

Delårsrapport 1 januari – 30 september 2022

Juli – september 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 237,0 MSEK (105,6), en ökning med 124,5 %. Organisk tillväxt uppgick till 27,2 %.
- » Orderingången för perioden uppgick till 268,4 MSEK (107,1), en ökning med 150,7 %. Organisk tillväxt uppgick till 20,6 %.
- » Justerat EBITDA för perioden uppgick till 36,0 MSEK (14,5)
- » EBITDA för perioden uppgick till 39,2 MSEK (13,3)
- » Periodens resultat uppgick till 33,9 MSEK (-1,6)
- » Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,19 SEK (-0,01)
- » Operationellt kassaflöde för perioden uppgick till 20,8 MSEK

Januari – september 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 631,3 MSEK (310,9), en ökning med 103,0 %. Organisk tillväxt uppgick till 11,4 %.
- » Orderingången för perioden uppgick till 660,1 MSEK (327,4), en ökning med 101,6 %. Organisk tillväxt uppgick till 10,6 %.
- » Justerat EBITDA för perioden uppgick till 89,0 MSEK (38,0)
- » EBITDA för perioden uppgick till 94,7 MSEK (37,9)
- » Periodens resultat uppgick till 53,0 MSEK (1,0)
- » Resultat per aktie för perioden uppgick till 0,30 SEK (0,01)
- » Operationellt kassaflöde för perioden uppgick till 42,9 MSEK

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	Rullande 12 mån okt 2021– sep 2022	2021 jan-dec	Förän- dring	Proforma rullande 12 mån okt 2021– sep 2022
Nettoomsättning	236 960	105 557	631 260	310 939	786 274	465 953	68,7%	959 983
EBITDA	39 177	13 272	94 708	37 902	114 068	57 261	99,2%	154 576
EBITDA-marginal %	16,5%	12,6%	15,0%	12,2%	14,5%	12,3%	2,2 pp	16,1%
Justerat EBITDA	35 991	14 510	89 050	38 026	108 082	57 058	89,4%	148 591
Justerat EBITDA-marginal %	15,2%	13,7%	14,1%	12,2%	13,7%	12,2%	1,5 pp	15,5%
EBITA	34 424	10 497	82 107	30 742	98 162	46 797	109,8%	136 688
EBITA-marginal %	14,5%	9,9%	13,0%	9,9%	12,5%	10,0%	2,5 pp	14,2%
Resultat före skatt (EBT)	42 591	-661	63 124	3 566	67 217	7 658	777,7%	105 543
Periodens resultat	33 901	-1 564	53 021	1 027	54 799	2 805	1 853,6%	91 625
Periodens justerade resultat	31 437	3 025	58 008	8 947	61 799	12 739	385,1%	98 625
Resultat per aktie SEK	0,19	-0,01	0,30	0,01	0,31	0,02		0,51
Nettoskuld/EBITDA	3,8	3,4	3,8	3,4	3,8	4,0		2,8

VD-kommentar

Ett starkt kvartal med kraftig organisk tillväxt och förbättrade marginaler

Tredje kvartalet präglades av kraftig organisk tillväxt och förbättrade marginaler. Den organiska nettoomsättnings-tillväxten uppgick till 27,2 %. Tillväxten var framförallt driven av ökad efterfrågan från våra kunder, avtagande störningar i underleverantörsled och en förmånlig valutautveckling. Även orderingång var fortsatt stark och under kvartalet ökade den organiskt med 20,6 %.

Justerat EBITDA förbättrades jämfört med tredje kvartalet 2021 och uppgick till 36,0 MSEK (14,5). Vi har arbetat systematiskt med att förbättra våra marginaler och trots en utmanade miljö med inflation och prisökningar har vi kunnat stärka vår EBITDA-marginal genom att föra över kostnadsökningar ner i kundled. Även valutamedvind och förvärv har bidragit till marginalförstärkningen. Under kvartalet ökade koncernens justerade EBITDA-marginal till 15,2 % (13,7).

Våra underliggande marknader visar fortsatt styrka. Aktiviteten inom vårt affärsområde Sjukvård är fortsatt hög och utrustning som används i den dagliga vården har hög förbrukningsnivå inte minst på den amerikanska marknaden som utgör mer än 50 % av vår verksamhet och intäkter. När det gäller utrustning till sjukhus som kräver investeringsbeslut kan vi se en viss avvaktan. Av koncernens totala intäkter utgör dock kapitalvaror till sjukhus i USA mindre än 5 %.

Investeringar i forskningsanläggningar med tillhörande utrustning är fortsatt god. Många projekt som saktade in under pandemin håller på att slutföras och det driver även försäljning av instrument och förbrukningsmaterial som används inom forskning. Vi ser en kraftig ökning av renrumsprojekt i Mellanöstern. Dessa investeringar är ofta kopplade till USD och oljepris-utveckling. Vi färdigställer bland annat ett stort renrumsprojekt i Egypten som ska användas för produktion av mRNA-vaccin.

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 starka kvartal.



Vi jobbar fortsatt aktivt för att identifiera kompletterande förvärv. Utbudet av bolag som passar i något av våra två affärsområden är god. Under tredje kvartalet kan vi också se en viss multipelnedgång i privata M&A-affärer, inte minst i Sverige. De marknader som är prioriterade för oss att växa inom är Norden, USA och UK. Det är marknader med starkt fokus på högkvalitativ forskning och sjukvård där det också finns olika men väl fungerande sjukvårdssystem. Koncernens räntebärande nettoskuld är proforma under vårt långsiktiga mål om 3,0 gånger EBITDA. Vid utgången av tredje kvartalet uppgick den till 2,8 gånger proforma EBITDA. Det gör att vi har fina möjligheter att fortsätta att genomföra kompletterande förvärv.

Rikard Akhtarzand,
VD, ADDvise Group AB (publ)

Koncernens utveckling

Nettoomsättning och orderingång

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 237,0 MSEK (105,6), en ökning med 124,5 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 27,2 %, rensat för valutaeffekter 14,8 %.

Nettoomsättningen för januari – september uppgick till 631,3 MSEK (310,9), en ökning med 103,0 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 11,4 %, rensat för valutaeffekter 4,7 %.

Orderingången för kvartalet uppgick till 268,4 MSEK (107,1), en ökning med 150,7 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 20,6 %.

Orderingången för januari – september uppgick till 660,1 MSEK (327,4), en ökning med 101,6 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 10,6 %.

Resultat

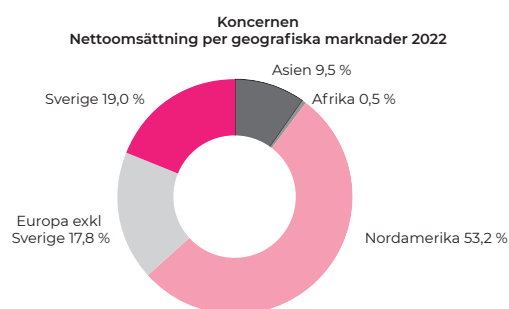
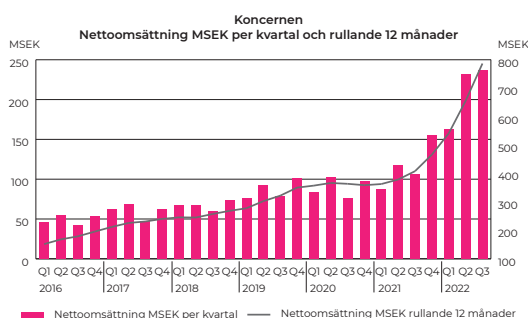
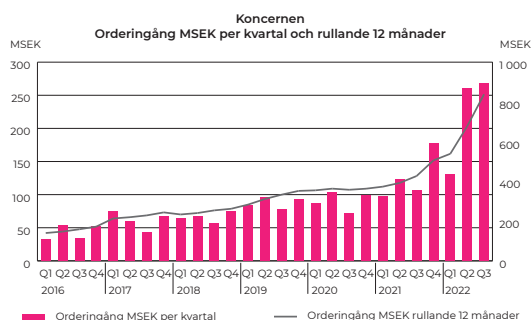
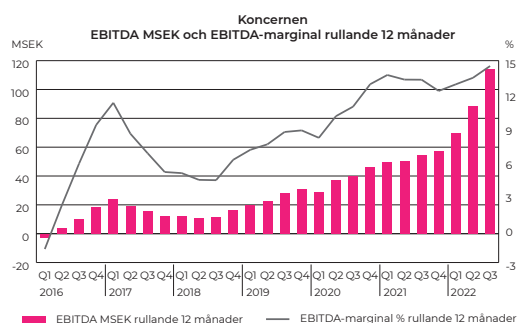
EBITDA för kvartalet uppgick till 39,2 MSEK (13,3). Justerat EBITDA uppgick till 36,0 MSEK (14,5). Förvärskostnader hade en negativ påverkan på EBITDA med 0,6 MSEK (1,6) och omstruktureringskostnader hade en negativ påverkan på 1,9 MSEK (0,0). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på 0,1 MSEK (0,3) och omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar hade en positiv påverkan på 5,6 MSEK (0,0).

