20220704404474

ÅRSREDOVISNING

2021-01-01 - 2021-12-31

för

Atos Medical Holding AB
559064-1527

Årsredovisningen omfattar:

	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Koncernens resultaträkning	4
Koncernens rapport över finansiell ställning	5
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	6
Koncernens rapport över kassaflöden	7
Koncernens noter	8
Moderföretagets resultaträkning	38
Moderföretagets balansräkning	39
Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital	40
Moderföretagets kassaflödesanalys	41
Moderföretagets noter	42

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad verkställande direktör i Atos Medical AB intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen för företaget har fastställts på årsstämma den 30/6-2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Hörby den 30/6 - 2022

Caroline Vagner Rosenstand
Verkställande direktör

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

Breathing-Speaking-Living
atosmedical.com

20220704040475

Årsredovisning 2021

Atos Medical Holding AB

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404476

Styrelsen och verkställande direktören för Atos Medical Holding AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 20210101-20211231.

Koncernen

Verksamhetens art och inriktning

Atos Medical Holding AB bedriver holdingverksamhet i Atos Medical-koncernen. Atos Medical utvecklar, producerar och säljer medicintekniska produkter främst inom områdena laryngektomi och trakeostomi.

Vid en total laryngektomi opereras hela struphuvudet bort och luftvägarna avskiljs från mun, näsa och matstrupe. Istället andas personen genom ett stoma i halsen. Samtidigt som den är livräddande, påverkar operationen flera viktiga funktioner som tal, andning, sväljning och luktsinne. Vanligtvis genomgår en person en total laryngektomi efter struphuvudcancer eller matstrupscancer, även kallad strupcancer, medan andra orsaker ökar såsom papillomvirus (HPV). Trakeostomi är ett kirurgiskt ingrepp där en öppning i luftstrupen görs i halsen strax nedanför struphuvudet för att underlätta andningen. Vid en trakeostomi opereras inte struphuvudet bort.

Atos Medicals produkter gör det möjligt för människor att tala efter en total laryngektomi fast de saknar struphuvud. De gör också att människor kan andas genom sitt stoma dag och natt samtidigt som deras lunghälsa återställs. För att återställa röst- och lunghälsan erbjuder Atos Medical olika röstventiler för tal och olika fukt- och värmeväxlare för andning.

Atos Medical har en marknadsledande position inom områdena laryngektomi och trakeostomi. Försäljning sker via egna dotterbolag eller filialer i 22 länder över hela världen. Filialer finns i Schweiz och Portugal.

Försäljning sker även via distributörer i ett stort antal länder. För en översikt av Atos Medicals dotterbolag se not 14.

Ägarförhållanden

Atos Medical Holding AB ägs vid utgången av 2021 till 99,65% av Financiere Lary S.a.r.l. Återstående 0,35% ägs av ledande befattningshavare i Atos Medical koncernen. Financiere Lary S.a.r.l ägs av fonder som kontrolleras av och/eller får rådgivning av PAI Partners SAS.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Koncernen genomförde i februari 2021 en omfinansiering. Lånen löper i Euro med rörlig ränta uppgående till 4-7,5% och med förfall i 2028-2029. För en mer utförlig beskrivning hänvisas till not 3 och 22. Den 1 oktober 2021 förvärvades samtliga aktier i Tracoe Medical GmbH och XTR Holding Ltd. Bolagen innehar dotterbolag i Nederländerna, Österrike och Storbritannien. Köpeskillingen uppgick till 1 510 MSEK. TRACOE Group har mångårig och gedigen expertis inom utveckling och distribution av högkvalitativa produkter för trakeostomipatienter. För mer information, se not 25. Påverkan av Covid-19 har inte varit signifikant.

