

Bokslutskommuniké

Januari – december 2021

”

Det fjärde kvartalet utvecklades bra för stora delar av koncernen och trots pandemins hämmande effekter nådde vi en stark avslutning på året. Under det fjärde kvartalet omsatte AdderaCare 79,7 MSEK (62,7 MSEK) och EBITDA uppgick till 11,2 MSEK (7,3 MSEK). Vi ser att det pågående strategiarbetet i varje koncernbolag börjar ge effekt. Under året har vi lärt oss att bli allt bättre på att hantera utmaningar genom långsiktiga samarbeten, effektivitet och kostnadsmedvetenhet.

Marianne Sernevi, VD AdderaCare AB

Sammanfattning av bokslutskommuniké – koncernen

FJÄRDE KVARTALET (2021-10-01 TILL 2021-12-31)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 79,7 MSEK (62,7 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 11,2 MSEK (7,3 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 5,4 MSEK (3,4 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,33 SEK (0,28 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,12 SEK (0,10 SEK).

HELÅR (2021-01-01 TILL 2021-12-31)

- Koncernens nettoomsättning uppgick till 247,8 MSEK* (205,2 MSEK).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 23,6 MSEK* (17,5 MSEK).
- Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till 1,7 MSEK* (10,0 MSEK**).
- Koncernens rörelseresultat (EBITDA) per aktie uppgick till 0,70 SEK* (0,79 SEK).
- Koncernens resultat per aktie uppgick till 0,04 SEK* (0,45 SEK**).
- Koncernens soliditet 52,0%* (58,7%).
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021 i likhet med föregående år.

*Dotterbolaget Linds Ortopediska AB förvärvades per 2021-05-01 (innehav del av år).

**Effekt av omförhandlad avtalad tilläggsköpeskilling med de tidigare ägarna till Huka B.V. ingår med 9,0 MSEK. Beloppet redovisas som en övrig rörelseintäkt, men återförs i EBITDA-beräkningen.

SUMMERING AV PERIODEN

- Segmentet Mobilitet hade en fin avslutning på året, stärkt av Linds Ortopediska som ingår i koncernen sedan maj 2021.
- Segmentet Kognition avslutar året bra med en god efterfrågan på interaktiva produkter till äldrevården.
- Segmentet Mobilitet har påbörjat ett samarbete med en extern partner kring produktutveckling för att snabba på utvecklingen av nya trehjuliga cyklar.

Koncernen i korthet

AdderaCare är en företagsgrupp aktiv inom hjälpmedelssektorn. AdderaCares vision är att genom förvärv och vidareutveckling av lönsamma bolag inom hjälpmedelssektorn utveckla en företagsgrupp som förbättrar livskvaliteten för människor med funktionsvariationer. AdderaCare bedriver genom dotterbolagen nedan försäljning till såväl kommuner, landsting som privatpersoner. Koncernens verksamhet är indelad i tre segment som motsvarar försäljningen av hjälpmedel inom koncernen.

MOBILITET // HUKA: Nederländskt bolag som utvecklar och tillverkar fordon som specialcyklar, mobilitetskotrar och en rullstolsskotrar. **ERIMEDGRUPPEN:** Svenskt bolag som är en av de ledande leverantörerna av ortopediska produkter i Norden. **LINDS ORTOPEDISKA:** En ortopedteknisk verksamhet med specialistkompetens som verkar i Stockholmsregionen. **TRIDENT INDUSTRI (FORDON):** Svenskt bolag som har fokus på fordon (specialcyklar). Bolaget erbjuder även produkter som hamnar i segmentet Tillgänglighet.

TILLGÄNGLIGHET // TRIDENT INDUSTRI (EXKL FORDON): Svenskt bolag som även har fokus på tillgänglighet (ramper, badrum samt hissar).

KOGNITION // KOM I KAPP: Svenskt bolag som marknadsför produkter inom områdena sinnesstimulerande och kognitiva hjälpmedel. **AMAJO:** Norskt bolag som marknadsför produkter inom områdena sinnesstimulerande och kognitiva hjälpmedel.

VD har ordet

God efterfrågan trots utmaningar – strategin ger effekt

Under det fjärde kvartalet har vi sett en successiv återgång till det normala i Europa men effekterna av pandemin påverkar fortfarande mer eller mindre alla bolag i koncernen. Det gäller i synnerhet våra tillverkande bolag som har arbetat aktivt för att hantera tillgången på råmaterial, höjda priser i värdekedjan och längre ledtider. Trots många utmaningar har efterfrågan på våra produkter över lag varit god under kvartalet och det ger oss självförtroende inför framtiden. Vi ser att det pågående strategiarbetet i varje koncernbolag börjar ge effekt och under året har vi lärt oss att bli allt bättre på att hantera utmaningar genom långsiktiga samarbeten, effektivitet och kostnadsmedvetenhet.



Det fjärde kvartalet utvecklades bra för stora delar av koncernen och trots en ökad smitta i samhället nådde vi en stark avslutning på året.

Under det fjärde kvartalet omsatte AdderaCare 79,7 MSEK (62,7 MSEK) och rörelseresultatet (EBITDA) landade på 11,2 MSEK (7,3 MSEK).

