (EBIT)	79 449	15 620	157 203	43 546
Rörelsemarginal %	24,8%	10,1%	16,5%	9,3%
Resultat före skatt (EBT)	44 862	4 092	107 986	7 658
Nettomarginal %	14,0%	2,6%	11,3%	1,6%
Periodens resultat	28 077	1 778	81 098	2 805
Periodens justerade resultat	30 303	3 792	88 311	12 739
Soliditet %	25,0%	23,1%	25,0%	23,1%
Nettoskuld	-666 765	-228 455	-666 765	-228 455
Nettoskuld/EBITDA	-	-	2,8	2,3
Antal anställda vid periodens slut	351	285	351	285
Eget kapital per aktie i SEK	2,73	1,50	2,73	1,50
Resultat per aktie före utspädning i SEK ³	0,16	0,01	0,46	0,02
Resultat per aktie efter utspädning i SEK ³	0,16	0,01	0,46	0,02
Antal aktier vid periodens slut	180 491 889	165 107 273	180 491 889	165 107 273
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	180 491 889	165 107 273	177 457 115	143 133 781
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	180 491 889	165 107 273	177 457 115	143 133 781

Not 1: Dotterbolag förvärvade 2022 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande: Poly Pharmaceuticals Inc från och med den 12 februari 2022. JTECH Medical från och med den 3 mars 2022. Surplus Diabetics Inc från och med den 19 april 2022. Seebreath AB från och med den 16 maj 2022. CliniChain Holding BV från och med den 6 december 2022.

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

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

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Nettoomsättning	13 329	7 485	29 400	24 814
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
	13 329	7 485	29 400	24 814
Materialkostnader	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-3 947	-3 017	-13 390	-8 479
Personalkostnader	-6 356	-3 431	-20 563	-14 601
Ned- och avskrivningar	-37	-52	-197	-181
Övriga rörelsekostnader	0	-9	0	-9
	-10 340	-6 510	-34 150	-23 271
Rörelseresultat (EBIT)	2 989	975	-4 750	1 543
Finansnetto	-36 390	-3 830	-5 942	-21 933
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-33 401	-2 855	-10 692	-20 390
Bokslutsdispositioner	16 570	22 550	16 570	21 550
Skatt	-5 295	-1 807	-5 287	-1 807
Periodens resultat	-22 126	17 888	591	-647
Moderbolagets rapport över totalresultatet				
Periodens resultat	-22 126	17 888	591	-647
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0
Periodens totalresultat	-22 126	17 888	591	-647

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2022 31 dec	2021 31 dec
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	299	323
Materiella anläggningstillgångar	294	281
Finansiella anläggningstillgångar	993 519	379 734
Uppskjutna skattefordringar	5 228	10 522
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>999 340</i>	<i>390 860</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Övriga kortfristiga fordringar	234 195	141 549
Kortfristiga placeringar	0	0
Kassa och bank	18 037	286 161
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>252 231</i>	<i>427 710</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	1 251 571	818 570
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>	<i>319 108</i>	<i>223 101</i>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	693 956	487 146
Övriga långfristiga skulder	131 979	54 488
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>825 935</i>	<i>541 634</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	0	0
Aktuella skatteskulder	745	865
Leverantörsskulder	10 411	4 473
Övriga kortfristiga skulder	95 373	48 496
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>106 529</i>	<i>53 834</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 251 571	818 570

Noter

Not 1 Företagsinformation

ADDvise Group AB (publ), organisationsnummer 556363-2115 med säte i Stockholm, Sverige.

I denna rapport benämns ADDvise Group AB (publ) antingen med sitt fulla namn eller som moderbolaget och ADDvise-koncernen benämns som ADDvise eller koncernen. Alla belopp uttrycks i tusen svenska kronor, TSEK, om ej annat anges.

Not 2 Redovisningsprinciper

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

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

Not 3 Transaktioner med närstående

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

Not 4 Segmentredovisning

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

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

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

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.