Flerårsöversikt

(Mkr)	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	1 973	1 761	1 736	1 608	1 267
Rörelseresultat	133	340	295	186	145
Resultat efter finansiella poster	-480	254	-248	-388	-199
Balansomslutning	11 448	9 790	10 186	9 900	9 242
Soliditet	28%	34%	35%	37%	40%
Medelantal anställda	1 159	840	809	710	600

Försäljningen ökade med 12% och uppgick till 1 973 Mkr (1 761). Atos Medicals kärnområden Laryngektomi och Trakeostomi hade en tillväxt på 7% (organisk tillväxt var 11% i jämförbar valuta) exklusive påverkan av TRACOE. Den högre tillväxten förklaras till stor del av en återgång till mer normal tillväxt efter ett 2020 som var påverkat av Covid-19. Förvärvet av TRACOE group har påverkat omsättningen med 104 Mkr.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 133 Mkr (340). Minskningen berodde på en bonusreserv till ledande befattningshavare som var avhängig Coloplasts förvärv av Atos Medical koncernen 31 januari 2022. Rörelseresultatet har också påverkats av kostnader för TRACOE förvärvet på ca 40 Mkr samt att koncernen har ådragit sig kostnader relaterat till den försäljningsprocess man varit i. Rörelsemarginalen uppgick till 7% (19%). Kostnader för försäljning, administration och forskning/utveckling ökade till 72% av nettoomsättningen (60%).

Finansnettot uppgick till -613 Mkr (-85). Koncernens finansnetto har påverkats negativt med -140 Mkr (312) av valutaeffekter till följd av omvärdering av skulder i utländsk valuta (EUR, USD och GBP). Föregående års valutapåverkan var istället kraftigt positiv. Koncernens finansnetto har påverkats positivt av omfinansieringen med förbättrade räntevillkor men koncernen har även upptagit nya lån vid förvärvet av TRACOE.

Företaget förväntar sig en fortsatt positiv utveckling av rörelseresultatet. Lanseringen av det nya sortimentet Provox Life fortgår enligt plan. Bolaget förväntar sig även en god tillväxt till följd av förvärvet av TRACOE med åtkomst till nya kundgrupper, integrationsfördelar mm.

Forskning och utveckling

Atos Medical arbetar kontinuerligt med forskning och produktutveckling för att vidareutveckla produktportföljen. Teknologier, varumärken samt produktförbättringar patentskyddas. Kostnaderna för forskning och utveckling uppgick till 26 Mkr (17).

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404777

Investeringar och förvärv

Under året förvärvades TRACOE Group som har mångårig och gedigen expertis inom utveckling och distribution av högkvalitativa produkter för trakeostomipatienter. Koncernen har global räckvidd med kunder i 90 länder och en marknadsledande position i Benelux, Tyskland och Storbritannien. För 2020 var omsättningen 431 miljoner kronor. För mer information se not 25 Rörelseförvärv.

Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar, exklusive tillgångar förvärvade genom TRACOE Group, uppgick till 35 Mkr (50) samt investeringar i materiella anläggningstillgångar till 179 Mkr (44).

Likviditet, finansiering och finansiell ställning

Atos Medical har låneavtal med ett konsortium av banker. Detta finns beskrivet mer utförligt i not 3. Per 2021-12-31 uppgick koncernens likvida medel till 266 Mkr (648) samt räntebärande skulder till 6 750 Mkr (5 432).

Årets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 212 Mkr (404). Minskningen jämfört med föregående år beror främst på reglering av upplupna räntor i samband med omfinansieringen. Årets kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -1 647 Mkr (-72) samt från finansieringsverksamheten uppgick till 1 041 Mkr (-41) och är kopplade till förvärvet av TRACOE Group.

Koncernens balansomslutning uppgick vid årets slut till 11 448 Mkr (9 790). Ökningen beror främst på förvärvet av TRACOE Group.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet är exponerad för olika risker. Riskerna är både strategiska, operationella såväl som finansiella. Riskerna bedöms i sin karaktär som oförändrade jämfört med föregående år. För en mer detaljerad beskrivning av företagets risker hänvisas till tabellen nedan samt not 3.

Atos Medicals riskhanteringsprocess syftar till att hantera strategiska, operativa och finansiella risker för att säkra fortlevnaden av verksamheten. Det övergripande målet är att identifiera risker som kan utgöra ett hot mot strategin och som försämrar möjligheten att lyckas på lång sikt samt att hantera operativa risker som kan påverka kortsiktiga mål och finansiella risker. Vi bedömer påverkan av och sannolikheten för olika risker och fastställer adekvata, konkreta och motverkande åtgärder, samt fördelar tydligt ansvar inom organisationen för dessa. Riskerna monitoreras och rapporteras löpande till revisionsutskottet och styrelsen. De kan därmed bedöma om riskerna är på acceptabel nivå och om de fastställda åtgärderna är adekvata.

