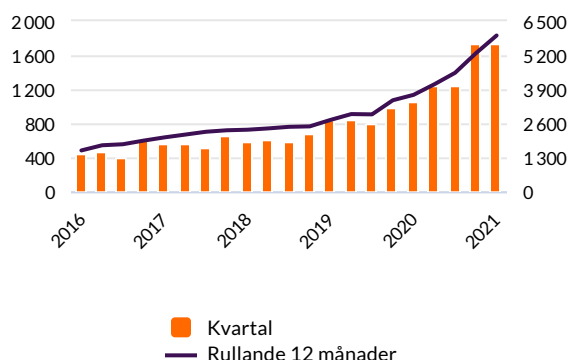


Koncernens utveckling i kvartalet

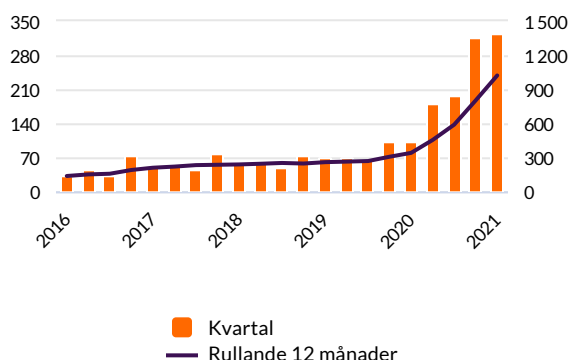
Nettoomsättningen i kvartalet ökade med 65 procent till 1 736 MSEK (1 053). Den organiska tillväxten var 54 procent och den förvärvade tillväxten var 17 procent. Valutakursförändringar påverkade nettoomsättningen negativt med 6 procent, motsvarande 62 MSEK. Den covid-19 relaterade omsättningen svarade för 620 MSEK och den organiska tillväxten exklusive covid-19 uppgick till 4 procent. EBITA ökade med 209 procent till 326 MSEK (106) och EBITA-marginalen uppgick till 18,8 procent (10,0). Marginalförbättringen beror på ökad volym och återhållsamma kostnader. Valutakursförändringar påverkade EBITA negativt, motsvarande 11 MSEK.

Finansnettot uppgick till -4 MSEK (-5) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 287 MSEK (69). Resultatet efter skatt för kvartalet ökade med 319 procent till 226 MSEK (54) och effektiv skattesats uppgick till 21 procent (22).

NETTOOMSÄTTNING (MSEK)



EBITA (MSEK)



Finansiell ställning och kassaflöde

Soliditeten uppgick vid delårsperiodens utgång till 48 procent (46). Eget kapital per aktie uppgick till 19,14 SEK (16,73) och avkastningen på eget kapital uppgick vid delårsperiodens utgång till 39 procent (31). Avkastningen på rörelsekapitalet, R/RK (EBITA i förhållande till rörelsekapital), uppgick till 122 procent (103). Förbättringen kommer främst från det ökade EBITA resultatet.

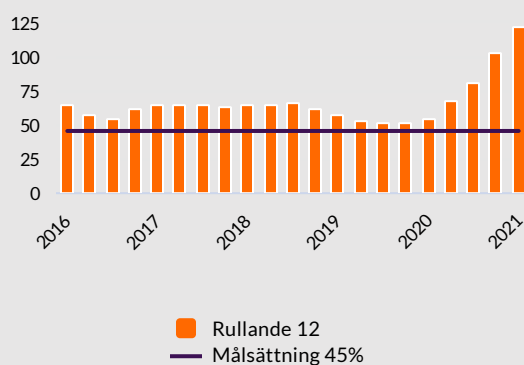
Koncernens räntebärande nettoskuld uppgick vid delårsperiodens utgång till 548 MSEK (700), inklusive pensionsskuld om 80 MSEK (81) samt leasingskulder om 215 MSEK (233). Nettoskuldssättningsgraden, beräknad utifrån räntebärande nettoskuld inklusive pensionsskuld och leasingskuld, uppgick till 0,2 att jämföra med 0,4 vid delårsperiodens ingång.

Likvida medel, bestående av kassa- och bankmedel, tillsammans med beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick sammanlagt till 1 147 MSEK (1 006) per den 31 mars 2021.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under delårsperioden till 184 MSEK (80). Ökningen kommer från det starka resultatet men motverkas av ökad bindning av rörelsekapital, framförallt kundfordringar. Företagsförvärv uppgick till 6 MSEK (66) och avser utbetalning av tilläggsköpeskilling. Investeringar i anläggningstillgångar uppgick under delårsperioden till 25 MSEK (23). Avyttringar av anläggningstillgångar uppgick till 1 MSEK (2). Återköp och avyttring av egna aktier uppgick till 0 MSEK (31). Inlösta och återköpta köpoptioner uppgick till 5 MSEK (0).

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

LÖNSAMHET R/RK (%)



RESULTATTILLVÄXT (%)



Förvärv

De från och med räkenskapsåret 2020 genomförda förvärven fördelar sig enligt följande mellan koncernens affärsområden:

Förvärv	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
EuroClone S.p.A, Italien	Januari, 2020	280	58	Labtech
TechniPro PulmoMed Pty Ltd, Australien	September, 2020	13	5	Medtech
Ropox A/S, Danmark	Oktober, 2020	95	73	Medtech
Dach Medical Group Holding AG, Österrike	Oktober, 2020	145	23	Medtech
Zafe Care Systems AB, Sverige	Oktober, 2020	35	21	Medtech
Biomedica Italia s.r.l (SIAD Healthcare), Italien	December, 2020	80	17	Medtech
		648	197	

Förvärv efter delårsperiodens utgång	Tidpunkt	Nettoomsättning, MSEK*	Antal anställda*	Affärsområde
Vision Ophthalmology Group GmbH, Tyskland	April, 2021	700	190	Medtech
Healthcare 21 Group, Irland	April, 2021	1 700	450	Medtech
		2 400	640	

*Avser situationen på helårsbasis vid förvärvstidpunkten.