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Affärsområde Lab	55 385	63 259	252 310	217 162
Affärsområde Sjukvård	264 877	91 756	699 211	248 791
Summa extern nettoomsättning	320 262	155 014	951 521	465 953
Affärsområde Lab	9 448	6 893	24 595	26 275
Affärsområde Sjukvård	77 486	12 610	166 867	32 034
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	86 934	19 503	191 462	58 309
Förvärvskostnader i Övriga externa kostnader	-1 038	-595	-2 879	-2 798
Ofördelade koncern-gemensamma intäkter	5 765	0	11 330	0
Ofördelade koncern-gemensamma kostnader	-1 233	452	-14 778	1 751
Ned - och avskrivningar	-10 978	-3 740	-27 932	-13 716
Finansnetto	-34 587	-11 527	-49 216	-35 888
Koncernens resultat före skatt (EBT)	44 862	4 092	107 986	7 658

Not 5 Rörelseförvärv

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).

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

Den 3 mars 2022 slutförde ADDvise förvärvet av JTECH Medical (JTECH). ADDvise förvärvade 100 procent av aktierna i JTECH. Tillträdesdag var den 3 mars 2022. JTECH konsolideras i ADDvise-koncernen från och med den 3 mars 2022. JTECH är ett amerikanskt medtech-företag specialiserat på att utveckla programvara och instrument för att kvantifiera patienters rörlighet, smärta och styrka i muskler vid rehabilitering av muskulära 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.

Köpeskillningar

TSEK	CliniChain Holding BV	JTECH Medical	Poly Pharma- ceuticals 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 tilläggs- köpeskillningar	95 503	9 900	30 284	8 500	15 467	159 655
Summa köpeskillning	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

fortsättning Not 5, se nästa sida

Holding BV som tillträdades 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
Leverantörs-skulder	-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

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.

Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten

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

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Kontant köpeskilling	221 586	67 321	522 522	193 218
Innehållna belopp och reverser	70 417	2 263	120 514	21 330
Förvärvade likvida medel	-7 653	-4 585	-16 195	-17 302
Nettoutflöde av likvida medel	284 350	64 999	626 842	197 247

Kontant köpeskilling för perioden oktober – december 2022 utgörs av köpeskilling till de tidigare ägarna av CliniChain Holding BV.

Kontant köpeskilling för perioden januari – december 2022 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av CliniChain Holding BV, JTECH Medical, Poly Pharmaceuticals Inc, Seebreath AB och Surplus Diabetics Inc samt reglering av köpeskillingar till de tidigare ägarna av dotterbolag som förvärvats före 2022.

Kontant köpeskilling för perioden oktober – december 2021 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av Southern Life Systems Inc, samt reglering av köpeskillingar till och från de tidigare ägarna av dotterbolag som förvärvats före oktober 2021.

Kontant köpeskilling för perioden januari – december 2021 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av MRC Systems FZE, MediSuite LLC, Graham Medical Technologies LLC och Southern Life Systems Inc.

Not 6 Avtalstillgångar och avtalsskulder

TSEK	2022 31 dec	2021 31 dec
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 kostfristiga avtalstillgångar	72 858	48 367
Kundfordringar	223 607	96 808
Summa tillgångar	309 340	159 294
Avtalsskulder		
Förskott från kunder	61 400	2 925
Förutbetalda intäkter	3 152	10 685
Summa avtalsskulder	64 552	13 610
Summa skulder	64 552	13 610

Not 7 Fördelning av intäkter

I enlighet med IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder redovisas intäkter fördelade på primära geografiska marknader, huvudsakliga varor och tjänster samt tidpunkt för intäktsredovisning. Dessutom redovisas intäkter fördelade geografiskt baserat på verksamheternas hemvist.