Strategiska risker	Riskreducerande åtgärder/policy
Hot från konkurrenter. En ny lågkostnadskonkurrent med ett globalt distributionsupplägg kan etablera sig på marknaden. En befintlig konkurrent skulle kunna utvidga sin produktportfölj och utöka sina distributionskanaler.	Säkerställa högsta möjliga produktkvalitet. Bibehålla konkurrenskraftiga produktionskostnader. Stark innovation och marknadsledande produkter. Direkt samverkan med våra kunder.
Tekniska störningar. Framtida tekniklösningar skulle kunna förändra branschen och påverka Atos Medical.	Kontinuerligt monitorera förändringar inom forskning och utveckling. Bibehålla högsta produktkvalitet och ledande innovationsförmåga.
Tillgång till marknader. Ändrade sjukförsäkringsnivåer, mer komplexa regelsystem och budgetrestriktioner kan påverka verksamheten negativt.	Utveckling och förbättring av produkter som skapar mervärde, säkerställt av klinisk data. En konkurrenskraftig kostnadsstruktur för att reducera påverkan från förändringar i försäkrings- och ersättningsystem. Bibehålla hög kunskap inom det regulatoriska området.
Operativa risker	**Riskreducerande åtgärder/policy**
Produktionsstörning. En katastrofal händelse skulle kunna leda till betydande egendomsskador, kortfristigt intäktsbortfall och långsiktig negativ påverkan på hela vår verksamhet.	Uppdaterade rutiner för brandskydd och nödsituationer. Inneha fullgott försäkringsskydd. Beredskapsplaner för tillgång till nödvändigt material.
Leverantörsstörning. En störning hos en viktig leverantör skulle kortsiktigt kunna påverka verksamheten.	Ha adekvata avtal på plats. Utföra leverantörsgranskningar. Minimera externa inköp av material och fokusera på egentillverkning av material som åtgår i stora volymer. Inneha fullgott försäkringsskydd.
Kvalitet och produktsäkerhet. En större avvikelse kan leda till ett produktåterkallande. Allvarliga negativa effekter av en produkt från Atos Medical kan negativt påverka liv och hälsa för patienter och påverka vår verksamhet negativt med kostnader, inkomstbortfall och skador på bolagets renommé.	Bedriva ett MDSAP- och ISO-kompatibelt kvalitetsledningssystem och förbereda det för nya MDR-regelverket. Externa och interna kvalitetskontroller och inspektioner. Inneha fullgott försäkringsskydd.
Datasäkerhetsrisk. Större informationsläckor, överträdelser eller systematiska brister i dataskyddet skulle kunna påverka verksamheten direkt (bötfällning) och indirekt (förlorat förtroende och skadat renommé).	Upprätthålla policy för personuppgiftsskydd och avtal om databehandling som följer GDPR och HIPAA. Utbildning av alla medarbetare. Upprätthålla adekvata säkerhetsåtgärder inom IT.
IT-infrastrukturrisk. Störningar på viktiga system (CRM, ERP, BI) kan leda till kostnader, kortfristigt intäktsbortfall och bortfall av verksamhet på lång sikt.	Lägga ut IT-drift på entreprenad för att uppnå skalfördelar och expertkunnande. Säkerställa teknisk och organisatorisk säkerhet (inkl. säkerhetskopiering, återställning och ominstallation). Granskningar av leverantörer.
Cybersäkerhet. Externa intrång, t ex datavirus och dataintrång, skulle kunna påverka Atos Medical med återställningskostnader, kortfristigt intäktsbortfall och bortfall av verksamhet på lång sikt.	IT-drift på entreprenad för att uppnå skalfördelar. Säkerställa teknisk och organisatorisk säkerhet (inkl. säkerhetskopiering, återställning och ominstallation). Granskningar av leverantörer. Tester av datamiljön.
Finansiella risker	**Riskreducerande åtgärder/policy**
Valutarisk. Transaktionsexponering (inköp och försäljning i utländsk valuta) och omräkningsexponering (utländska dotterbolags resultat- och balansräkningar omräknade till SEK).	I enlighet med koncernens policy har transaktionsexponering och omräkningsexponering inte säkrats. Koncernens struktur (centraliserad produktion och dotterbolag som fungerar som säljenheter) begränsar omräkningsexponeringen.
Ränterisk. Marknadsvärde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av förändrade marknadsräntor som påverkar Atos Medicals lånefinansiering (rörliga räntor).	I enlighet med koncernens policy säkras inte ränterisken. Säkringsredovisning har inte tillämpats.
Likviditets- och finansieringsrisk. Problem att uppfylla åtaganden avseende finansiella skulder och att anskaffa relevant finansiering till rimlig kostnad.	Likviditetsplanering och uppföljning hanteras centralt. Finansieringskrav regleras genom ett låneavtal med ett banksyndikat, vilket även garanterar ytterligare finansiering av förvärv m.m.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