Mobilitet

Det fjärde kvartalet har varit bra i jämförelse med föregående år och vi ser på marknadens efterfrågan att det finns potential för ytterligare tillväxt när leverantörsförutsättningarna förbättras. Marknaden för skor, proteser och ortoser har återhämtat sig, trots en viss avmattning precis innan jul, då patienter avbokade tider hos sin ortopedtekniska verkstad på grund av Covid-19. Det är god efterfrågan på cyklar som är inne i en tillväxtperiod. Upphandlingen för ortopedtekniska verkstäder i Region Stockholm kom ut sent i december 2021 och vi har arbetat med den och lämnat in ett riktigt konkurrenskraftigt anbud under första kvartalet 2022.

För helåret har tillväxten bromsat in som en följd av leveransproblem av komponenter och vi har arbetat aktivt för att ligga längre fram med planeringen av inköp. Vi förväntar oss fortsatta utmaningar med leveranser av cykelkomponenter. Det pågår även ett arbete med att byta till fler europeiska leverantörer där det är möjligt. Under 2021 har vi påbörjat arbetet med att utveckla vår produktportfölj av cyklar och vi ser framöver fram emot nya produkter inom segmentet Mobilitet.

Under det fjärde kvartalet omsatte segmentet Mobilitet 43,9 MSEK (30,1 MSEK) och rörelseresultatet uppgick till 6,1 MSEK (2,5 MSEK).

Kognition avslutar året starkt

Det fjärde kvartalet var starkt för segmentet Kognition. En ny interaktiv projektor, Mobii Aktiv, lanserades i slutet av föregående år och den säljer bra i Sverige. Projektorn skapar stimulans genom interaktion och lek, vilket gör att den passar väldigt väl inom både äldreomsorgen och skolan. På den norska marknaden har vi sett en ökad efterfrågan från äldreården på sinnesstimulerande produkter samt en ökande andel föräldrar till barn utan särskilda behov, vilka har börjat se värdet av pedagogiska och stimulerande kognitionsprodukter.

Under 2021 har vi lanserat flera nya produkter på marknaden, vilka främst riktar sig mot äldreboenden. Joyvest som stimulerar till rörelse via musik och Virotea VR som ger en möjlighet till att återbesöka eller upptäcka nya platser tillsammans med till exempel en vän eller personal på boenden. Den svenska verksamheten har lanserat

en ny hemsida och kommer att fortsätta sin digitaliseringsresa. I Norge har vi investerat i organisationen som vuxit för att vi ska kunna stärka vår närvaro hos kunderna och effektivisera det interna arbetet.

Under det fjärde kvartalet omsatte segmentet Kognition 23,0 MSEK (17,6 MSEK) med ett rörelseresultat på 3,3 MSEK (3,2 MSEK).

Tillgänglighet

Under det fjärde kvartalet har efterfrågan från exportmarknaderna varit god inom segmentet Tillgänglighet. Lönsamheten påverkas negativt av höga stålpriser och uteblivna eller sena leveranser av material, vilket också leder till sämre produktivitet. Under hösten har nya trappmodeller tagits fram som fått fin respons från marknaden, tillsammans med bolagets ramper. Under året har Trident arbetat framgångsrikt med att förbättra strategier, produktion och marknadspositionering. I takt med att Covid-19 minskar i samhället är segmentet Tillgänglighet väl positionerat för tillväxt, såväl i Sverige som på bolagets exportmarknader i Europa.

Under det fjärde kvartalet omsatte segmentet Tillgänglighet 12,8 MSEK (15,0 MSEK) med ett rörelseresultat på 0,0 MSEK (0,6 MSEK).

Vi är rätt positionerade

AdderaCare förvärvar och utvecklar bolag som gör vardagen bättre för människor med funktionsvariation. Ytterst handlar det om att så många som möjligt ska kunna leva ett så bra liv som möjligt. Framtidens samhälle kommer ställa högre krav på god tillgänglighet och mobilitet – ingen ska behöva diskrimineras för en funktionsnedsättning.

En milstolpe under året var förvärvet av Linds Ortopediska, som med sin ortopedtekniska specialistkunskap bidrar med nyttig kunskap till koncernen och öppnar en intressant marknad för oss. Under 2022 kommer vi att fortsätta att utveckla våra strategier för en lönsam och hållbar tillväxt. Vi letar kontinuerligt efter fler förvärvskandidater som passar in i vår strategi. Primärt rör det förvärv inom hjälpmedel, främst i Norden, Nederländerna och Tyskland.

Slutligen vill jag passa på att tacka ägare, medarbetare i koncernen samt de som följt AdderaCare under 2021 och hoppas på ert fortsatta förtroende för oss framöver!

Marianne Sernevi
VD, AdderaCare AB

MÅLUPPFYLLELSE 2021

Upplysning om utfallet av AdderaCares utvecklingsmålsättningar lämnas en gång per år i samband med avslutat räkenskapsår.

Målsättning	Mål	Utfall
Omsättningsökning under uppbyggnadsfasen	Mellan 30-50%	20,7%
Vinstmarginal under en konjunkturcykel (EBITDA)	Över 10%	9,5%
Skuldsättning	Inte mer än 3 ggr EBITDA	1,62*
Soliditet	Över 35%	52,0%

*Inklusive EBITDA Linds Ortopediska AB under 12 månader istället för 8 månader (innehav del av år).