Primära geografiska marknader per segment baserat på var kunden finns

	2022 okt-dec			2021 okt-dec		
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	40 935	6 097	47 032	38 727	6 791	45 518
Europa exkl Sverige	-258	58 004	57 746	9 217	41 251	50 468
Nordamerika	656	196 506	197 162	1 205	41 455	42 660
Afrika	11 740	11	11 751	807	0	807
Asien	2 312	4 167	6 480	13 303	2 249	15 552
Övrigt	0	91	91	0	10	10
Summa	55 385	264 877	320 262	63 259	91 756	155 014

	2022 jan-dec			2021 jan-dec		
TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	142 673	24 574	167 247	149 867	34 779	184 646
Europa exkl Sverige	35 528	134 096	169 624	28 426	104 832	133 258
Nordamerika	4 415	528 888	533 303	1 308	104 360	105 667
Afrika	14 748	11	14 759	14 821	6	14 827
Asien	54 947	11 513	66 459	22 740	4 717	27 457
Övrigt	0	128	128	0	97	97
Summa	252 310	699 211	951 521	217 162	248 791	465 953

fortsättning Not 7, se nästa sida

Geografisk fördelning per segment baserat på verksamheternas hemvist

TSEK	2022 okt-dec			2021 okt-dec		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	41 261	21 607	62 868	37 543	22 325	59 868
Europa exkl Sverige	5 794	50 351	56 144	6 507	30 625	37 132
Nordamerika	0	192 919	192 919	0	38 806	38 806
Afrika	0	0	0	0	0	0
Asien	8 330	0	8 330	19 208	0	19 208
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	55 385	264 877	320 262	63 259	91 756	155 014

TSEK	2022 jan-dec			2021 jan-dec		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	144 519	93 198	237 717	151 252	85 003	236 255
Europa exkl Sverige	24 269	100 493	124 762	22 320	76 871	99 191
Nordamerika	0	505 520	505 520	0	86 917	86 917
Afrika	0	0	0	0	0	0
Asien	83 522	0	83 522	43 590	0	43 590
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	252 310	699 211	951 521	217 162	248 791	465 953

Huvudsakliga varor/tjänster oktober – december 2022

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	31 355	101 876	133 230
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	19 055	19 055
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	13 139	0	13 139
Varuförsäljning läkemedel	0	139 688	139 688
Tjänster	10 891	4 258	15 149
Summa	55 385	264 877	320 262

Huvudsakliga varor/tjänster oktober – december 2021

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

Huvudsakliga varor/tjänster januari – december 2022

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning 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

Huvudsakliga varor/tjänster januari – december 2021

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

Tidpunkt för intäktsredovisning oktober – december 2022

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	42 246	259 494	301 739
Varor och tjänster överförda till kund över tid	13 139	5 383	18 522
Summa	55 385	264 877	320 262

Tidpunkt för intäktsredovisning oktober – december 2021

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

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 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

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 2021

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

Not 8 Upplysningar om verkligt värde

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

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

TSEK	31 december 2022		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar	0		
Villkorad köpeskilling			200 280
Summa	0	0	200 280

fortsättning Not 8, se nästa sida

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

Beskrivning av verkligt värde

Kortfristiga placeringar
Kortfristiga placeringar, vilket utgörs av aktier och obligationer, handlas på en aktiv marknad och verkligt värde beräknas baserat på sista noterade köpkursen på balansdagen.

Villkorad köpeskilling

Villkorad köpeskilling avser estimerad villkorad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv.

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

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

Verkligt värde för de villkorade köpeskillingar som föreligger per rapportperiodens slut påverkas delvis av valutarisk i EUR och USD. En förändring av valutakursen för EUR och USD om 5 % påverkar koncernens värdering av villkorad köpeskilling med 9,6 MSEK, och resultat före skatt med 6,5 MSEK.

Not 9 Finansiella risker

ADDvise utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika finansiella risker, till exempel marknadsrisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk. Koncernens ledning och styrelse arbetar aktivt för att minimera dessa risker.

Koncernens verksamhet innefattar en likviditetsrisk då stora order binder mycket kapital. För att minimera kapitalbindningen har koncernen betalningsvillkor mot koncernens kunder som innebär att en andel av ordervärdet ska betalas i förskott vid ordrens tecknande.