Kredit- och motpartsrisk. Motparten i en transaktion åsamkar en förlust genom att underlåta att uppfylla sina åtaganden enligt avtal. Kreditrisken är främst hänförlig till kundfordringar.

Kreditkontroller görs vid behov vid nyförsäljning. En stor del av koncernens försäljning sker till institutioner inom den offentliga sektorn, vilket begränsar risken.

20220704404478

Personal

Medelantalet anställda uppgick under året till 1159 (840). TRACOE förvärvet har lett till en ökning om 280 personer. Förändringarna finns nedbrutna per region i not 10. Koncernen arbetar aktivt med att utveckla sin personal genom målstyrande processer, utvecklingssamtal samt en årlig medarbetarundersökning.

Miljö och Hållbarhetsrapport

Atos Medicals hållbarhetsrapport finns tillgänglig på företagets websida www.atosmedical.com. Företaget bedriver ej någon anmälningspliktig verksamhet. I bolagets hållbarhetsrapport finns arbetet kring miljö mer utförligt beskrivet.

Moderbolaget

Atos Medical Holding AB har till föremål för sin verksamhet att direkt eller via dotterbolag äga och förvalta fast och lös egendom samt värdepapper. Bolaget ska därjämte samordna de verksamheter som bedrivs av bolagets dotterbolag och/eller av andra företag vilka står i koncern- eller annan intressegemenskap med bolaget samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet. Atos Medical Holding AB ägs vid utgången av 2021 till 99,65% av Financiere Lary S.a.r.l. Återstående 0,35% ägs av ledande befattningshavare i Atos Medical koncernen. Financiere Lary S.a.r.l ägs av fonder som kontrolleras av och/eller får rådgivning av PAI Partners SAS.

Flerårsöversikt

(Tkr)	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	6 415	–	–	–	–
Rörelseresultat	-260 374	-101	-1 188	74	-455
Likvida medel	41 513	53 210	53 599	54 267	28 324

Delar av management är sedan september 2021 anställda i Atos Medical Holding AB och Management fee utgår således. Största delen av det negativa rörelseresultatet är föranlett av en bonusreserv till ledande befattningshavare som var avhängig Coloplasts förvärv av Atos Medical koncernen 31 januari 2022.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel (SEK):

Överkursfond	3 809 782 142
Balanserade vinstmedel	0
Årets resultat	-39 488 551
Styrelsen och VD föreslår att till ny räkning balanseras:	3 770 293 591

Beträffande koncernens och bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning, bokslutskommentarer och noter.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404479

Koncernens resultaträkning

	Not	2021	2020
Nettoomsättning	5	1 973 417	1 761 193
Kostnad för sålda varor		-428 419	-342 072
Bruttoresultat		**1 544 998**	**1 419 121**
Försäljningskostnader		-823 466	-797 301
Administrationskostnader		-578 059	-246 587
Forsknings- och utvecklingskostnader		-26 470	-17 138
Övriga rörelseintäkter		17 029	2 051
Övriga rörelsekostnader		-720	-20 265
Rörelseresultat	6,7,8,9,10	**133 312**	**339 881**
Finansiella intäkter	11	80	312 331
Finansiella kostnader	12	-613 323	-397 819
Resultat före skatt		**-479 931**	**254 393**
Skatt	13	36 960	-38 124
ÅRETS RESULTAT		**-442 971**	**216 269**
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-442 971	216 269