Att vi inte uppfyller omsättningsmålet under 2021 beror främst på utmaningen att växa organiskt när marknaden är nedstängd och när vi har utmaningar med materialförsörjningen. Vår vinstmarginal (EBITDA) ligger något under vår målsättning men vi genomför hela tiden flera förändringar för att förbättra lönsamheten under 2022. Skuldsättningsmålet och soliditetsmålet nås med stöd av den riktade nyemissionen som genomfördes i slutet på 2020.

Utveckling i siffror under fjärde kvartalet och räkenskapsåret 2021

Belopp inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Med "Bolaget" eller "AdderaCare" avses AdderaCare AB med organisationsnummer 556936-0752. Med "koncernen" avses AdderaCare-koncernen, bestående av moderbolaget AdderaCare AB (556936-0752) samt de fem dotterbolagen Trident Industri AB (556513-7634), Kom i Kapp AB (556335-2409), Amajo A/S (951 574 775), Huka B.V. (08188636) och Erimed-gruppen. I Erimed-gruppen ingår Erimed Förvaltning AB (556589-8953), Rojan & Ripe AB (556863-8810) och Erimed International KB (969658-2163). Erimed Förvaltning AB är kommanditdelägare och Rojan & Ripe AB är komplementär i Erimed International KB.

OMSÄTTNING

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet 2021 uppgick till 79,7 MSEK (62,7 MSEK) och nettoomsättningen under räkenskapsåret 2021 uppgick till 247,8 MSEK (205,2 MSEK). Omsättningsökningen i fjärde kvartalet kommer huvudsakligen från segmentet Kognition som har fin tillväxt under kvartalet, segmentet Mobilitet visar också på en tillväxt, vilken till största delen kommer från att Linds Ortopediska tillkommit under 2021. Segmentet Tillgänglighet har minskat jämfört med föregående år, både nedstängningar på marknaden och materialförsörjningssvårigheter påverkar negativt. Den grundläggande efterfrågan finns på marknaden för segmentet Tillgänglighet. På helåret är bilden den samma. Segmenten Mobilitet och Kognition växer och ökar sin omsättning medan segmentet Tillgänglighet minskar sin. Under 2022 räknar vi med en bättre tillväxt driven av att marknaderna öppnar upp sig, vilket ökar efterfrågan och genomförda prisökningar kommer också att påverka omsättningen positivt.

FINANSIELL UTVECKLING

Koncernens rörelseresultat (EBITDA) för det fjärde kvartalet 2021 uppgick till 11,2 MSEK (7,3 MSEK) och koncernens rörelseresultat (EBITDA) för räkenskapsåret 2021 uppgick till 23,6 MSEK (17,5 MSEK). Rörelseresultatet (EBITDA) under det fjärde kvartalet påverkas positivt av god kostnadskontroll och tillskottet av Linds Ortopediska. Koncernens rörelseresultat (EBITDA) för helåret påverkas också positivt främst av att Linds Ortopediska tillkommit. Övriga verksamheter har haft ett år med svag lönsamhetsutveckling som en följd av ökade kostnader som inte alltid kan tas ut direkt från kunderna och att material inte kommer fram i tid, vilket försenat leveranser och som i sin tur leder till sämre produktivitet, särskilt hos de tillverkande bolagen i koncernen. De prisökningar vi införde vid årsskiftet kommer att hjälpa upp lönsamheten under 2022.

LIKVIDITET

Bolagets likvida medel per den 31 december 2021 uppgick till 16,1 MSEK (41,7 MSEK). Kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel under det fjärde kvartalet 2021 uppgick till 1,8 MSEK (29,6 MSEK) och kassaflöde exklusive kursdifferens i likvida medel under räkenskapsåret 2021 uppgick till -25,7 MSEK (33,0 MSEK). Förändringen i koncernens kassaflöde under det fjärde kvartalet beror främst på den riktade nyemissionen till Linc AB som genomfördes under jämförelseperioden 2020, vilken tillförde koncernen en likvid om 25,0 MSEK med avdrag för emissionskostnader om -0,1 MSEK. Det negativa kassaflödet under räkenskapsåret 2021 är i allt väsentligt drivet av förvärvet av Linds Ortopediska AB, vilket till hälften finansierades med egen likviditet och till hälften med banklån. I koncernen finns vid fjärde kvartalets slut beviljade checkräkningskrediter om 13,0 MSEK (5,0 MSEK), varav ej utnyttjade krediter om 9,6 MSEK (5,0 MSEK). Även i Huka B.V. finns en checkräkningskredit om 1,5 MEUR (1,3 MEUR). Vid fjärde kvartalets slut uppgick den utnyttjade krediten till 1,3 MEUR (1,1 MEUR), motsvarande 13,7 MSEK (11,1 MSEK). I samband med genomfört bankbyte i koncernen under det andra kvartalet 2021 har koncernens kreditfaciliteter setts över varvid beviljade checkräkningskrediter utökats såväl i de svenska dotterbolagen som i Huka B.V.