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

Not 10 Antal aktier

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	180 491 889	165 107 273	177 457 115	143 133 781
Justering vid beräkning av resultat per aktie före utspädning:				
Teckningsoptioner	-	-	-	-
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	180 491 889	165 107 273	177 457 115	143 133 781

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

Not 11 Statliga stöd och liknande poster avseende covid-19

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

Statliga bidrag som är avsedda att kompensera bolaget för kostnader i samband med korttidsarbete och för liknande personalkostnader, redovisas i resultatet i samma period som de

kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Bidragen redovisas på samma rader som kostnaderna i koncernens rapport över totalresultat. ADDvise har under situationen med covid-19 erhållit bidrag avseende korttidsarbete och sjuklöne-kostnader 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.

Vissa statliga bidrag med anledning av covid-19 har betalats ut som förskott och redovisas i resultatet när det med rimlig säkerhet bedöms att rapporteringen av nyttjandet av bidraget kommer att godkännas i enlighet med gällande regler. Den del av förskottet som vid rapportperiodens slut ännu ej nyttjats och därför ännu ej har redovisats i resultatet, redovisas i koncernens rapport över finansiell ställning på raden för Övriga kortfristiga skulder.

Poster avseende statliga stöd och liknande poster avseende covid-19 som redovisats i resultatet

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	-208	961	3 505	2 997
Statligt stöd avseende sjuklönekostnader	74	0	152	43
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	0	0	0
Summa	-134	961	3 657	3 040

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

TSEK	2022 31 dec	2021 31 dec
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som ännu ej redovisats i resultatet	0	0
Summa	0	0

Skulder avseende utbetalning av bidrag i förskott medför en eventalförpliktelse att återbetala delar av bidraget i det fall rapporteringen ej godkänns. Vid rapportperiodens slut uppgick denna eventalförpliktelse till 0 TSEK (1 061).

Not 12 Rysslands invasion av Ukraina

Som en följd av den ryska invasionen av Ukraina har vi stoppat alla affärer med företag i Ryssland och Belarus. Vi fördömer Rysslands agerande och våra tankar går till alla som drabbats.

Koncernen har inga dotterbolag eller anställda i Ryssland, Ukraina eller Belarus och den direkta affärsexponeringen är mycket begränsad. Även den indirekta exponeringen och den totala effekten på nettoomsättningen under andra kvartalet är sammanlagt marginell.

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 tidigare perioder.

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

Antal anställda

Antal anställda medarbetare som är i tjänst vid periodens utgång.

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus materialkostnader i procent av nettoomsättningen. Nyckeltalet presenteras i delårsrapport, men ej i årsredovisning. Anledningen till detta är att underlätta jämförelse vid uppföljning per kvartal.

EBITA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar men efter av- och nedskrivningar på materiella tillgångar. EBITA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i immateriella tillgångar. Koncernen definierar earnings before interest, tax and amortization (EBITA) som rörelseresultat från kvarvarande verksamheter exklusive av- och nedskrivningar avseende immateriella tillgångar.

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	79 449	15 620	157 203	43 546
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	1 860	435	6 214	3 251
= EBITA	81 309	16 055	163 416	46 797

EBITA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar men efter av- och nedskrivningar på materiella tillgångar i procent av nettoomsättningen.

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	79 449	15 620	157 203	43 546
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	1 860	435	6 214	3 251
= EBITA	81 309	16 055	163 416	46 797
Delat med nettoomsättning	320 262	155 014	951 521	465 953
= EBITA-marginal i %	25,4%	10,4%	17,2%	10,0%

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 periodens slut hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden för det fall emitterade teckningsoptioner utnyttjas. Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

Genomsnittligt antal aktier före utspädning

Vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under perioden utan hänsyn till emitterade teckningsoptioner. Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

Justerad EBITDA-marginal

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär i procent av nettoomsättningen.