EBITDA för januari – september uppgick till 94,7 MSEK (37,9). Justerat EBITDA uppgick till 89,0 MSEK (38,0). Förvärskostnader hade en negativ påverkan på EBITDA med 1,8 MSEK (2,2) och omstruktureringskostnader hade en negativ påverkan på 1,9 MSEK (0,0). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på 3,8 MSEK (2,1) och omvärdering av villkorade

tilläggsköpeskillningar hade en positiv påverkan på 5,6 MSEK (0,0).

EBITA för kvartalet uppgick till 34,4 MSEK (10,5). Rörelseresultatet uppgick till 32,8 MSEK (9,6). Resultatet efter skatt uppgick till 33,9 MSEK (-1,6). Periodens justerade resultat uppgick till 31,4 MSEK (3,0). Förvärskostnader hade en negativ påverkan på resultat efter skatt på totalt 1,4 MSEK (4,9), med 0,6 MSEK (1,6) redovisat i posten Övriga externa kostnader och 0,7 MSEK (3,3) redovisat i posten Finansnetto. Omstruktureringskostnader hade en negativ påverkan på 1,9 MSEK (0,0). Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på 0,1 MSEK (0,3) och omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar hade en positiv påverkan på 5,6 MSEK (0,0). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,19 SEK (-0,01) för kvartalet.

EBITA för januari – september uppgick till 82,1 MSEK (30,7). Rörelseresultatet uppgick till 77,8 MSEK (27,9). Resultatet efter skatt uppgick till 53,0 MSEK (1,0). Periodens justerade resultat uppgick till 58,0 MSEK (8,9). Förvärskostnader hade en negativ påverkan på resultat efter skatt om totalt 12,5 MSEK (10,0), med 1,8 MSEK (2,2) redovisat i posten Övriga externa kostnader och 10,6 MSEK (7,8) redovisat i posten Finansnetto. Omstruktureringskostnader hade en negativ påverkan på 1,9 MSEK (0,0). Finansnettot är positivt påverkat av valutaeffekter vid omvärdering av balansräkningsposter. Statliga stöd och liknande åtgärder avseende covid-19 hade en positiv påverkan på 3,8 MSEK (2,1) och omvärdering av villkorade tilläggsköpeskillningar hade en positiv påverkan på 5,6 MSEK (0,0). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,30 SEK (0,01) för januari – september.



Affärsområde Sjukvård

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

Orderingången i affärsområdet ökade 298,8 % i kvartalet, drivet av en återgång till mer normala förhållanden och aktiviteter på sjukhusen samt att bolag inom affärsområdet som konsoliderats under året bidrar starkt till den kraftiga ökningen. Försäljningsutvecklingen har varit god. Bruttomarginalen uppgick till 66,6 % påverkat av konsoliderade bolag med högre marginal under kvartalet jämfört med Q3 2021 då den var 52,4 %.

Nettoomsättning, orderingång och resultat

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 167,5 MSEK (55,6), en ökning med 201,1 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 15,6 %.

Nettoomsättningen för januari – september uppgick till 434,3 MSEK (157,0), en ökning med 176,6 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 13,3 %.

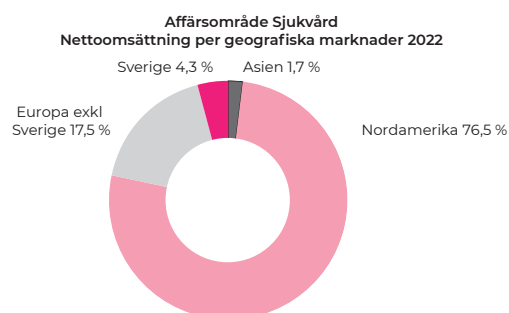
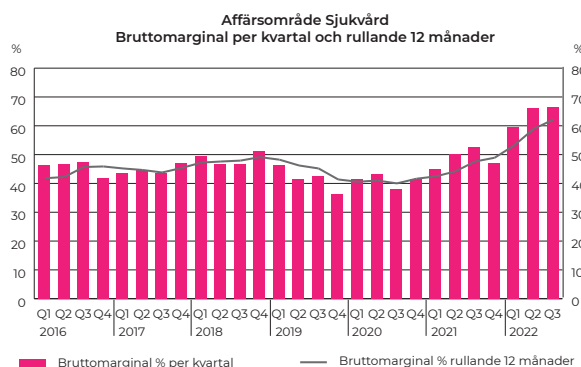
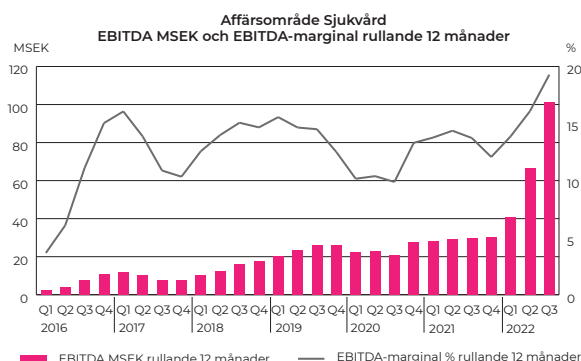
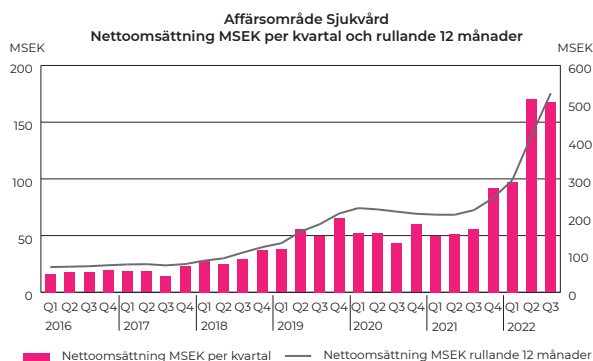
Orderingången för kvartalet uppgick till 216,0 MSEK (54,2), en ökning med 298,8 % jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade orderingången med 43,5 %.

Orderingången för januari – september uppgick till 514,9 MSEK (170,8), en ökning med 201,4 % jämfört med samma period föregående år. Organiskt ökade orderingången med 29,4 %.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 66,6 % (52,4 %). Affärsområdets EBITDA för kvartalet uppgick till 39,9 MSEK (6,5).

Bruttomarginalen för januari – september uppgick till 64,8 % (49,3 %). Affärsområdets EBITDA för januari – september uppgick till 89,4 MSEK (19,4).

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	167 465	55 625	434 334	157 035	248 791	207 444
Orderingång	215 996	54 161	514 875	170 826	255 917	210 350
Bruttomarginal %	66,6%	52,4%	64,8%	49,3%	48,5%	41,2%
EBITDA	39 900	6 528	89 381	19 424	32 034	20 794
EBITDA-marginal %	23,8%	11,7%	20,6%	12,4%	12,9%	10,0%



Affärsområde Lab

Affärsområdet Lab tillhandahåller laboratorieinredning, skyddsventilation, klimat-/renrum, och laboratorieapparat till bland annat läkemedelsindustrin och life scienceforskningen.

Efterfrågan på marknaden har varit fortsatt god under kvartalet och marknadsaktiviteten har varit hög. Bedömningen är att marginalen kommer att öka under årets sista kvartal. Bruttomarginalen uppgick till 34,5 % påverkat av färdigställande av projekt med lägre marginal under kvartalet, jämfört med tredje kvartalet 2021 då den var 51,1 % vilket var en stark jämförelseperiod.

Nettoomsättning, orderingång och resultat

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 69,5 MSEK (49,9), en ökning med 39,2 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 39,2 %.

Nettoomsättningen för januari – september uppgick

till 196,9 MSEK (153,9), en ökning med 28,0 % jämfört med samma period föregående år. Organisk tillväxt uppgick till 9,4 %.