INVESTERINGAR I BEFINTLIGA VERKSAMHETER

Koncernen har under räkenskapsåret 2021 gjort investeringar motsvarande 2,1 MSEK (1,8 MSEK). Av investeringarna utgör 2,1 MSEK (1,3 MSEK) investeringar i maskiner och inventarier. Resterande del om 0,0 MSEK (0,5 MSEK) avser investeringar i andra immateriella tillgångar i form av nya affärssystem.

Finansiell översikt

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	2	79 710	62 724	247 798	205 221
Kostnad för sålda varor		-55 336	-44 830	-177 356	-148 382
Bruttoresultat		24 374	17 894	70 442	56 839
Övriga rörelseintäkter		187	12	507	9 372
Försäljningskostnader		-12 495	-9 615	-44 778	-37 305
Administrationskostnader		-6 196	-4 808	-22 386	-17 517
Övriga rörelsekostnader		-	-	-219	-
Rörelseresultat		5 870*	3 483*	3 566*	11 389*
Finansiella intäkter		84	-	85	-
Finansiella kostnader		-580	-114	-1 957	-1 361
Finansnetto		-496	-114	-1 872	-1 361
Resultat före skatt		5 374	3 369	1 694	10 028
Skatt		-1 340	-646	-453	-73
Periodens resultat		4 034	2 723	1 241	9 955
Periodens resultat					
Hänförligt till:					
- Moderbolagets aktieägare		4 034	2 723	1 241	9 955
Periodens resultat		4 034	2 723	1 241	9 955

RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH ÖVRIGT TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN

	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Periodens resultat	4 034	2 723	1 241	9 955
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	222	-2 822	1 188	-2 404
Resultat på säkring av valutarisk i utlandsverksamhet	23	530	-17	472
Skatt hänförligt till poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat	-5	-113	1	-101
Periodens övrigt totalresultat	240	-2 405	1 172	-2 033
Periodens totalresultat	4 274	318	2 413	7 922
Periodens totalresultat				
Hänförligt till:				
- Moderbolagets aktieägare	4 274	318	2 413	7 922
Periodens totalresultat	4 274	318	2 413	7 922

RAPPORT ÖVER RÖRELSERESULTAT (EBITDA) FÖR KONCERNEN

*) Rörelseresultatet har belastats med:	2021-10-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Avskrivning andra immateriella tillgångar	92	96	379	331
Avskrivning maskiner & inventarier	322	234	1 174	911
Avskrivning på koncernmässiga övervärden	2 118	1 597	7 765	6 441
Förvärvskostnader	-	-	219	-
Omföring preliminärt beräknad tilläggsköpeskilling	-	-	-	-9 047
Avskrivning leasing enligt IFRS	2 793	1 888	10 481	7 450
Rörelseresultat (EBITDA) före ovanstående belastning	11 195	7 298	23 584	17 475

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		159 897	117 810
Andra immateriella anläggningstillgångar		605	981
Materiella anläggningstillgångar		26 034	19 846
Långfristiga fordringar		1 112	257
Uppskjuten skattefordran		150	290
Summa anläggningstillgångar		187 798	139 184
Omsättningstillgångar			
Varulager		47 005	41 509
Kundfordringar		46 164	37 698
Skattefordran		320	-
Övriga fordringar		740	1 946
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 511	1 830
Likvida medel		16 125	41 710
Summa omsättningstillgångar		114 865	124 693
SUMMA TILLGÅNGAR		302 663	263 877
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 686	1 686
Övrigt tillskjutet kapital		123 520	123 641
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		32 051	29 638
Eget kapital hänförligt till Moderbolagets aktieägare		157 257	154 965
Summa eget kapital		157 257	154 965
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		8 528	12 423
Övriga långfristiga skulder	4	17 780	12 945
Övriga avsättningar		300	300
Uppskjutna skatteskulder		16 129	12 265
Summa långfristiga skulder		42 737	37 933
Skulder till kreditinstitut		31 604	20 734
Leverantörsskulder		19 756	15 190
Skatteskulder		1 142	880
Övriga skulder	4	28 030	18 968
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 137	15 207
Summa kortfristiga skulder		102 669	70 979
Summa skulder		145 406	108 912
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		302 663	263 877

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG, KONCERN

2021-01-01 – 2021-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	1 686	153 279
Emissionskostnader	-	-121
Omräkningsdifferens	-	1 172
Periodens resultat	-	1 241
Vid periodens slut	1 686	155 571

2020-01-01 – 2020-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	925	107 533
Företrädesemission	370	13 146
Riktad nyemission	391	24 488
Omräkningsdifferens	-	-2 033
Upplösen uppskjuten skatt över eget kapital	-	190
Periodens resultat	-	9 955
Vid periodens slut	1 686	153 279