Koncernens rapport över totalresultat

	2021	2020
Årets resultat	-442 971	216 269
Övrigt totalresultat		
Komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat:		
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	308 959	-411 665
Summa komponenter som kan komma att omklassificeras till årets resultat	308 959	-411 665
Summa Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	**308 959**	**-411 665**
ÅRETS TOTALRESULTAT	-134 012	-195 396
Hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	-134 012	-195 396

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404 80

Koncernens rapport över finansiell ställning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	**15**		
Goodwill		6 272 519	5 143 857
Varumärken		1 706 609	1 362 674
Kundrelationer		1 283 203	1 203 940
Teknologi		773 615	674 723
Övriga immateriella tillgångar		53 933	36 953
		10 089 879	8 422 147
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	16	189 874	23 208
Maskiner och andra tekniska anläggningar	16	46 018	37 621
Inventarier och verktyg	16	69 708	74 357
Nyttjanderättstillgångar	9	102 083	106 341
Pågående nyanläggning	16	39 839	23 326
		447 522	264 853
Finansiella anläggningstillgångar			
Övriga finansiella tillgångar	17	3 166	3 216
		3 166	3 216
Uppskjutna skattefordringar	**13**	**65 895**	**42 820**
Summa anläggningstillgångar		**10 606 462**	**8 733 036**
Omsättningstillgångar			
Varulager	**18**	**208 935**	**124 057**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	19	314 711	242 719
Aktuella skattefordringar		18 880	20 494
Övriga fordringar		7 910	4 968
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	25 128	16 916
		366 629	285 097
Likvida medel		265 730	**647 975**
Summa omsättningstillgångar		841 294	**1 057 129**
SUMMA TILLGÅNGAR		11 447 756	9 790 165
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	**21**		
Aktiekapital		38 424	38 424
Övrigt tillskjutet kapital		3 809 782	3 809 782
Omräkningsreserv		482 375	173 416
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-1 139 936	-696 965
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		3 190 645	3 324 657
Summa eget kapital		3 190 645	3 324 657
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	6 560 454	5 398 863
Övriga långfristiga skulder		22 941	–
Derivat		115 865	–
Uppskjutna skatteskulder	13	828 283	775 125
		7 527 544	6 173 988
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22	40 722	33 333
Leverantörsskulder		59 052	49 887
Aktuella skatteskulder		62 666	53 412
Övriga kortfristiga skulder		156 520	28 287
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	410 607	126 601
		729 567	291 520
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 447 756	9 790 165

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404481

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	*Balanserade* vinstmedel inklusive årets resultat	Summa eget *kapital* hänförligt till moderföretagets aktieägare
Eget kapital 1 januari, 2020	**38 424**	**3 809 782**	**585 081**	**-913 234**	**3 520 053**
Övriga förändringar i Eget Kapital					
Årets resultat	–	–	–	216 269	216 269
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	–	–	-411 665	–	-411 665
Totalresultat för året	**–**	**–**	**-411 665**	**216 269**	**-195 396**
Transaktioner med ägare:					
Summa transaktioner med aktieägare	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Eget kapital 31 december, 2020	38 424	3 809 782	173 416	-696 965	3 324 657
Eget kapital 1 januari, 2021	**38 424**	**3 809 782**	**173 416**	**-696 965**	**3 324 657**
Övriga förändringar i Eget Kapital					
Årets resultat	–	–	–	-442 971	-442 971
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	–	–	308 959	–	308 959
Totalresultat för året	**–**	**–**	**308 959**	**-442 971**	**-134 012**
Transaktioner med ägare:					
Summa transaktioner med aktieägare	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Eget kapital 31 december, 2021	38 424	3 809 782	482 375	-1 139 936	3 190 645