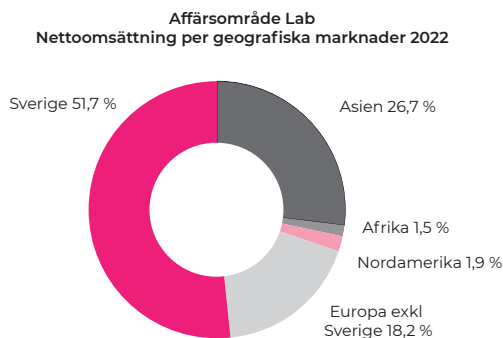
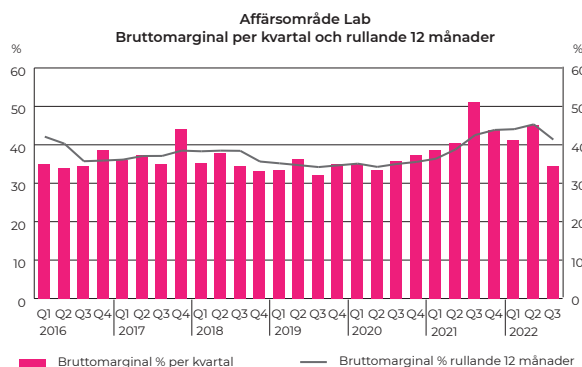
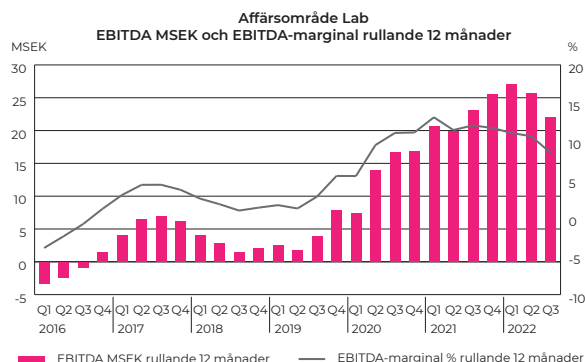
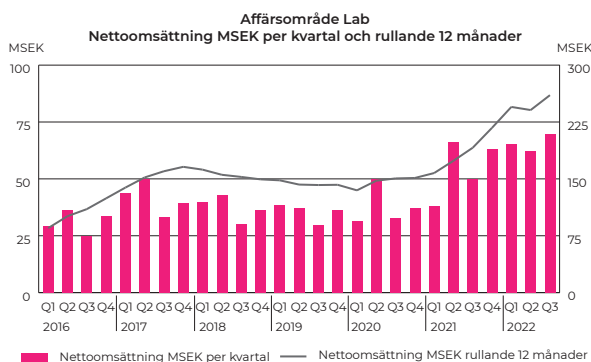
Orderingången för kvartalet uppgick till 52,4 MSEK (52,9), en minskning med 1,0 % jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade orderingången med 1,0 %.

Orderingången för januari – september uppgick till 145,2 MSEK (156,6), en minskning med 7,3 % jämfört med samma period föregående år. Organiskt minskade orderingången med 9,3 %.

Bruttomarginalen för kvartalet uppgick till 34,5 % (51,1 %). Affärsområdets EBITDA för kvartalet uppgick till 2,9 MSEK (6,6).

Bruttomarginalen för januari – september uppgick till 40,1 % (43,4 %). Affärsområdets EBITDA för januari – september uppgick till 15,1 MSEK (19,4).

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	69 494	49 932	196 925	153 903	217 162	151 043
Orderingång	52 385	52 906	145 215	156 574	249 103	152 218
Bruttomarginal %	34,5%	51,1%	40,1%	43,4%	43,5%	35,2%
EBITDA	2 853	6 613	15 147	19 382	26 275	17 278
EBITDA-marginal %	4,1%	13,2%	7,7%	12,6%	12,1%	11,4%

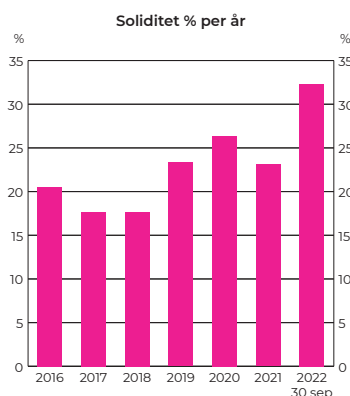


Finansiell ställning

Eget kapital och soliditet

Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 488,5 MSEK (240,6) vilket motsvarade 2,71 SEK (1,46) per utestående aktie vid periodens slut. Soliditeten uppgick vid periodens slut till 32,3 % (32,6 %).

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



Likvida medel och kortfristiga placeringar

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 124,0 MSEK (139,8). Koncernen hade vid periodens utgång en checkräkningskredit om 54,4 MSEK (18,1), utnyttjad till 2,1 MSEK (9,3). Vid periodens utgång innehades inga kortfristiga placeringar.

Nettoskuld

Nettoskulden uppgick vid periodens utgång till 435,7 MSEK (182,7). Den räntebärande nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgick vid periodens utgång till 3,8 gånger (3,4). För beräkning av förhållandet per den 30 september 2022 har EBITDA rullande 12 månader använts, från oktober 2021 till och med september 2022. Med proforma EBITDA för 12 månader, skulle nyckeltalet vid periodens utgång ha uppgått till 2,8 gånger.

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

EBITDA enligt koncernens definition av nettoskuld i förhållande till EBITDA beräknas inte proforma. Det gör att nyckeltalet vid periodens utgång påverkas av att årets förvärv och flera av förvärven 2021 inte bidragit med EBITDA under hela 12-månadersperioden, vilket innebär att nettoskuld i förhållande till EBITDA är förhöjt. Proforma EBITDA för 12 månader, från oktober 2021 till och med september 2022, uppgick till 154,6 MSEK, men i nyckeltalet används EBITDA 114,1 MSEK.

Låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år uppgick vid periodens utgång till 29,2 MSEK (50,4). I låneskulder och övriga räntebärande skulder som förfaller inom ett år ingår banklån om 14,0 MSEK (14,9), belånade kundfordringar om 0,0 MSEK (18,1),

utnyttjad checkräkningskredit om 2,1 MSEK (9,3) och skulder för leasingavtal om 13,1 MSEK (6,6). Skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter med anledning av covid-19 uppgick vid jämförelseperiodens slut till 1,2 MSEK. Checkräkningskredit klassificeras som kortfristig upplåning, men denna del av kortfristig upplåning refinansieras löpande. Koncernen har under 2022 minskat omfattningen av belånade kundfordringar för de bolag som ingår i koncernens cashpool.

Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer uppgick vid periodens utgång till 530,5 MSEK (272,5). I låneskulder som förfaller efter ett år eller mer ingår koncernens obligationslån om 488,5 MSEK (243,2), banklån om 0,9 MSEK (1,0) och skulder för leasingavtal om 41,1 MSEK (28,3). Ökningen av skulden för leasingavtal är delvis hänförlig till nyförvärvade bolag.

Nettoskuld enligt obligationsvillkor

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

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 8,2 MSEK (-8,7). Under jämförelseperioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 0,8 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skuld för anstånd med skatter och avgifter i kassaflödet från den löpande verksamheten.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för januari – september uppgick till 8,0 MSEK (-16,9). Under jämförelseperioden betalades skulder för anstånd med betalning av skatter och avgifter på grund av pandemin om 11,5 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av betalning av skuld för anstånd med skatter och avgifter i kassaflödet från den löpande verksamheten.

Operationellt kassaflöde för kvartalet uppgick till 20,8 MSEK. Under kvartalet har det operationella kassaflödet påverkats negativt av ökat rörelsekapital, bland annat av högre lagernivåer. Operationellt kassaflöde för januari – september uppgick till 42,9 MSEK. I operationellt kassaflöde ingår investeringar i anläggningstillgångar och amortering på leasingkulder. Jämförelsetal har inte beräknats, då 2020 och 2021 påverkats av covid-19-pandemin i högre grad än 2022. En jämförelse skulle därför spegla effekterna av pandemin och inte endast utvecklingen inom affärsverksamheterna.

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 15,1 MSEK (23,7). Inga förvärv slutfördes under kvartalet. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärvet i koncernen uppgick till 4,2 MSEK (1,8) under kvartalet i kassaflödesanalysen, efter uppdatering av förvärvsanalyser.

Kassaflödet för januari – september uppgick till -208,3 MSEK (98,9). Förvärven av JTECH Medical, Poly Pharma, Seebreath och Surplus Diabetics slutfördes under perioden. Tillskott av likvida medel från förvärvade bolag vid tidpunkten för konsolidering av nyförvärvet i koncernen uppgick till 8,5 MSEK (12,7). Under perioden tillfördes ADDvise 100,0 MSEK före emissionskostnader i samband med en riktad nyemission, se *Väsentliga händelser under rapportperioden*.

Immateriella anläggningstillgångar

Förändring i goodwill under kvartalet uppgick till 2,4 MSEK (123,4). Förändring i varumärken uppgick till -3,1 MSEK (13,4).

Förändring i goodwill under januari – september uppgick till 286,1 MSEK (140,6). Förändring i varumärken uppgick till 185,3 MSEK (24,2).

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

Immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill och varumärken utgörs till största delen av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten. Investeringar i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under kvartalet uppgick till 1,8 MSEK (-0,4). Investeringar i balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under januari – september uppgick till 5,7 MSEK (1,4).

Investeringar i övriga immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill, varumärken och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under kvartalet uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Investeringar i övriga immateriella anläggningstillgångar utöver goodwill, varumärken och balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten under januari – september uppgick till 0,3 MSEK (0,3).

Materiella anläggningstillgångar

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under kvartalet uppgick till 3,5 MSEK (5,7). Investeringar i materiella anläggningstillgångar under januari – september uppgick till 8,5 MSEK (17,5). I investeringar i materiella anläggningstillgångar ingår leasade anläggningstillgångar 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
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 4,0 MSEK (7,1). Rörelseresultatet uppgick till -3,3 MSEK (1,6). Nettoresultatet uppgick till 41,9 MSEK (-6,1).