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, KONCERN

(KSEK)	Not	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		5 374	3 369	1 694	10 028
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		5 386	3 878	19 956	8 058
		10 760	7 247	21 650	18 086
Betald inkomstskatt		-2 083	-204	-2 560	708
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		8 677	7 043	19 090	18 794
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		2 379	659	-2 366	347
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-13 886	-11 574	-2 853	-12 902
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		14 671	13 280	12 459	9 453
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 841	9 408	26 330	15 692
Investeringsverksamheten					
Förvärv/Avyttring av materiella anläggningstillgångar		-453	-737	-2 000	-1 305
Förvärv/Avyttring av andra immateriella anläggningstillgångar		-	6	-	-497
Förvärv/Avyttring av dotterbolag, netto likvidpåverkan		-	-	-46 081	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-453	-731	-48 081	-1 802
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	25 000	-	39 802
Emissionskostnader		-	-121	-121	-1 407
Upptagna lån		-3 213	-	28 516	1 700
Amortering av lån		-3 842	-1 972	-22 252	-12 670
Amortering av leasingkulder		-2 558	-1 951	-10 063	-8 317
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-9 613	20 956	-3 920	19 108
Periodens kassaflöde		1 775	29 633	-25 671	32 998
Likvida medel vid periodens början		14 319	12 077	41 710	8 852
Kursdifferens i likvida medel		31	-	86	-140
Likvida medel vid periodens slut		16 125	41 710	16 125	41 710

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
		2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Nettoomsättning		724	871	724	871
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-2 290	-2 024	-9 148	-7 561
Rörelseresultat		-1 566	-1 153	-8 424	-6 690
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-5 895	-	-5 895
Räntekostnader och liknande resultatposter		-252	-18	-953	-762
Resultat efter finansiella poster		-1 818	-7 066	-9 377	-13 347
Bokslutsdispositioner		9 500	7 500	9 500	7 500
Resultat före skatt		7 682	434	123	-5 847
Skatt på periodens resultat		-1 584	-1 355	-34	-12
Periodens resultat		6 098	-921	89	-5 859

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer		19	34
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag		212 111	159 684
Summa anläggningstillgångar		212 130	159 718
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		99	158
Övriga fordringar		137	138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		73	89
		309	385
Likvida medel		4 344	29 034
Summa omsättningstillgångar		4 653	29 419
SUMMA TILLGÅNGAR		216 783	189 137
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 686	1 686
		1 686	1 686
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		29 924	35 783
Överkursfond		123 520	123 641
Periodens resultat		89	-5 859
		153 533	153 565
Summa eget kapital		155 219	155 251
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		8 225	12 039
Skulder till koncernföretag		4 000	4 000
Övriga långfristiga skulder	4	6 276	2 515
		18 501	18 554
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		14 301	9 191
Leverantörsskulder		303	294
Skulder till koncernföretag		20 375	3 843
Skatteskulder		208	126
Övriga kortfristiga skulder	4	6 449	819
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 427	1 059
		43 063	15 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		216 783	189 137

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, MODERBOLAG

2021-01-01 – 2021-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	1 686	153 565
Emissionskostnader	-	-121
Periodens resultat	-	89
Vid periodens slut	1 686	153 533

2020-01-01 – 2020-12-31

(KSEK)	Aktiekapital	Fritt eget kapital
Vid periodens början	925	121 790
Företrädesemission	370	13 146
Riktad nyemission	391	24 488
Periodens resultat	-	-5 859
Vid periodens slut	1 686	153 565

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG, MODERBOLAG

(KSEK)	Not	2021-10-01	2020-10-01	2021-01-01	2020-01-01
		2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		-1 818	-7 066	-9 377	-13 347
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		4	5 895	60	5 913
		-1 814	-1 171	-9 317	-7 434
Betald inkomstskatt		9	13	48	90
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-1 805	-1 158	-9 269	-7 344
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		9 398	7 644	9 576	10 952
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		-4 000	-5 389	24 210	-7 871
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 593	1 097	24 517	-4 263
Investeringsverksamheten					
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-52 427	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-	-52 427	-
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		-	25 000	-	39 802
Emissionskostnader		-	-121	-121	-1 407
Upptagna lån		5	-	24 395	1 700
Amortering av lån		-3 575	-3 382	-21 054	-10 656
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3 570	21 497	3 220	29 439
Periodens kassaflöde		23	22 594	-24 690	25 176
Likvida medel vid periodens början		4 321	6 440	29 034	3 858
Likvida medel vid periodens slut		4 344	29 034	4 344	29 034

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper och definitioner

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Bokslutskommunikén för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel. För finansiella instrument anses redovisat värde utgöra en rimlig approximation av verkligt värde för samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder. Bokslutskommunikéns redovisningsprinciper i övrigt överensstämmer med de redovisningsprinciper som anges i koncernens årsredovisning per 2020-12-31.

Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av bokslutskommunikén.

DEFINITIONER

EBITDA per aktie: Periodens rörelseresultat före avskrivningar och förvärvskostnader dividerat med genomsnittligt antal aktier. Soliditet: Egna kapitalets andel av balansomslutningen. Belopp inom parentes i rapporten avser motsvarande period föregående år.

Not 2 Fördelning av intäkter från avtal med kunder

Fördelningen av intäkter från avtal med kunder uppdelat på geografi sammanfattas nedan. I samband med omläggningen till nya segment i det andra kvartalet 2021 (se not 3) har även intäktsfördelningsrapporteringen setts över från att tidigare rapporteras på produktgruppsnivå till att istället rapportera intäkterna fördelat per geografisk marknad. Tabellen innehåller även en avstämning mellan intäktsfördelningen och koncernens rörelsesegment (se not 3).