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Justerat EBITDA, se nedan	85 834	19 032	174 884	57 058
Delat med nettoomsättning	320 262	155 014	951 521	465 953
= Justerad EBITDA-marginal i %	26,8%	12,3%	18,4%	12,2%

Justerat EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar, förvärvskostnader och poster av engångskaraktär.

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	79 449	15 620	157 203	43 546
Plus återföring av av- och nedskrivningar	10 978	3 740	27 932	13 716
Plus återföring av förvärvskostnader	1 038	634	2 879	2 837
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	1 857	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	134	-961	-3 657	-3 040
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskillnad för genomförda förvärv	-5 765	0	-11 330	0
= Justerat EBITDA	85 834	19 032	174 884	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 rullande 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 innebar att nettoskuld i förhållande till EBITDA var förhöjt. Proforma EBITDA matchar skuldsättningen då koncernens obligationslån är upptaget för förvärvsändamål.

Nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor

Koncernen definierar nettoskuld enligt obligationsvillkor som nettot mellan likvida medel med kortfristiga placeringar och skulder som enligt obligationsvillkoren ska räknas med i nettoskulden, se nedan. Beräkningen av nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkoren skiljer sig från koncernens nyckeltal nettoskuld/EBITDA som ingår i de långsiktiga

finansiella målen. Koncernen följer nyckeltalet nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor då det utgör villkor för koncernens obligation i relation till proforma EBITDA. Nyckeltalet beräknas ej retroaktivt för perioder före placeringen av obligationslånet i maj 2021.

TSEK	2022 31 dec	2021 31 dec
Likvida medel	111 093	325 735
Exklusive likvida medel från obligationslån deponerade på spärrat konto	0	-168 274
Exklusive köpeskilling betald i likvida medel för förvärv efter rapportperiodens slut netto med förvärvade likvida medel	0	-65 917
Låneskulder	-683 850	-554 189
Exklusive låneskulder avseende likvida medel från obligationslån deponerade på spärrat konto	0	168 274
Förvärvsrelaterade skulder	-90 944	-20 257
Förvärvsrelaterade skulder för nyförvärv efter rapportperioden	0	-37 159
= Nettoskuld enligt obligationsvillkor	-663 702	-351 787
EBITDA rullande 12 månader	185 135	57 261
Plus återföring av förvärvskostnader rullande 12 månader minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv rullande 12 månader och justerat för andra poster av engångskaraktär	-8 174	2 837
Plus proforma EBITDA från nyförvärv	57 297	22 929
Plus proforma EBITDA från nyförvärv efter rapportperioden	0	17 126
= EBITDA rullande 12 månader enligt obligationsvillkor	234 258	100 154
= Nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor	2,8	3,5

Operationellt kassaflöde

Från och med delårsrapporten för januari – mars 2022 presenteras operationellt kassaflöde, vilket utgörs av kassaflöde från koncernens affärsverksamheter, där kassaflödespåverkande poster från förvärvsverksamheten eliminerats. Koncernen följer detta nyckeltal då det efterfrågats av investerare. Jämförelsetal har inte beräknats, då 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 okt-dec	2022 jan-dec
Rörelseresultat	79 449	157 203
Skatt	2 321	6 398
Förändring av rörelsekapital	15 536	-19 705
Finansnetto hänförligt till rörelseverksamheten	-2 522	-2 071
Avskrivningar hänförliga till rörelseverksamheten	9 783	25 858
Investeringar i anläggningstillgångar och amorteringar på leasingsskulder hänförliga till rörelseverksamheten	-23 749	-42 045
Förvärvsrelaterade poster	-3 065	-4 932
= Operationellt kassaflöde	77 752	120 706

OPEX

Koncernen definierar OPEX (Operating Expenses) som summan av övriga externa kostnader, personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Koncernen följer detta nyckeltal då det visar effekten av kostnadsbesparingsprogram och kostnadskontroll.

Orderingång

Nya kundorder erhållna under perioden med tillägg och avdrag för förändringar i kundorder som erhållits tidigare under innevarande räkenskapsår. För större kundorder med leveransplaner som omfattar flera räkenskapsår görs tillägg och avdrag för förändringar även om kundordern erhållits tidigare år.