Nettoomsättningen i moderbolaget för januari – september uppgick till 16,1 MSEK (17,3). Rörelseresultatet uppgick till -7,7 MSEK (0,6). Nettoresultatet uppgick till 22,7 MSEK (-18,5).

Eget kapital

Balansomslutningen uppgick till 954,7 MSEK (581,5), varav eget kapital utgjorde 341,2 MSEK (205,4).

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

ADDvise genomförde i januari 2022 framgångsrikt det skriftliga förfarande som initierades den 16 december 2021 avseende bolagets upp till 500 000 TSEK seniora säkerställda obligationslån med ISIN SE0015222088. Bolaget bad om obligationsinnehavarnas godkännande för vissa ändringar av obligationsvillkoren. Tillräckligt många obligationsinnehavare deltog i det skriftliga förfarandet för att bilda ett kворum och en erforderlig majoritet av obligationsinnehavarna röstade för att godkänna förslaget.

ADDvise förvärvade JTECH Medical, Poly Pharmaceuticals Inc, Seebreath AB och Surplus Diabetics Inc

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

- » 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.

ADDvise tecknade avsiktsförklaring om förvärv av CliniChain Holding BV

ADDvise tecknade i september 2022 en avsiktsförklaring med aktieägarna i CliniChain Holding BV (CliniChain), avseende förvärv av 100 procent av aktierna i CliniChain.

CliniChain är en internationell leverantör av medicinteknisk utrustning till kliniska studier. CliniChain är baserat i Almere, Nederländerna. Omsättningen för de senaste tolv månaderna per den 30 juni 2022 uppgick till 8,4 MEUR varav återkommande intäkter stod för 63,9 procent, med en justerad EBITDA om 4,6 MEUR, vilket motsvarar en justerad EBITDA-marginal om 55,0 procent.

Köpeskillingen för CliniChain uppgår till 33,8 MEUR, uppdelat på en initial köpeskillning om 28,3 MEUR bestående av 22,7 MEUR kontant och en revers om 5,6 MEUR samt en möjlig tilläggsköpeskillning om maximalt 5,5 MEUR. Finansieringen av förvärvet sker genom egna medel och lån. 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 Q4 2022. Vid publicering av denna delårsrapport har ADDvise ej tillträtt CliniChain och någon preliminär förvärvsanalys har därför inte kunnat upprättas.

Större avtal och order under rapportperioden

- » Order från Design Infinity LLC, ett Dubai-baserat bolag specialiserat på konstruktionsdesign för bland annat läkemedelsindustrin, på design och konstruktion av en renrumsanläggning för Himalaya Drug Company i Förenade Arabemiraten. Ordervärde 1,1 MUSD. Leverans är planerad att ske 2022.
- » Tilldelningsbeslut från Region Stockholm-Gotland på leverans av blodprovtagningsutrustning under en fyraårsperiod med start 2022. Uppskattat avtalsvärde 44,0 MSEK.
- » Order från Signature Healthcare Consulting Services 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 är planerad att ske 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 är planerad att ske under 2022 och 2023.
- » Tilldelningsbeslut från Helsingfors Universitetssjukhus i Finland avseende leverans och installation av digital röntgenutrustning. Ordervärde 2,4 MEUR. Leverans är planerad att ske 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 är planerad att ske 2023.

Huvudägare utfärdar köpoptioner

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

Varje köpoption har utfärdats till priset 0,45 kronor, vilket motsvarar marknadsvärde genom tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell, och ger innehavaren rätt att under perioden 9 oktober 2022 – 9 januari 2023 förvärva en aktie av serie B i ADDvise till priset 9,55 kronor.

ADDvise har inte medverkat i utfärdandet av dessa köpoptioner och kommer inte att belastas av några kostnader med anledning av detta.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter rapportperioden innan publiceringen av denna delårsrapport.

Övriga upplysningar

Antal anställda

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda till 334 personer (252).

Proforma-resultat

Siffrorna i kolumnen *Proforma rullande 12 mån okt 2021 – sep 2022* på sidan 1 är ej reviderade proformasiffror oktober 2021 – september 2022 inkluderande samtliga förvärv i tiden efter den 1 oktober 2021 fram till avgivandet av denna rapport.

Finansiella mål

Styrelsen för ADDvise har antagit kortsiktiga och långsiktiga finansiella mål.

Kortsiktiga finansiella mål

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

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

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 jul-sep ¹	2021 jul-sep ²	2022 jan-sep ¹	2021 jan-sep ²	2021 jan-dec ²	2020 jan-dec
Nettoomsättning	236 960	105 557	631 260	310 939	465 953	358 487
Aktiverat arbete för egen räkning	1 852	74	5 744	1 891	2 659	769
Övriga rörelseintäkter	5 376	81	6 174	203	498	7 712
	244 188	105 712	643 177	313 032	469 110	366 968
Materialkostnader	-101 452	-51 190	-271 235	-167 599	-252 047	-221 154
Övriga externa kostnader	-46 048	-11 463	-121 120	-30 219	-47 334	-27 060
Personalkostnader	-56 641	-29 790	-155 574	-77 119	-112 468	-70 929
Ned- och avskrivningar	-6 374	-3 720	-16 954	-9 975	-13 716	-11 967
Övriga rörelsekostnader	-869	3	-540	-193	0	-1 600
	-211 384	-96 160	-565 423	-285 106	-425 564	-332 711
Rörelseresultat (EBIT)	32 803	9 552	77 754	27 926	43 546	34 257
Finansnetto	9 788	-10 213	-14 630	-24 361	-35 888	-16 400
Resultat före skatt (EBT)	42 591	-661	63 124	3 566	7 658	17 857
Skatt	-8 690	-903	-10 103	-2 539	-4 853	-3 219
Periodens resultat	33 901	-1 564	53 021	1 027	2 805	14 637
Resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	33 901	-1 564	53 021	1 027	2 805	14 638
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-1
	33 901	-1 564	53 021	1 027	2 805	14 637
Övrigt totalresultat						
Periodens valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	61 552	5 867	92 800	7 697	12 783	-7 729
Periodens värdeförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	0	-122	-122	122
Periodens totalresultat	95 453	4 303	145 821	8 602	15 466	7 030
Totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	95 453	4 303	145 821	8 602	15 466	7 028
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	2
	95 453	4 303	145 821	8 602	15 466	7 030
Resultat per aktie före utspädning, kronor ³	0,19	-0,01	0,30	0,01	0,02	0,12
Resultat per aktie efter utspädning, kronor ³	0,19	-0,01	0,30	0,01	0,02	0,10

Not 1: Dotterbolag förvärvade 2022 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande: Poly Pharmaceuticals Inc från och med den 12 februari 2022. JTECH Medical från och med den 3 mars 2022. Surplus Diabetics Inc från och med den 19 april 2022. Seebreath AB från och med den 16 maj 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 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	574 694	296 885	288 559	156 319
Varumärken	313 103	46 844	127 767	22 594
Andra immateriella anläggningstillgångar	46 193	19 025	24 615	19 491
Materiella anläggningstillgångar	78 296	54 128	65 072	15 944
Finansiella anläggningstillgångar	318	229	232	134
Avtalstillgångar	13 325	-	14 119	-
Uppskjutna skattefordringar	0	3 282	0	7 122
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>1 025 929</i>	<i>420 393</i>	<i>520 364</i>	<i>221 604</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	114 349	61 224	66 543	33 422
Avtalstillgångar	93 068	33 944	48 367	727
Kundfordringar	130 800	74 880	96 808	44 930
Övriga kortfristiga fordringar	26 421	8 824	11 625	5 454
Kortfristiga placeringar ¹	0	0	0	0
Likvida medel	123 977	139 845	325 735	39 606
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>488 616</i>	<i>318 717</i>	<i>549 078</i>	<i>124 140</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	1 514 544	739 110	1 069 442	345 743
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	<i>488 512</i>	<i>240 609</i>	<i>247 275</i>	<i>91 049</i>
Eget kapital hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	488 512	240 609	247 275	90 966
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	83
	488 512	240 609	247 275	91 049
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	530 481	272 504	525 145	142 442
Uppskjutna skatteskulder	74 476	0	14 702	0
Övriga långfristiga skulder	127 728	65 494	108 023	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>732 685</i>	<i>337 998</i>	<i>647 870</i>	<i>142 442</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	29 181	50 073	29 044	50 930
Aktuella skatteskulder	18 803	5 128	9 797	2 145
Avtalsskulder	24 115	5 564	13 610	1 303
Leverantörsskulder	92 025	46 187	60 329	29 073
Övriga kortfristiga skulder	129 223	53 551	61 516	28 801
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>293 347</i>	<i>160 503</i>	<i>174 296</i>	<i>112 252</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 514 544	739 110	1 069 442	345 743

Not 1 Per den 31 december 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 088 TSEK. Innehavet har kvittats mot skulden för obligationslånet, vilka tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden reglerades samtidigt i samband med förtida inlösen i juni 2021.