2021-10-01 – 2021-12-31

Koncernen (KSEK)	Mobilitet	Tillgänglighet	Kognition	Koncernen
Intäkt per geografi				
Sverige	23 012	2 129	19 118	44 259
Norge	3 398	353	3 743	7 494
Nederländerna	13 004	2 164	-	15 168
Övriga Europa	3 157	8 178	132	11 467
Övriga världen	1 322	-	-	1 322
Summa	43 893	12 824	22 993	79 710

2020-10-01 – 2020-12-31

Koncernen (KSEK)	Mobilitet	Tillgänglighet	Kognition	Koncernen
Intäkt per geografi				
Sverige	12 329	11 678	14 474	38 481
Norge	2 378	18	3 048	5 444
Nederländerna	12 083	1 591	-	13 674
Övriga Europa	1 135	1 748	99	2 982
Övriga världen	2 143	-	-	2 143
Summa	30 068	15 035	17 621	62 724

Not 2 Fördelning av intäkter från avtal med kunder, forts

2021-01-01 – 2021-12-31				
Koncernen (KSEK)	Mobilitet	Tillgänglighet	Kognition	Koncernen
Intäkt per geografi				
Sverige	72 190	20 987	43 601	136 778
Norge	10 778	635	11 139	22 552
Nederländerna	43 417	4 187	-	47 604
Övriga Europa	14 452	20 368	352	35 172
Övriga världen	5 625	-	67	5 692
Summa	146 462	46 177	55 159	247 798

2020-01-01 – 2020-12-31				
Koncernen (KSEK)	Mobilitet	Tillgänglighet	Kognition	Koncernen
Intäkt per geografi				
Sverige	35 347	34 454	35 196	104 997
Norge	9 453	103	9 487	19 043
Nederländerna	49 520	3 678	-	53 198
Övriga Europa	10 524	10 697	257	21 478
Övriga världen	6 505	-	-	6 505
Summa	111 349	48 932	44 940	205 221

Not 3 Segmentsrapportering

Koncernens verksamhet är sedan andra kvartalet 2021 indelad i tre segment motsvarande den försäljning av hjälpmedel som görs inom koncernen. Koncernens interna rapportering är numera uppbyggd så att koncernens VD kan följa respektive segments omsättningstillväxt och rörelseresultat. Fram till och med första kvartalet 2021 var koncernens verksamhet indelad i fem segment motsvarande de rörelsedrivande dotterbolagen, men för att bättre och tydligare spegla var omsättningstillväxt och rörelseresultat skapas när koncernen växer har beslut fattats om att genomföra denna segmentsförändring. De nya segmenten följs även upp på den geografiska distributionen av försäljningen fördelat på Sverige, Norge, Nederländerna, Övriga Europa och Övriga världen. Varje segment kan bestå av flera av dotterbolagen och deras produktgrupper. De tre segmenten är:

- Mobilitet (Huka B.V., Erimed-gruppen, Linds Ortopediska AB och Trident Industri AB med enbart produktgrupp fordon)
- Tillgänglighet (Trident Industri AB exklusive produktgrupp fordon)
- Kognition (Kom i Kapp AB och Amajo A/S)

Under 2021 och 2020 har moderbolaget AdderaCare AB försett koncernens segment med vissa tjänster i form av lednings-, utvecklings- samt redovisningstjänster. Sådan försäljning har skett till självkostnadspris. Förutom det sker varuförsäljning mellan vissa av koncernbolagen. Prissättning av denna varuförsäljning har skett till marknadsmässiga villkor.

Not 3 Segmentsrapportering, forts

2021-10-01 – 2021-12-31						
Koncernen (KSEK)	Mobilitet	Tillgänglighet	Kognition	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	43 893	12 824	22 993			79 710
Intern försäljning	2 788		54	724	-3 566	-
Kostnad för sålda varor						-55 336
Intern kostnad för sålda varor	-2 837		-82	77	2 842	-
Övriga rörelseintäkter	3	11	173			187
Försäljnings- och administrationskostnader						-18 691
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-625		-99		724	-
Övriga rörelsekostnader						-
Rörelseresultat	6 106	-15	3 290	-3 511	-	5 870
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	1 920	883	481	2 041		5 325
Rörelseresultat (EBITDA)	8 026	868	3 771	-1 470	-	11 195
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader						-5 325
Finansiella intäkter						84
Finansiella kostnader						-580
Resultat före skatt						5 374

2020-10-01 – 2020-12-31						
Koncernen (KSEK)	Mobilitet	Tillgänglighet	Kognition	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	30 068	15 035	17 621			62 724
Intern försäljning	2 375		322	871	-3 568	-
Kostnad för sålda varor						-44 830
Intern kostnad för sålda varor	-2 309		-323	-65	2 697	-
Övriga rörelseintäkter		13	-1			12
Försäljnings- och administrationskostnader						-14 423
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-748		-123		871	-
Övriga rörelsekostnader						-
Rörelseresultat	2 503	581	3 154	-2 755	-	3 483
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	1 016	881	327	1 591		3 815
Rörelseresultat (EBITDA)	3 519	1 462	3 481	-1 164	-	7 298
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader						-3 815
Finansiella intäkter						-
Finansiella kostnader						-114
Resultat före skatt						3 369