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404482

Koncernens rapport över kassaflöden

	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		133 312	339 881
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Av- och nedskrivningar	7	305 479	307 571
Orealiserade valutakursvinster/förluster		-11 292	-31 150
Realisationsresultat försäljning av anläggningstillgångar		272	6 959
Ej utbetald bonus		206 992	–
Erhållen ränta		–	–
Erlagd ränta		-350 125	-199 242
Betalda finansiella poster		-65 499	-914
Betald inkomstskatt		-24 967	-31 960
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**194 172**	**391 145**
Förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager		6 814	-49 799
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		-11 763	18 129
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar		-6 828	6 433
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-2 340	18 008
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder		32 196	20 454
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**212 251**	**404 370**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag	25	-1 486 756	–
Förvärv och investering av/i immateriella tillgångar	15	-35 218	-49 884
Försäljning av immateriella tillgångar		–	852
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	16	-178 668	-43 867
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		531	21 246
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	17	-67	-698
Avyttringar av övriga finansiella anläggningstillgångar	17	53 594	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-1 646 584**	**-72 351**
Finansieringsverksamheten	**26**		
Upptagna lån		6 633 253	–
Amortering av lån		-5 549 787	–
Amortering av leasingskuld		-42 845	-40 944
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**1 040 621**	**-40 944**
Årets kassaflöde		**-393 712**	**291 075**
Likvida medel vid årets början		**647 975**	**373 479**
Kursdifferenser i likvida medel		**11 467**	**-16 579**
Likvida medel vid årets slut		**265 730**	**647 975**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404483

Koncernens noter

Not 1 Allmän information
Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper
Not 3 Finansiell riskhantering och finansiella instrument
Not 4 Kapitalhantering
Not 5 Nettoomsättning
Not 8 Ersättning till revisorer
Not 6 Rörelsens kostnader fördelat per kostnadsslag
Not 7 Avskrivningar och nedskrivningar
Not 9 Leasingavtal
Not 10 Antal anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare
Not 11 Finansiella intäkter
Not 12 Finansiella kostnader
Not 13 Skatt
Not 14 Koncernens sammansättning
Not 15 Immateriella tillgångar
Not 16 Materiella anläggningstillgångar
Not 17 Övriga finansiella tillgångar
Not 18 Varulager
Not 19 Kundfordringar
Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
Not 21 Aktier, eget kapital och vinstdisposition
Not 22 Skulder till kreditinstitut
Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Not 24 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser
Not 25 Rörelseförvärv
Not 26 Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten
Not 27 Transaktioner med närstående
Not 28 Händelser efter balansdagen

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040484

Not 1 Allmän information

Atos Medical Holding AB med organisationsnummer 559064-1527 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö. Adressen till huvudkontoret är Box 31053, 20049 Malmö, Sverige. Företaget och dess dotterföretag ("koncernens" eller "Atos Medicals") verksamhet omfattar utveckling, produktion, försäljning och distribution av medicintekniska produkter främst rörande laryngektomi. Koncernens sammansättning framgår i not 14.

Atos Medical Holding AB, som är moderföretaget i Atos Medical koncernen, är ett aktiebolag som ägs vid utgången av 2021 till 99,65% av Financiere Lary S.a.r.l, återstående 0,35% ägs av ledande befattningshavare i Atos Medical koncernen. Bakom Financiere Lary S.a.r.l står PAI Partners via fonden PAI Europe – VI. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att direkt eller via dotterbolag äga och förvalta fast och lös egendom samt värdepapper. Bolaget ska därjämte samordna de verksamheter som bedrivs av bolagets dotterföretag och/eller av andra företag vilka står i koncern- eller annan intressegemenskap med bolaget samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 30 juni 2022. Koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat och rapport över finansiella ställning samt moderföretagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 30 juni 2022.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Atos Medical Holding har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS). Atos Medical Holding har i enlighet med undantagsreglerna för icke noterade företag valt att inte tillämpa IAS 33 Resultat per aktie samt IFRS 8 Rörelsesegment. Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, vilket är moderföretagets funktionella valuta och moderföretagets och koncernens rapporteringsvaluta. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental.

Nya och ändrade standarder samt förbättringar som trätt i kraft 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter för räkenskapsåret.

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom 12 månader räknat från balansdagen.