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

Periodens justerade resultat

Periodens resultat före förvärvskostnader och poster av engångskaraktär.

TSEK	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Periodens resultat	28 077	1 778	81 098	2 805
Plus återföring av förvärvskostnader	1 038	634	2 879	2 837
Plus återföring av omstruktureringskostnader	0	0	1 857	0
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	0	0	0	0
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till förvärv och andra finansiella kostnader av engångskaraktär	6 820	2 341	17 464	10 136
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	134	-961	-3 657	-3 040
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-5 765	0	-11 330	0
= Periodens justerade resultat	30 303	3 792	88 311	12 739

Resultat före skatt (EBT)

Resultat efter finansnetto.

Resultat per aktie efter utspädning

Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier efter utspädning, med justering av resultat per aktie med hänsyn till nyemissioner till underkurs (teckningskursen understiger aktiens aktuella betalkurs). Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier före utspädning, med justering av resultat per aktie med hänsyn till nyemissioner till underkurs (teckningskursen understiger aktiens aktuella betalkurs). Nyckeltalet följer definitionen enligt IFRS, men beskrivs här i upplysningssyfte.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.

Om ADDvise

ADDvise Group AB (publ) är en ledande leverantör av utrustning till sjukvårds- och forskningsenheter. Koncernen består av två affärsområden, Lab och Sjukvård, med hög grad av decentralisering i organisationen. Varje bolag är en tydlig egen enhet och drivs självständigt med syfte att bibehålla innovationskraften och entreprenörskapet. Försäljning sker globalt. Koncernen har en tydlig förvärvsstrategi med syfte att höja aktieägarvärdet och bredda verksamheten – både geografiskt och produktmässigt.

Vår förvärvsstrategi

Förvärv är en av de viktigaste komponenterna i ADDvise tillväxtstrategi. Syftet med förvärven är att skapa en kritisk volym i de olika branscher som koncernen verkar inom. Den industriella logiken i förvärven ska skapa långsiktiga värden för bolagets aktieägare. Fokus är på bolag inom life science-sektorn vilket utgör kärnan i ADDvise-koncernen.

Aktie och obligationslån

Bolagets A-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Premier Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV A och