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Ingående eget kapital	393 059	118 774	247 275	91 049	91 049	84 142
Periodens resultat	33 901	-1 564	53 021	1 027	2 805	14 637
Periodens övriga totalresultat	61 552	5 867	92 800	7 575	12 661	-7 607
Periodens totalresultat	95 453	4 303	145 821	8 602	15 466	7 030
Nyemission	0	117 428	95 416	143 648	143 449	-123
Utdelning	0	0	0	-2 794	-2 794	0
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	0	104	0	104	104	0
Omräkningsreserver	0	0	0	0	0	0
Utgående eget kapital	488 512	240 609	488 512	240 609	247 275	91 049
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	488 512	240 609	488 512	240 609	247 275	90 966
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	83
Totalt eget kapital	488 512	240 609	488 512	240 609	247 275	91 049

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep ¹	2022 jan-sep	2021 jan-sep ¹	2021 jan-dec ¹	2020 jan-dec ²
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	42 591	-661	63 124	3 566	7 658	17 857
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-23 648	5 235	-25 092	10 510	9 469	3 778
Betald inkomstskatt	-2 532	-261	-4 077	-800	-85	-2 259
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	16 411	4 313	33 955	13 275	17 042	19 375
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 196	-8 663	7 980	-16 876	10 186	57 438
Kassaflöde från investeringsverksamheten ³	3 627	-100 392	-349 070	-134 659	-201 662	-7 214
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 268	132 778	132 802	250 388	473 975	-23 314
Periodens kassaflöde	15 091	23 723	-208 287	98 854	282 499	26 910
Likvida medel vid periodens början	104 997	115 495	325 735	39 606	39 606	13 259
Valutadifferens i likvida medel	3 889	627	6 530	1 385	3 629	-562
Likvida medel vid periodens slut	123 977	139 845	123 977	139 845	325 735	39 606

Not 1 Under perioden juli – september 2021 har 0,8 MSEK, under perioden januari – september 2021 har 11,5 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 juli – september, januari – september och januari – december 2021.

Not 2 Under perioden april – december 2020 beviljades 12,6 MSEK i anstånd med betalning av skatter och avgifter med anledning av situationen med covid-19. Skulden för anstånd uppgick vid utgången av 2020 till 12,6 MSEK. I koncernens kassaflödesanalys redovisas effekten av anståndet i kassaflödet från den löpande verksamheten för januari – december 2020.

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

Koncernens resultaträkning fem kvartal

TSEK	2022 jul-sep	2022 apr-jun	2022 jan-mar	2021 okt-dec	2021 jul-sep
Nettoomsättning	236 960	231 903	162 397	155 014	105 557
Aktiverat arbete för egen räkning	1 852	1 177	2 715	768	74
Övriga rörelseintäkter	5 376	746	52	295	81
	244 188	233 826	165 163	156 078	105 712
Materialkostnader	-101 452	-91 973	-77 810	-84 448	-51 190
Övriga externa kostnader	-46 048	-54 908	-20 165	-17 115	-11 463
Personalkostnader	-56 641	-53 346	-45 587	-35 349	-29 790
Övriga rörelsekostnader	-869	704	-375	193	3
	-205 010	-199 523	-143 937	-136 718	-92 440
EBITDA	39 177	34 304	21 227	19 360	13 272
EBITDA-marginal %	16,5%	14,8%	13,1%	12,5%	12,6%
Avskrivningar	-6 374	-5 805	-4 774	-3 740	-3 720
Rörelseresultat (EBIT)	32 803	28 498	16 452	15 620	9 552
Rörelsemarginal %	13,8%	12,3%	10,1%	10,1%	9,0%
Finansnetto	9 788	-8 541	-15 876	-11 527	-10 213
Resultat före skatt (EBT)	42 591	19 957	576	4 092	-661
Skatt	-8 690	-907	-506	-2 314	-903
Periodens resultat	33 901	19 050	70	1 778	-1 564
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	33 901	19 050	70	1 778	-1 564
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
	33 901	19 050	70	1 778	-1 564

Nyckeltal

TSEK	2022 jul-sep ¹	2021 jul-sep ²	2022 jan-sep ¹	2021 jan-sep ²	2021 jan-dec ²	2020 jan-dec
Nettoomsättning	236 960	105 557	631 260	310 939	465 953	358 487
Bruttomarginal %	57,2%	51,5%	57,0%	46,1%	45,9%	38,3%
EBITDA	39 177	13 272	94 708	37 902	57 261	46 224
EBITDA-marginal %	16,5%	12,6%	15,0%	12,2%	12,3%	12,9%
Justerat EBITDA	35 991	14 510	89 050	38 026	57 058	33 315
Justerat EBITDA-marginal %	15,2%	13,7%	14,1%	12,2%	12,2%	9,3%
EBITA	34 424	10 497	82 107	30 742	46 797	38 147
EBITA-marginal %	14,5%	9,9%	13,0%	9,9%	10,0%	10,6%
Rörelseresultat (EBIT)	32 803	9 552	77 754	27 926	43 546	34 257
Rörelsemarginal %	13,8%	9,0%	12,3%	9,0%	9,3%	9,6%
Resultat före skatt (EBT)	42 591	-661	63 124	3 566	7 658	17 857
Nettomarginal %	18,0%	-0,6%	10,0%	1,1%	1,6%	5,0%
Periodens resultat	33 901	-1 564	53 021	1 027	2 805	14 637
Periodens justerade resultat	31 437	3 025	58 008	8 947	12 739	1 894
Soliditet %	32,3%	32,6%	32,3%	32,6%	23,1%	26,3%
Nettoskuld	-435 685	-182 732	-435 685	-182 732	-228 455	-153 766
Nettoskuld/EBITDA	3,8	3,4	3,8	3,4	4,0	3,3
Antal anställda vid periodens slut	334	252	334	252	285	108
Eget kapital per aktie i SEK	2,71	1,46	2,71	1,46	1,50	0,94
Resultat per aktie före utspädning i SEK ³	0,19	-0,01	0,30	0,01	0,02	0,12
Resultat per aktie efter utspädning i SEK ³	0,19	-0,01	0,30	0,01	0,02	0,10
Antal aktier vid periodens slut	180 491 889	165 107 273	180 491 889	165 107 273	165 107 273	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	180 491 889	146 052 394	176 434 408	135 728 795	143 133 781	96 913 631
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	180 491 889	146 052 394	176 434 408	135 728 795	143 133 781	113 133 907

Not 1: Dotterbolag förvärvade 2022 konsolideras i ADDvise-koncernen enligt följande: Poly Pharmaceuticals Inc från och med den 12 februari 2022. JTECH Medical från och med den 3 mars 2022. Surplus Diabetics Inc från och med den 19 april 2022. Seebreath AB från och med den 16 maj 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 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Nettoomsättning	3 951	7 130	16 071	17 329	24 814	19 448
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	0
	3 951	7 130	16 071	17 329	24 814	19 448
Materialkostnader	0	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-2 511	-1 525	-9 443	-5 462	-8 479	-5 932
Personalkostnader	-4 719	-3 938	-14 207	-11 170	-14 601	-11 850
Ned- och avskrivningar	-49	-48	-160	-130	-181	-306
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-9	-1
	-7 279	-5 510	-23 810	-16 761	-23 271	-18 090
Rörelseresultat (EBIT)	-3 329	1 620	-7 739	568	1 543	1 358
Finansnetto	45 201	-6 707	30 448	-18 103	-21 933	1 164
Resultat efter finansiella poster (EBT)	41 872	-5 087	22 709	-17 535	-20 390	2 522
Bokslutsdispositioner	0	-1 000	0	-1 000	21 550	11 330
Skatt	0	0	7	0	-1 807	-1 829
Periodens resultat	41 872	-6 087	22 716	-18 535	-647	12 024
Moderbolagets rapport över totalresultatet						
Periodens resultat	41 872	-6 087	22 716	-18 535	-647	12 024
Periodens övriga totalresultat	0	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	41 872	-6 087	22 716	-18 535	-647	12 024

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec	2020 31 dec
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella anläggningstillgångar	276	246	323	181
Materiella anläggningstillgångar	305	204	281	154
Finansiella anläggningstillgångar	413 299	375 201	379 734	212 971
Uppskjutna skattefordringar	10 522	12 329	10 522	12 329
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>424 403</i>	<i>387 981</i>	<i>390 860</i>	<i>225 636</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Övriga kortfristiga fordringar	464 787	80 935	141 549	40 767
Kortfristiga placeringar ¹	0	0	0	0
Kassa och bank	65 503	112 595	286 161	11 484
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>530 291</i>	<i>193 530</i>	<i>427 710</i>	<i>52 251</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	954 693	581 511	818 570	277 887
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>	<i>341 233</i>	<i>205 411</i>	<i>223 101</i>	<i>83 093</i>
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder ¹	488 481	243 205	487 146	135 337
Övriga långfristiga skulder	31 501	52 966	54 488	0
<i>Summa långfristiga skulder</i>	<i>519 982</i>	<i>296 171</i>	<i>541 634</i>	<i>135 337</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	0	0	0	11 500
Aktuella skatteskulder	605	851	865	850
Leverantörsskulder	1 741	1 168	4 473	1 555
Övriga kortfristiga skulder	91 132	77 909	48 496	45 552
<i>Summa kortfristiga skulder</i>	<i>93 478</i>	<i>79 928</i>	<i>53 834</i>	<i>59 457</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	954 693	581 511	818 570	277 887

Not 1 Per den 31 december 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 088 TSEK. Innehavet har kvittats mot skulden för obligationslånet, vilka tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden reglerades samtidigt i samband med förtida inlösen i juni 2021.