I koncernredovisningen har värdering av poster skett till anskaffningsvärde, utom då det gäller vissa finansiella instrument som är värderade till verkligt värde över resultaträkningen. Nedan beskrivs de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu ej trätt ikraft

De nya och ändrade standarder och tolkningar som givits ut men som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2021 har ännu inte börjat tillämpas av koncernen. Företagsledningen bedömer att nya och ändrade standarder som ännu ej har trätt ikraft inte får någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

IBOR Fas 2 gäller from 1 januari 2021. Koncernens exponering mot IBOR är begränsad och där LIBOR förkommit som referensränta har denna ersatts med SONIA. Den ändrade standarden har inte någon väsentlig påverkan för koncernens finansiella rapport 2021.

Koncernredovisning

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Atos Medical Holding AB. Bestämmande inflytande föreligger om Atos Medical Holding AB har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om de facto control föreligger.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med tidpunkten för förvärvet till och med den tidpunkt då moderföretaget inte längre har ett bestämmande inflytande över dotterföretaget. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har vid behov justerats för att överensstämma med koncernens redovisningsprinciper. Alla koncerninterna transaktioner, mellanhavanden samt orealiserade vinster och förluster hänförliga till koncerninterna transaktioner har eliminerats vid upprättandet av koncernredovisningen.

Rörelseförvärv

Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden.

Köpeskillingen för rörelseförvärvet värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, vilket beräknas som summan av de verkliga värdena per förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder samt emitterade egetkapitalandelar i utbyte mot kontroll över den förvärvade rörelsen. Förvärvsrelaterade utgifter redovisas i resultaträkningen när de uppkommer.

I köpeskillingen ingår även verkligt värde vid förvärvstidpunkten för de tillgångar eller skulder som är följden av en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Förändringar i verkligt värde för en villkorad köpeskilling som uppkommer på grund av ytterligare information som erhållits efter förvärvstidpunkten om fakta och förhållanden som förelåg per förvärvstidpunkten, kvalificerar som justeringar under värderingsperioden och justeras retroaktivt, med motsvarande justering av goodwill. Villkorad köpeskilling som klassificeras som eget kapital omvärderas inte och den efterföljande regleringen redovisas inom eget kapital. Alla andra förändringar i det verkliga värdet för en villkorad tilläggsköpeskilling redovisas i resultatet.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040485

Vid rörelseförvärv där summan av köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande och verkligt värde vid förvärvstidpunkten på tidigare aktieinnehav överstiger verkligt värde vid förvärvstidpunkten på identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas skillnaden som goodwill i rapporten över finansiell ställning. Om skillnaden är negativ redovisas denna som en vinst på ett förvärv till lågt pris direkt i resultatet efter omprövning av skillnaden.

För varje rörelseförvärv värderas tidigare innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget antingen till verkligt värde eller till värdet av den proportionella andelen av innehavet utan bestämmande inflytande av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

Intäkter

Intäkter från avtal med kunder

Intäkter redovisas för att skildra en överföring av utlovad vara med ett belopp som speglar den ersättning som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot varorna. Identifieringen av intäkterna utgår från kundavtalen och de prestationsåtagande som har definierats i avtalen. Intäkter redovisas när prestationsåtagandet har uppfyllts och kontrollen av varan har övergått till kunden.

Koncernens prestationsåtagande består av försäljning av medicintekniska produkter som till största del är producerade på anläggningen i Hörby (Sverige). Atos Medical uppfyller sitt prestationsåtagande när varorna har levererats till kunden och det är också då intäkten redovisas. Koncernen säljer både direkt till patienter samt till sjukhus och distributörer. När varorna levererats till kunden har Atos Medical inga utestående prestationsåtaganden kvar och intäkterna redovisas vid en tidpunkt. Transaktionspriset förfaller normalt till betalning inom 30 till 60 dagar, beroende på vilken typ av kund det är. I många fall är det ett statligt eller privat försäkringbolag som är betalningsskyldig då det rör sig om varor som ger patienterna rätt till ersättning från dessa.