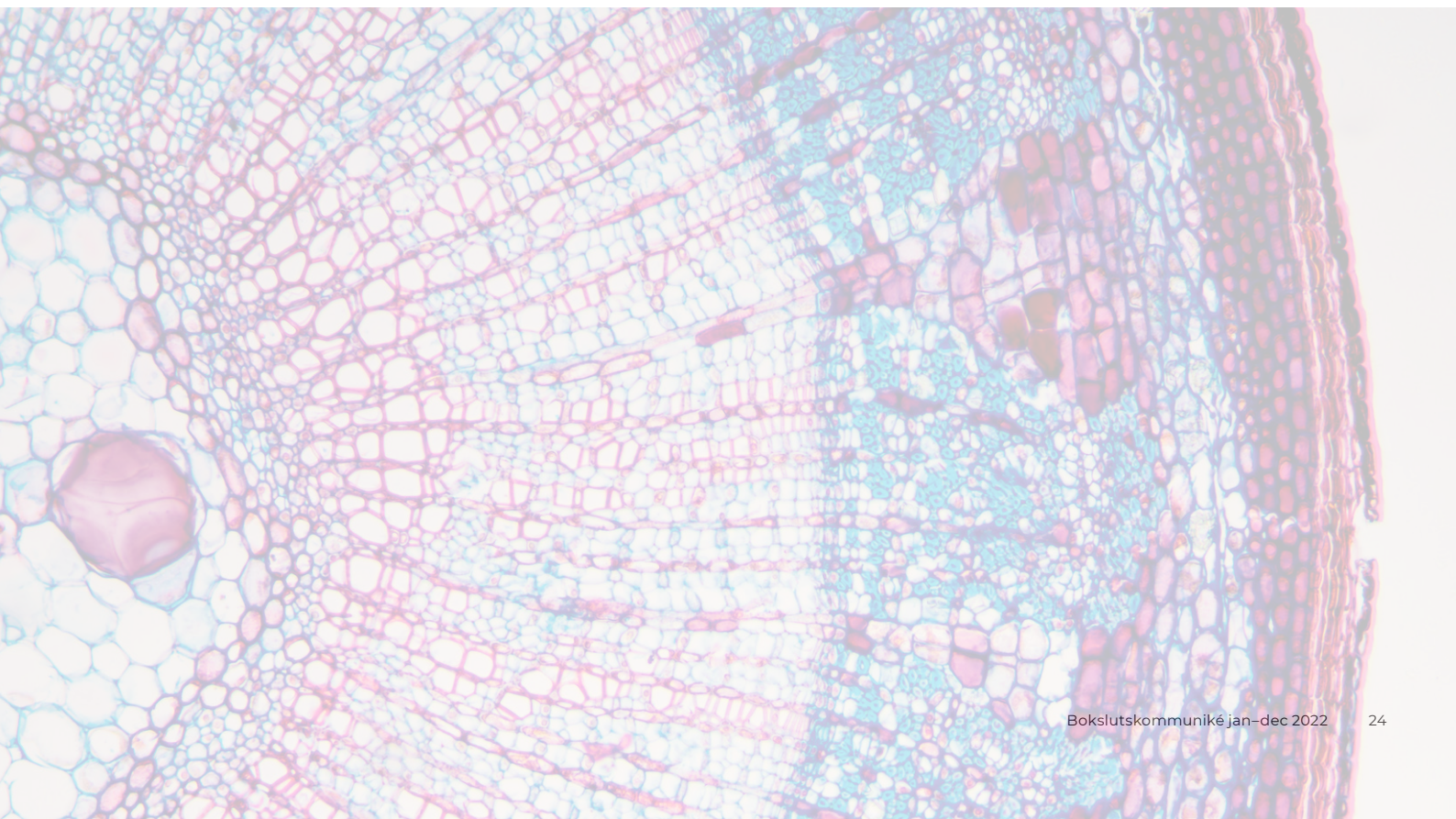
aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

Bolagets B-aktie är listad på handelsplatsen S SME, marknaden Nasdaq First North Premier Growth Market Sweden. Aktiens handelsbeteckning är ADDV B och aktiens ISIN-kod är SE0007464862. En (1) B-aktie medför en tiondels (1/10) röst.

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

Legal struktur

Moderbolaget ADDvise Group AB (publ) med organisationsnummer 556363-2115 registrerades den 6 juli 1989 och har sitt säte i Stockholm. ADDvise hade vid utgången av perioden för denna delårsrapport trettio koncernbolag. Verksamhet bedrivs i moderbolaget och samtliga koncernbolag.



Övrig information

Datum för publicering av finansiell information

Årsredovisning och hållbarhetsrapport 2022	5 april 2023
Delårsrapport jan – mar 2023	20 april 2023
Delårsrapport jan – jun 2023	20 juli 2023
Delårsrapport jan – sep 2023	2 november 2023
Bokslutskommuniké 2023	29 februari 2024

Denna information är sådan information som ADDvise Group AB är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 februari 2023 kl. 07.45 CET. Denna rapport, liksom ytterligare information finns tillgänglig på ADDvise hemsida, www.addvisegroup.se

För ytterligare information kontakta:

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

Sebastian Robson, Finanschef
070-441 84 48
sebastian.robson@addvisegroup.se

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

Certified Adviser

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

Granskning av bokslutskommuniké

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

Försäkran

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

Stockholm den 23 februari 2023

Staffan Torstensson	Johanne Louise Brændgaard	Fredrik Celsing	Anna Ljung	Erland Pontusson
<i>Styrelseordförande</i>	<i>Styrelseledamot</i>	<i>Styrelseledamot</i>	<i>Styrelseledamot</i>	<i>Styrelseledamot</i>