Noter

Not 1 Företagsinformation

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

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

Not 2 Redovisningsprinciper

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

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

Not 3 Transaktioner med närstående

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

Not 4 Segmentredovisning

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

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

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 samt för helåret 2020.

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

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Affärsområde Lab	69 494	49 932	196 925	153 903	217 162	151 043
Affärsområde Sjukvård	167 465	55 625	434 334	157 035	248 791	207 444
Summa extern nettoomsättning	236 960	105 557	631 260	310 939	465 953	358 487
Affärsområde Lab	2 853	6 613	15 147	19 382	26 275	17 278
Affärsområde Sjukvård	39 900	6 528	89 381	19 424	32 034	20 794
Summa rörelseresultat före avskrivning (EBITDA)	42 752	13 141	104 528	38 806	58 309	38 072
Förvärvskostnader i Övriga externa kostnader	-649	-1 559	-1 841	-2 203	-2 798	-196
Ofördelade koncern-gemensamma intäkter	5 565	0	5 565	0	0	7 429
Ofördelade koncern-gemensamma kostnader	-8 491	1 689	-13 545	1 299	1 751	919
Ned - och avskrivningar	-6 374	-3 719	-16 954	-9 975	-13 716	-11 967
Finansnetto	9 788	-10 213	-14 630	-24 361	-35 888	-16 400
Koncernens resultat före skatt (EBT)	42 591	-661	63 124	3 566	7 658	17 857

Not 5 Rörelseförvärv

Under perioden januari – september 2022 har fyra förvärv genomförts: 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 åkommor. Bolagets produkter används främst av kiropraktorer, läkare och sjukgymnaster. Produkterna säljs globalt. JTECH är baserat i Salt Lake City, Utah. Bolagets intäkter består dels av licensintäkter från programvaran, dels av intäkter från försäljning av tillhörande instrument.

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.

Köpeskillningar

TSEK	JTECH Medical	Poly Pharma- ceuticals Inc	Surplus Diabetics Inc	Seebreath AB	Totalt
Likvida medel	43 174	69 168	144 851	30 732	287 925
Innehållet belopp	2 427	33 164	2 394	1 500	39 485
Räntefri revers	5 824	0	4 789	0	10 612
Villkorade tilläggsköpeskillningar	14 753	18 579	15 467	8 500	57 300
Summa köpeskillning	66 177	120 912	167 501	40 732	395 322

fortsättning Not 5, se nästa sida

Preliminära förvärvsanalyser

Då det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna inte kunnat fastställas med tillräcklig säkerhet, ska de nu föreliggande förvärvsanalyserna betraktas som preliminära. Det definitiva verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna kommer att fastställas för presentation i årsredovisningen för 2022.

TSEK	JTECH Medical	Poly Pharmaceuticals Inc	Surplus Diabetics Inc	Seebreath AB	Totalt
Varumärken	18 751	44 487	110 408	0	173 646
Andra immateriella anläggningstillgångar	0	3	0	17 663	17 666
Materiella anläggningstillgångar	686	4 281	1 460	0	6 427
Finansiella anläggningstillgångar	44	6	0	85	135
Uppskjutna skattefordringar	0	0	0	0	0
Varulager	4 125	4 998	2 206	0	11 328
Avtalstillgångar	3 667	0	0	0	3 667
Kundfordringar	1 572	12 412	1 323	4 919	20 225
Kortfristiga placeringar	0	0	0	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	1 237	841	46	404	2 529
Likvida medel	2 198	3 294	2 869	180	8 542
Uppskjutna skatteskulder	-7 133	-12 234	-32 791	-3 612	-55 770
Övriga långfristiga skulder	0	0	0	0	0
Räntebärande skulder	0	-4 227	-1 460	0	-5 688
Aktuella skatteskulder	0	0	0	0	0
Avtalsskulder	0	0	0	0	0
Leverantörsskulder	-750	-1 269	0	-1 381	-3 400
Övriga kortfristiga skulder	-3 175	-6 302	-7 770	-9	-17 256
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	21 222	46 290	76 290	18 248	162 051
Goodwill	44 955	74 621	91 212	22 484	233 271
Förvärvade nettotillgångar	66 177	120 912	167 501	40 732	395 322

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

De förvärvade rörelserna bidrog med intäkter på 176,7 MSEK och en nettovinst på 45,7 MSEK till koncernen för perioden från första tidpunkt för konsolidering till och med den 30 september 2022. Om förvärvstidpunkten varit per början av räkenskapsåret hade de förvärvade rörelserna bidragit med intäkter på 267,8 MSEK och en nettovinst på 50,0 MSEK till koncernen för perioden 1 januari till 30 september 2022.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnader relaterade till förvärv om 12,5 MSEK redovisas under perioden januari – september 2022 som en kostnad i koncernens rapport över totalresultat. 1,8 MSEK redovisas under Övriga externa kostnader och 10,6 MSEK redovisas under Finansnettot.

Nettoutflöde av likvida medel – investeringsverksamheten

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

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Kontant köpeskilling	-1 578	87 619	300 937	125 897	193 218	4 956
Innehållna belopp och räntefria reverser	0	14 815	50 097	19 068	21 330	0
Förvärvade likvida medel	4 155	1 791	8 542	12 717	17 302	0
Nettoutflöde av likvida medel	-5 733	100 643	342 492	132 248	197 247	4 956

Kontant köpeskilling för perioden juli – september 2022 utgörs av reglering av köpeskillingar till de tidigare ägarna av dotterbolag som förvärvats 2021 och 2022.

Kontant köpeskilling för perioden januari – september 2022 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av 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 juli – september 2021 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC, och januari – september 2021 utgörs av utbetalning till de tidigare ägarna av MRC Systems FZE, MediSuite LLC och Graham Medical Technologies LLC.

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

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

Not 6 Avtalstillgångar och avtalsskulder

TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec	2020 31 dec
Tillgångar				
Avbetalningsfordringar	13 325	-	14 119	-
Summa långfristiga avtalstillgångar	13 325	-	14 119	-
Avbetalningsfordringar	22 311	-	15 076	-
Upplupna intäkter	70 757	33 944	33 291	727
Summa kostfristiga avtalstillgångar	93 068	33 944	48 367	727
Kundfordringar	130 800	74 880	96 808	44 930
Summa tillgångar	237 193	108 824	159 294	45 657
Avtalsskulder				
Förskott från kunder	5 906	328	2 925	473
Förutbetalda intäkter	18 209	5 236	10 685	830
Summa avtalsskulder	24 115	5 564	13 610	1 303
Summa skulder	24 115	5 564	13 610	1 303

Not 7 Fördelning av intäkter

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

Primära geografiska marknader per segment baserat på var kunden finns

TSEK	2022 jul-sep			2021 jul-sep		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	30 177	5 373	35 551	32 092	8 577	40 668
Europa exkl Sverige	23 483	24 539	48 022	11 644	23 676	35 321
Nordamerika	85	134 365	134 450	103	22 925	23 028
Afrika	908	0	908	2 986	0	2 986
Asien	14 841	3 151	17 992	3 106	447	3 553
Övrigt	0	37	37	0	0	0
Summa	69 494	167 465	236 960	49 931	55 625	105 557

fortsättning Not 7, se nästa sida

TSEK	2022 jan-sep			2021 jan-sep		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	101 738	18 477	120 215	111 140	27 988	139 128
Europa exkl Sverige	35 786	76 092	111 878	19 210	63 581	82 791
Nordamerika	3 760	332 382	336 142	103	62 905	63 008
Afrika	3 008	0	3 008	14 014	6	14 020
Asien	52 634	7 345	59 980	9 437	2 468	11 905
Övrigt	0	37	37	0	87	87
Summa	196 925	434 334	631 260	153 903	157 035	310 939

TSEK	2021 jan-dec			2020 jan-dec		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	149 867	34 779	184 646	149 855	49 035	198 890
Europa exkl Sverige	28 426	104 832	133 258	1 188	82 517	83 704
Nordamerika	1 308	104 360	105 667	0	70 296	70 296
Afrika	14 821	6	14 827	0	0	0
Asien	22 740	4 717	27 457	0	5 463	5 463
Övrigt	0	97	97	0	134	134
Summa	217 162	248 791	465 953	151 043	207 444	358 487