Not 3 Segmentsrapportering, forts

2021-01-01 – 2021-12-31						
Koncernen (KSEK)	Mobilitet	Tillgänglighet	Kognition	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	146 462	46 177	55 159			247 798
Intern försäljning	10 289	4	690	724	-11 707	-
Kostnad för sålda varor						-177 356
Intern kostnad för sålda varor	-10 257	-4	-685	-37	10 983	-
Övriga rörelseintäkter	21	290	196			507
Försäljnings- och administrationskostnader						-67 164
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-625		-99		724	-
Övriga rörelsekostnader				-219		-219
Rörelseresultat	19 254	-2 569	2 951	-16 070	-	3 566
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	6 738	3 567	1 911	7 802		20 018
Rörelseresultat (EBITDA)	25 992	998	4 862	-8 268	-	23 584
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader						-20 018
Finansiella intäkter						85
Finansiella kostnader						-1 957
Resultat före skatt						1 694

2020-01-01 – 2020-12-31						
Koncernen (KSEK)	Mobilitet	Tillgänglighet	Kognition	Koncern-gemensamt	Eliminering	Koncernen
Extern försäljning	111 349	48 932	44 940			205 221
Intern försäljning	5 205	4	673	871	-6 753	-
Kostnad för sålda varor						-148 382
Intern kostnad för sålda varor	-5 107	-4	-682	-89	5 882	-
Övriga rörelseintäkter	36	266	23	9 047		9 372
Försäljnings- och administrationskostnader						-54 822
Interna försäljnings- och administrationskostnader	-748		-123		871	-
Övriga rörelsekostnader						-
Rörelseresultat	8 609	3 746	2 979	-3 945	-	11 389
Återläggning av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader	4 056	3 366	1 263	-2 599		6 086
Rörelseresultat (EBITDA)	12 665	7 112	4 242	-6 544	-	17 475
Av- och nedskrivningar samt förvärvskostnader						-6 086
Finansiella intäkter						-
Finansiella kostnader						-1 361
Resultat före skatt						10 028

Not 4 Verkligt värde för finansiella instrument

I övriga lång- och kortfristiga skulder ingår villkorade köpeskillingar hänförliga till förvärven av Huka B.V. och Linds Ortopediska AB om totalt 12,5 MSEK, varav kortfristig del 6,3 MSEK. Värdering tillhör nivå 3 i värderingshierarkin. Den överenskomna fastställda villkorade köpeskillingen för Huka är maximerad till 0,65 MEUR där 0,35 MEUR, motsvarande 3,6 MSEK, betalades ut i juli 2020 och 0,06 MEUR, motsvarande 0,6 MSEK betalades ut i juni 2021. Resterande del på 0,24 MEUR är en prestationsbaserad ersättning på maximalt 0,12 MEUR per år för perioden 2022–2024. Förvärsavtalet för Linds Ortopediska AB anger att en villkorad köpeskillning kan utgå till Linds Ortopediskas tidigare ägare baserat på framtida bruttovinst och om avtalet med Region Stockholm förnyas. Vid förvärvstillfället uppskattades tilläggsköpeskillningarna maximalt att uppgå till totalt 10,0 MSEK. Enligt avtal skall ingen villkorad köpeskillning utgå om inte avtalet med Region Stockholm förnyas och om bruttovinsten för 2022 och 2023 understiger en i avtalet fastställd bruttovinst.

AVSTÄMNING AV VERKLIGA VÄRDEN I NIVÅ 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för den villkorade köpeskillingen värderad i nivå 3.

Koncernen (KSEK)	Tilläggsköpeskillning	Totalt
Verkligt värde 2021-01-01	3 144	3 144
Reglering villkorad köpeskillning Huka B.V.	-610	-610
Villkorad köpeskillning Linds Ortopediska AB	10 000	10 000
Verkligt värde 2021-12-31	12 534	12 534

Not 5 Förvärvsanalys av Linds Ortopediska AB

Den 1 maj 2021 förvärvade AdderaCare 100% av aktierna i bolaget Linds Ortopediska AB för 42 208 KSEK, vilket i sin helhet betalades kontant. Utav erlagt belopp avsåg 38 975 KSEK bolagsvärde medan 3 233 KSEK avsåg bolagsvärde justerat för kassa och rörelsekapital. Förvärvet finansierades till hälften med egen likviditet och till hälften med banklån.

Linds Ortopediska AB ägdes tidigare av familjen Lind. Roger och Lars Lind kommer arbeta kvar inom bolaget. Linds Ortopediska finns i Stockholm och har 25 anställda med mottagningar i Solna och Södertälje. Produktionen av ortopedtekniska hjälpmedel sker på mottagningarna. Linds Ortopediska samarbetar med rehabcenter och sjukhus samt tar även emot patienter på remiss från andra län och länder.

AdderaCare har för avsikt att bygga upp en företagsgrupp inom hjälpmedelssektorn genom strategiska förvärv och förvärvet av Linds Ortopediska ska ses som ett led i denna förvävsstrategi.

Under de två månader som konsoliderats under kvartal två 2021 bidrog dotterföretaget med 7 616 KSEK till koncernens intäkter och 2 245 KSEK till koncernens rörelseresultat. Om förvärvet inträffat per den 1 januari 2021, hade dotterföretaget istället bidragit med 45 719 KSEK till koncernens intäkter och 12 285 KSEK till koncernens rörelseresultat.