Av ännu ej utbetalda köpeskillingar för förvärv under tidigare perioder uppgår beräknat verkligt värde på villkorade köpeskillingar till 83 MSEK, vilket utgör cirka 85 procent av maximalt utfall. Utfallet är beroende av uppnådda resultat i bolagen och har en fastställd maximinivå. Under delårsperioden har inga förvärv genomförts. En tilläggsköpeskilling om 6 MSEK har betalats ut avseende förvärvet av Euroclone under år 2020.

Förvärv efter delårsperiodens utgång

Efter delårsperiodens slut har två förvärv genomförts:

Den 7 april 2021 offentliggjordes att AddLife AB (publ) ingått en överenskommelse om att förvärva samtliga aktier i Vision Ophthalmology Group GmbH (VOG), en ledande europeisk distributör och tillverkare inom oftalmologi,

ögonkirurgi, med verksamhet i Schweiz, Tyskland, Storbritannien och Polen. Tillträde ägde rum den 8 april 2021 och VOG kommer att konsolideras i AddLife från detta datum. Initial köpeskilling uppgick till 165 MEUR, varav 50 procent betalades kontant och 50 procent erlades genom befintliga återköpta samt nyemitterade B-aktier. Antalet aktier som erlades uppgick till totalt 5 362 216 B-aktier, varav 3 862 216 aktier är nyemitterade B-aktier och 1 500 000 B-aktier var befintliga i eget förvar. En kontant tilläggsköpeskilling om ytterligare maximalt 18 MEUR kan utgå senast år 2024, utifrån uppnådda resultat i verksamheten till och med år 2023.

Den 12 april 2021 genomfördes ytterligare ett förvärv, Healthcare 21 Group, en ledande oberoende Life Science distributör med verksamhet på Irland och i Storbritannien. Tillträde till aktierna skedde samma dag som förvärvsdatum och HC21 konsolideras från detta datum. Den initiala köpeskillingen uppgick till cirka 240 MEUR, varav cirka 74 procent betalades kontant, finansierad genom befintliga och utökade kreditfaciliteter och cirka 26 procent erlades genom 4 089 742 nyemitterade B-aktier i AddLife. En kontant tilläggsköpeskilling om ytterligare maximalt 5 MEUR kan utgå till ledningen senast år 2024, utifrån uppnådda resultat i verksamheten till och med år 2023.

Arbetet med att upprätta förvärvsanalyser för VOG och HC21 pågår och preliminära förvärvsanalyser kommer att lämnas från och med det andra kvartalet 2021.

Proformaredovisning 2020

Nedan presenteras proformasiffror för AddLife avseende räkenskapsåret 2020 inklusive förvärven av VOG och HC21. Räkningarna är framtagna under antagandet att båda bolagen var helägda under hela räkenskapsåret 2020. De belopp som har inkluderats för VOG respektive HC21 avser ej reviderade siffror för räkenskapsåret 2020 och har justerats för att avspegla normaliserad verksamhet utan omstruktureringsskostnader av engångskaraktär, covid-19 relaterad försäljning, förändrad distributionsaffär samt ränta på aktieägarlån. Siffrorna inkluderar inte eventuella synergier eller transaktionskostnader. Inte heller IFRS 16 Leasing har beaktats för de förvärvade bolagen i proforma balans- och resultaträkningen. En uppskattning har gjorts avseende avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar samt finansieringskostnader kopplade till förvärvet. Balansräkningen har justerats för att återspegla förvärvsrelaterade immateriella tillgångar samt uppkommen skuld till kreditinstitut kopplat till förvärven. Vid beräkning av resultat per aktie har de två nyemissionerna som gjorts i samband med förvärven beaktats.

Resultaträkning	AddLife 2020	Proforma 2020
Nettoomsättning	5 273	7 615
Kostnad för sålda varor	-3 455	-4 790
Bruttoresultat	1 818	2 824
Övriga externa kostnader	-1 146	-1 998
Rörelseresultat	672	826
Finansiella intäkter och kostnader	-13	-65
Resultat efter finansiella poster	659	761
Skatt	-139	-156
Periodens resultat	520	605
EBITDA	946	1 305
EBITA	802	1 120
EBITA-marginal	15,2 %	14,7 %
Resultat per aktie före utspädning	4,63	4,98
Genomsnittligt antal utestående aktier, '000	112 127	121 578

Balansräkning	AddLife 2020	Proforma 2020
Immateriella tillgångar	2 003	6 509
Övriga anläggningstillgångar	454	546
Omsättningstillgångar	1 693	2 640
SUMMA TILLGÅNGAR	4 150	9 695
Eget kapital	1 890	3 457
Räntebärande skulder	916	4 218
Icke räntebärande skulder	1 344	2 020
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 150	9 695
Räntebärande nettoskuld	700	3 897
Nettoskuldsättningsgrad	0,4	1,1
Soliditet	46 %	36 %
Räntebärande nettoskuld/EBITDA	0,7	3,0

Medarbetare

Vid delårsperiodens utgång uppgick antalet medarbetare till 1 128, vilket kan jämföras med 1 112 vid årets ingång. Medelantalet anställda uppgick under den senaste tolv månaders perioden till 1 045 (927).