Geografisk fördelning per segment baserat på verksamheternas hemvist

TSEK	2022 jul-sep			2021 jul-sep		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	31 163	23 374	54 538	34 237	20 373	54 610
Europa exkl Sverige	15 534	18 237	33 771	8 989	16 706	25 696
Nordamerika	0	125 854	125 854	0	18 546	18 546
Afrika	0	0	0	0	0	0
Asien	22 797	0	22 797	6 706	0	6 706
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	69 494	167 465	236 960	49 932	55 625	105 557

TSEK	2022 jan-sep			2021 jan-sep		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	103 258	71 590	174 848	113 709	62 678	176 387
Europa exkl Sverige	18 475	50 142	68 617	15 812	46 247	62 059
Nordamerika	0	312 602	312 602	0	48 110	48 110
Afrika	0	0	0	0	0	0
Asien	75 192	0	75 192	24 382	0	24 382
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	196 925	434 334	631 260	153 903	157 035	310 939

TSEK	2021 jan-dec			2020 jan-dec		
	Lab	Sjukvård	Totalt	Lab	Sjukvård	Totalt
Sverige	151 252	85 003	236 255	151 043	82 105	233 148
Europa exkl Sverige	22 320	76 871	99 191	0	66 144	66 144
Nordamerika	0	86 917	86 917	0	59 195	59 195
Afrika	0	0	0	0	0	0
Asien	43 590	0	43 590	0	0	0
Övrigt	0	0	0	0	0	0
Summa	217 162	248 791	465 953	151 043	207 444	358 487

Huvudsakliga varor/tjänster juli – september 2022

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	25 639	70 011	95 650
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	17 489	17 489
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	42 386	0	42 386
Varuförsäljning läkemedel	0	76 746	76 746
Tjänster	1 470	3 220	4 689
Summa	69 494	167 465	236 960

Huvudsakliga varor/tjänster juli – september 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	22 401	38 196	60 598
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	12 092	12 092
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	25 384	0	25 384
Varuförsäljning läkemedel	0	2 444	2 444
Tjänster	2 146	2 892	5 039
Summa	49 932	55 625	105 557

Huvudsakliga varor/tjänster januari – september 2022

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	82 184	198 707	280 891
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	57 332	57 332
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	109 038	0	109 038
Varuförsäljning läkemedel	0	168 588	168 588
Tjänster	5 704	9 707	15 411
Summa	196 925	434 334	631 260

Huvudsakliga varor/tjänster januari – september 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varuförsäljning inredning, skyddsutrustning och förbrukningsmaterial laboratorier och hälso-/sjukvård	76 535	105 037	181 572
Varuförsäljning behandlingsbord/-stolar hälso-/sjukvård	0	41 175	41 175
Varuförsäljning enligt entreprenadavtal	69 398	0	69 398
Varuförsäljning läkemedel	0	2 444	2 444
Tjänster	7 970	8 379	16 349
Summa	153 903	157 035	310 939

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

fortsättning Not 7, se nästa sida

Huvudsakliga varor/tjänster januari – december 2020

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

Tidpunkt för intäktsredovisning juli – september 2022

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	27 109	163 237	190 346
Varor och tjänster överförda till kund över tid	42 386	4 229	46 614
Summa	69 494	167 465	236 960

Tidpunkt för intäktsredovisning juli – september 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	24 548	51 170	75 717
Varor och tjänster överförda till kund över tid	25 384	4 455	29 840
Summa	49 932	55 625	105 557

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – september 2022

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	87 888	422 562	510 449
Varor och tjänster överförda till kund över tid	109 038	11 773	120 810
Summa	196 925	434 334	631 260

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – september 2021

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	84 505	143 938	228 443
Varor och tjänster överförda till kund över tid	69 398	13 097	82 495
Summa	153 903	157 035	310 939

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 2021

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

Tidpunkt för intäktsredovisning januari – december 2020

TSEK	Lab	Sjukvård	Totalt
Varor och tjänster överförda till kund vid en tidpunkt	134 006	181 093	315 099
Varor och tjänster överförda till kund över tid	17 037	26 351	43 388
Summa	151 043	207 444	358 487

Not 8 Uppllysningar 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

30 september 2022			
TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar	0		
Villkorad köpeskillning			107 742
Summa	0	0	107 742

30 september 2021			
TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Kortfristiga placeringar ¹	0		
Villkorad köpeskillning			64 175
Summa	0	0	64 175

Not 1
Per den 30 september 2021 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 0 TSEK. Obligationslånet återbetalades till fullo i juni 2021.

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

Not 1
Per den 31 december 2021 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 0 TSEK. Obligationslånet återbetalades till fullo i juni 2021.

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

Not 1
Per den 31 december 2020 uppgick det nominella värdet av innehavet av egna obligationer till 1 110 TSEK, och det verkliga värdet till 1 088 TSEK. Innehavet har kvittats mot skulden för obligationslånet i koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag och i moderbolagets balansräkning i sammandrag. Innehavet av egna obligationer och obligationslånet tas upp till ett nettobelopp som återspeglar ADDvise förväntade kassaflöde vid regleringen av de finansiella instrumenten, då tillgången och skulden reglerades samtidigt i juni 2021.

Beskrivning av verkligt värde

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

Villkorad köpeskillning
Villkorad köpeskillning avser estimerad villkorad tilläggsköpeskillning för genomförda förvärv.

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

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

fortsättning Not 8, se nästa sida

Verkligt värde för de villkorade köpeskillingar som föreligger per rapportperiodens slut påverkas delvis av valutarisk i USD. En förändring av valutakursen för USD om 5 % påverkar koncernens värdering av villkorad köpeskillning med 5,0 MSEK, och resultat före skatt med 1,8 MSEK.

Not 9 Finansiella risker

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

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

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

Not 10 Antal aktier

	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	180 491 889	146 052 394	176 434 408	135 728 795	143 133 781	96 913 631
Justering vid beräkning av resultat per aktie före utspädning:						
Teckningsoptioner	-	-	-	-	-	16 220 276
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	180 491 889	146 052 394	176 434 408	135 728 795	143 133 781	113 133 907

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

43 042 288 st teckningsoptioner av serie 2019/2021 var utgivna utanför koncernen och var upptagna för handel på Nasdaq First North. Teckningskursen för att teckna aktie av serie B med stöd av teckningsoptionen var 0,65 SEK per aktie. Utnyttjandeperioden löpte mellan den 25 januari 2021 och den 8 februari 2021. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2019/2021 utnyttjade 42 787 137 teckningsoptioner, motsvarande 99,41 procent av antalet utestående teckningsoptioner, för teckning av 42 787 137 aktier av serie B till lösenpriset 0,65 SEK. Genom utnyttjandet av teckningsoptionerna tillfördes ADDvise 27 811 639 SEK före emissionskostnader i februari 2021.

Not 11 Statliga stöd och liknande poster avseende covid-19

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

Statliga bidrag som är avsedda att kompensera bolaget för 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 sjuklönekostnader i Sverige samt bidrag avseende personalkostnader i USA.

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

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

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

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Statligt stöd avseende korttidsarbete och liknande stöd för personalkostnader	128	325	3 714	2 035	2 997	5 203
Statligt stöd avseende sjuklönekostnader	0	-4	77	43	43	106
Tillfälligt sänkta arbetsavgifter	0	0	0	0	0	1 238
Summa	128	321	3 791	2 079	3 040	6 547

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

TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec	2020 31 dec
Övriga kortfristiga skulder avseende utbetalning av bidrag som ännu ej redovisats i resultatet	0	948	0	306
Summa	0	948	0	306

Skulder avseende utbetalning av bidrag i förskott medför en eventualförpliktelse att återbetala delar av bidraget i det fall rapporteringen ej godkänns. Vid rapportperiodens slut uppgick denna eventualförpliktelse till 0 TSEK (5 075).

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 sammantaget 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 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	32 803	9 552	77 754	27 926	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	1 621	945	4 353	2 816	3 251	3 890
= EBITA	34 424	10 497	82 107	30 742	46 797	38 147

EBITA-marginal

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

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	32 803	9 552	77 754	27 926	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar	1 621	945	4 353	2 816	3 251	3 890
= EBITA	34 424	10 497	82 107	30 742	46 797	38 147
Delat med nettoomsättning	236 960	105 557	631 260	310 939	465 953	358 487
= EBITA-marginal i %	14,5%	9,9%	13,0%	9,9%	10,0%	10,6%

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar. EBITDA är ett mått som koncernen betraktar som relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar. Koncernen definierar Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization (EBITDA) som rörelseresultat från kvarvarande verksamheter exklusive av- och nedskrivningar avseende materiella och immateriella tillgångar.