Not 5 Förvärvsanlys av Linds Ortopediska AB, forts

EFFEKTER AV FÖRVÄRV 2021

(KSEK)

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

Immateriella tillgångar

Varumärke	6 450
Kundrelationer	6 450
Teknisk know how	10 500

Materiella anläggningstillgångar	110
Varulager	2 669
Kundfordringar och övriga fordringar	7 627
Likvida medel	6 127
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-8 515
Uppskjuten skatteskuld	-4 820
Netto identifierbara tillgångar och skulder	26 598

Goodwill	25 610
Överförd och förväntad ersättning	52 208

Värdet på förvärvade immateriella tillgångar och goodwill om 49 010 KSEK har fastställts preliminärt i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.

GOODWILL

Goodwill är hänförlig till den strategiska betydelsen förvärvaren har för den breddning som ges till befintligt produkterbjudande inom AdderaCare-koncernen. AdderaCare bedömer att bolaget på sikt kommer bli en av flera tillväxtmotorer inom koncernen. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

FÖRVÄRVSRELATERADE UTGIFTER

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 219 KSEK och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat.

FÖRVÄRVADE FORDRINGAR

Verkligt värde på förvärvade fordringar uppgår till 7 627 KSEK, vilket också är fordringarnas bruttobelopp. Hela beloppet har blivit reglerat.

ÖVERFÖRD ERSÄTTNING

(KSEK)

Likvida medel köpeskilling	38 975
Likvida medel köpeskilling justerat för kassa och rörelsekapital	3 233
Villkorad köpeskilling	10 000
Totalt överförd och förväntad ersättning	52 208

VILLKORAD KÖPEKILLING

Förvärvsavtalet anger att en villkorad köpeskilling skall utgå till Linds Ortopediskas tidigare ägare baserat på framtida bruttovinst och om avtalet med Region Stockholm förnyas. Vid förvärvstillfället uppskattades tilläggsköpeskillingarna maximalt att uppgå till totalt 10 000 KSEK. Enligt avtal skall ingen villkorad köpeskilling utgå om inte avtalet med Region Stockholm förnyas och om bruttovinsten för 2022 och 2023 understiger en i avtalet fastställd bruttovinst.

AKTIEN

AdderaCares aktie är sedan 1 december 2016 noterad på Nasdaq First North Growth Market under symbolen "ADDERA". Antal aktier i AdderaCare per den 31 december 2021: 33 716 835 aktier (33 716 835 aktier). Genomsnittligt antal aktier under det fjärde kvartalet 2021 uppgick till 33 716 835 aktier (26 159 090 aktier). Genomsnittligt antal aktier under verksamhetsåret 2021 uppgick till 33 716 835 aktier (22 126 199 aktier).

ÄGARFÖRTECKNING MED INNEHAV ÖVER 5% PER 2021-12-31

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Linc AB	24,36%
Bengt Olsson genom bolag*	8,55 %
Hans Andersson genom bolag och privat**	7,10 %
Jan Kvarnström***	6,96 %
Sannaskogen AB****	6,92 %
Tass AB	5,93 %
Övriga	40,18 %
Totalt	100,00 %

*Bengt Olsson äger 100 % av Prosus Capital AB samt 100 % av Prosus AB. Olsson var styrelseledamot i moderbolaget till och med 2016-09-28. Olsson är styrelseledamot i moderbolaget sedan 2020-05-27.

**Hans Andersson är styrelseledamot i moderbolaget sedan 2019-05-23 och styrelseordförande i moderbolaget sedan 2020-05-27.

***Jan Kvarnström var styrelseledamot i moderbolaget till och med 2019-05-23.

****Bo Thorvinger äger 100 % i Sannaskogen AB. Thorvinger var styrelseledamot i moderbolaget till och med 2016-09-28.

FINANSIELL KALENDER

Bolaget upprättar och offentliggör en ekonomisk rapport vid varje kvartalsskifte. Kommande rapporter är planerade enligt följande:

- Årsredovisning, 2021 2022-05-09
- Delårsrapport, första kvartalet 2022 2022-05-19
- Årsstämma 2022-05-30
- Halvårsrapport 2022 2022-08-25
- Delårsrapport, tredje kvartalet 2022 2022-11-17

GRANSKNING AV REVISOR

Bokslutskommunikén har inte granskats av Bolagets revisor.

CERTIFIED ADVISER

Erik Penser Bank AB

Telefon +46 (0)8 463 8300, E-post: certifiedadviser@penser.se

AdderaCares samtliga finansiella rapporter finns tillgängliga via följande länk:

<https://www.adderacare.com/investerare/#finansiella-dokument>

Avlämnande av bokslutskommuniké

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt över Bolagets verksamhet.

Helsingborg, den 24 februari 2022

AdderaCare AB

Styrelsen och VD

Mer information kan lämnas av:

Marianne Sernevi VD

Mobil: 0708 69 05 69

E-post: marianne.sernevi@addera-care.com



AdderaCare AB

Kullagatan 8, 252 20 Helsingborg

+46(0)40-660 0408

info@addercare.com