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 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	32 803	9 552	77 754	27 926	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	6 374	3 720	16 954	9 975	13 716	11 967
Plus återföring av förvärvskostnader	649	1 559	1 841	2 203	2 837	196
Plus återföring av omstruktureringskostnader	1 857	0	1 857	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-128	-321	-3 791	-2 079	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-5 565	0	-5 565	0	0	-6 558
= Justerat EBITDA	35 991	14 510	89 050	38 026	57 058	33 315
Delat med nettoomsättning	236 960	105 557	631 260	310 939	465 953	358 487
= Justerat EBITDA-marginal i %	15,2%	13,7%	14,1%	12,2%	12,2%	9,3%

Justerat EBITDA

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

TSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Rörelseresultat, se nedan	32 803	9 552	77 754	27 926	43 546	34 257
Plus återföring av av- och nedskrivningar	6 374	3 720	16 954	9 975	13 716	11 967
Plus återföring av förvärvskostnader	649	1 559	1 841	2 203	2 837	196
Plus återföring av omstruktureringskostnader	1 857	0	1 857	0	0	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-128	-321	-3 791	-2 079	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering av beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-5 565	0	-5 565	0	0	-6 558
= Justerat EBITDA	35 991	14 510	89 050	38 026	57 058	33 315

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 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.

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. I delårsrapporten för januari – september 2022 har presentationen av beräkningen av nettoskuld ändrats.

TSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
Likvida medel	123 977	139 845	325 735
Exklusive likvida medel från obligationslån deponerade på spärrat konto	0	0	-168 274
Exklusive köpeskilling betald i likvida medel för förvärv efter rapportperiodens slut netto med förvärvade likvida medel	0	0	-65 917
Låneskulder som förfaller inom ett år	-29 181	-48 909	-29 044
Låneskulder som förfaller efter ett år eller mer	-530 481	-272 504	-525 145
Exklusive låneskulder avseende likvida medel från obligationslån deponerade på spärrat konto	0	0	168 274
Förvärvsrelaterade skulder	-67 928	-19 068	-20 257
Förvärvsrelaterade skulder för nyförvärv efter rapportperioden	0	0	-37 159
= Nettoskuld enligt obligationsvillkor	-503 612	-200 636	-351 787
EBITDA rullande 12 månader	114 068	54 176	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	-1 233	-1 365	2 837
Plus proforma EBITDA från nyförvärv	40 509	24 711	22 929
Plus proforma EBITDA från nyförvärv efter rapportperioden	0	0	17 126
= EBITDA rullande 12 månader enligt obligationsvillkor	153 343	77 522	100 154
= Nettoskuld/EBITDA enligt obligationsvillkor	3,3	2,6	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 2020 och 2021 påverkats av covid-19-pandemin i högre grad än 2022. En jämförelse skulle därför spegla effekterna av pandemin och inte endast utvecklingen inom affärsverksamheterna.

TSEK	2022 jul-sep	2022 jan-sep
Rörelseresultat	32 803	77 754
Skatt	2 532	4 077
Förändring av rörelsekapital	-10 341	-35 241
Finansnetto hänförligt till rörelseverksamheten	180	451
Avskrivningar hänförliga till rörelseverksamheten	5 933	16 076
Investeringar i anläggningstillgångar och amorteringar på leasingsskulder hänförliga till rörelseverksamheten	-7 198	-18 296
Förvärvsrelaterade poster	-3 059	-1 867
= Operationellt kassaflöde	20 850	42 954

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 kundorden 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 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec	2020 jan-dec
Periodens resultat	33 901	-1 564	53 021	1 027	2 805	14 637
Plus återföring av förvärvskostnader	649	1 559	1 841	2 203	2 837	196
Plus återföring av omstruktureringskostnader	1 857	0	1 857	0	0	0
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till skulder avseende anstånd med betalning av skatter och avgifter pga covid-19	0	0	0	0	0	166
Plus återföring av finansiella kostnader relaterade till förvärv och andra finansiella kostnader av engångskaraktär	722	3 350	10 644	7 796	10 136	0
Minus återföring av statliga stöd och liknande poster avseende covid-19	-128	-321	-3 791	-2 079	-3 040	-6 547
Minus återföring av omvärdering beräknad tilläggsköpeskilling för genomförda förvärv	-5 565	0	-5 565	0	0	-6 558
= Periodens justerade resultat	31 437	3 025	58 008	8 947	12 739	1 894

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

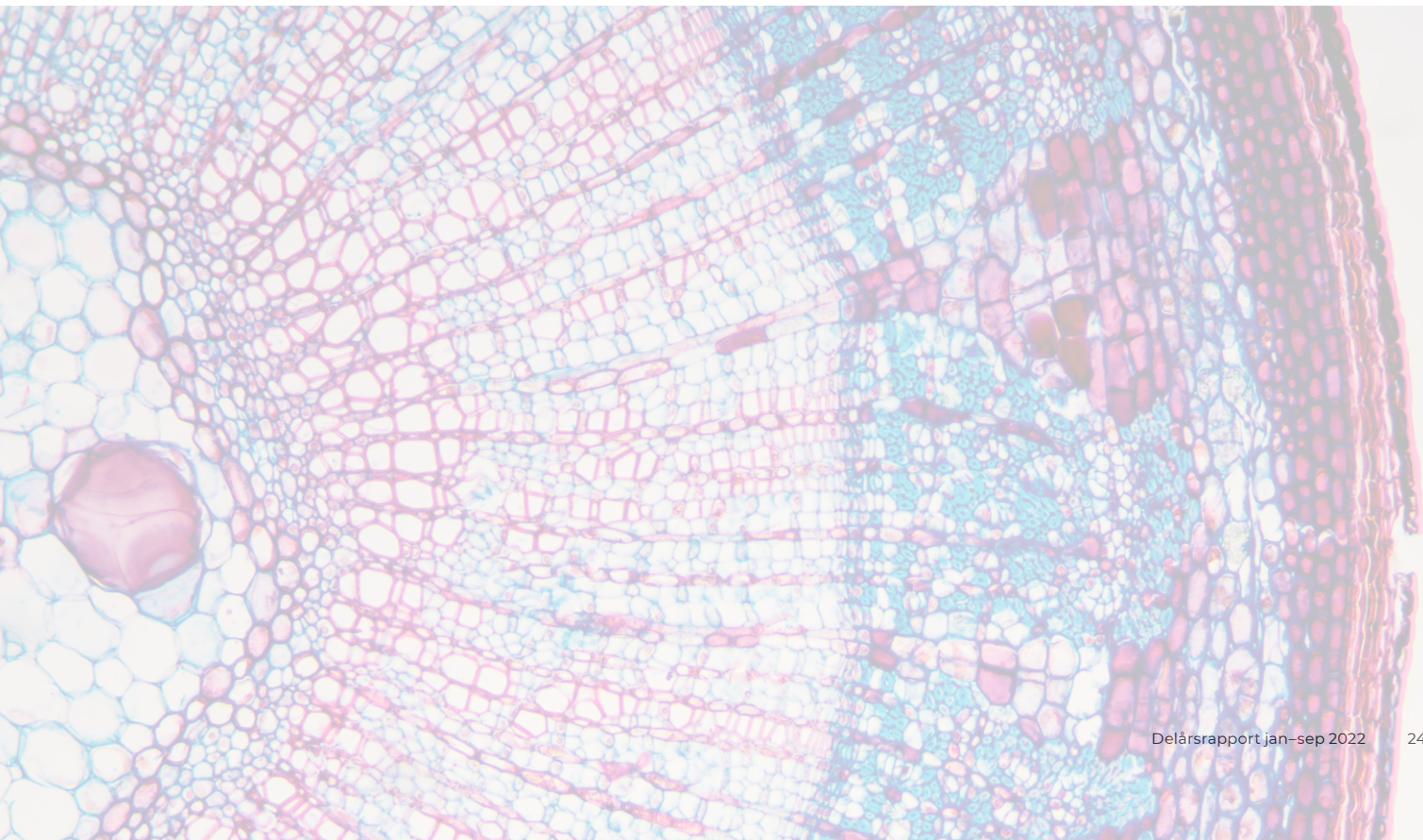
aktiens ISIN-kod är SE0001306119. En (1) A-aktie medför en (1) röst.

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 tjugoåtta koncernbolag. Verksamhet bedrivs i moderbolaget och samtliga koncernbolag.



Övrig information

Datum för publicering av finansiell information

Bokslutskommuniké 2022	23 februari 2023
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 är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 oktober 2022 kl. 08.15 CEST.

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

För ytterligare information kontakta:

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

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

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

Certified Adviser

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

Granskning av delårsrapport

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer, se granskningsrapport.

Försäkran

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

Stockholm den 28 oktober 2022

Staffan Torstensson

Styrelseordförande

Johanne Louise
Brændgaard

Styrelseledamot

Fredrik Celsing

Styrelseledamot

Anna Ljung

Styrelseledamot

Erland Pontusson

Styrelseledamot

Revisorns granskningsrapport

Till styrelsen i Addvise Group AB (publ) org nr 556363-2115

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Addvise Group AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en

annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 oktober 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Thorling
Auktoriserad revisor