Då koncernen producerar och levererar medicintekniska produkter finns det ett antal kvalitetskrav och kvalitetskontroller som måste genomföras innan produkterna får säljas och levereras till patienter. Detta medför att koncernen har mycket få returer och defekta produkter och baserat på historiken görs det inga reservationer för returer. Koncernen lämnar inte heller några garantier på produkterna, då varje produkt kvalitetssäkras innan leverans, vilket säkerställer kvalitet och användningsområde.

Utdelning och ränteintäkter

Utdelningsintäkter redovisas när ägarens rätt att erhålla betalning har fastställts.

Ränteintäkter redovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Leasingavtal

Koncernen som leasetagare

Koncernen bedömer om ett kontrakt är, eller innehåller ett leasingavtal vid avtalets början. Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en motsvarande leasingskuld för samtliga leasingavtal i vilka koncernen är leasetagare, förutom för korttidsleasingavtal, (leasingavtal med en leasingperiod om maximalt 12 månader) samt för leasingavtal där den underliggande tillgången är av lågt värde. För leasingavtal vilka uppfyller kriterierna för lättnadsreglerna redovisar koncernen leasingavgifter som en rörelsekostnad linjärt över leasingperioden, om ingen annan systematisk metod för periodisering av leasingavgiften ger en mer rättvisande bild med hänsyn till hur de ekonomiska förmånerna från den underliggande tillgången konsumeras av leasetagaren.

Leasingskulden värderas initialt till nuvärdet av de framtida leasingavgifter vilka inte har erlagts per inledningsdatum för leasingavtalet, diskonterade med den implicita räntan, eller om denna inte kan fastställas med lätthet, den marginella låneräntan. Den marginella låneräntan är den räntesats som en leasetagare skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingskulder omfattar följande;
- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter), efter avdrag för eventuella förmåner i samband med tecknandet av leasingavtalet som ska erhållas,
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet,
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier,
- lösenpriset för en option att köpa om leasetagaren är rimligt säker på att utnyttja en sådan möjlighet, och
- straffavgifter som utgår vid uppsägning av leasingavtalet, om leasingperioden återspeglar att leasetagaren kommer att utnyttja en möjlighet att säga upp leasingavtalet.

Leasingskulder presenteras som en del av skulder till kreditinstitut i rapport över finansiell ställning. Leasingskulder redovisas i efterföljande period*en genom att skulden ökas för att återspegla effekten av ränta samt reduceras för att återspegla effekten av erlagda leasingavgifter.* Leasingskulder omvärderas med en motsvarande justering av nyttjanderättstillgången enligt de reglerna som återfinns i standarden. Inga sådana justeringar har gjorts under innevarande period.

Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till värdet av leasingskulden, med tillägg för leasingavgifter erlagda vid eller före inledningsdatum för leasingavtalet samt initiala direkta utgifter. Nyttjanderättstillgången redovisas i efterföljande perioden till anskaffningsvärde minus avskrivningar och nedskrivningar.

Om koncernen ådrar sig förpliktelser för nedmontering av en leasad tillgång, återställning av mark eller återställning och renovering av tillgång till skick överenskommet i kontrakt redovisas en avsättning för sådana förpliktelser i enligt med IAS 37. Sådana avsättningar inkluderas i anskaffningsvärdet för nyttjanderättstillgången såvida de inte är kopplade till produktion av varulager.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den avtalade leasingtiden. Om ett leasingavtal överför äganderätten vid slutet av leasingperioden eller om anskaffningsvärdet inkluderar en sannolik exercis av en köpoption, skrivs nyttjanderättstillgången av över nyttjandeperioden. Avskrivningen påbörjas per inledningsdatum för leasingavtalet.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404486

Nyttjanderättstillgångar presenteras på egen rad i rapport över finansiell ställning. Koncernen tillämpar principerna i IAS 36 för nedskrivning av nyttjanderättstillgångar och redovisar detta på samma sätt som beskrivs i principerna för materiella anläggningstillgångar redovisade enligt IAS 16. Variabla leasingavgifter som inte beror på ett index eller pris inkluderas inte i värderingen av leasingskulder och nyttjanderättstillgångar. Sådana leasingavgifter redovisas som en kostnad i rörelseresultatet i den period då de uppkommer.

IFRS 16 innehåller en praktisk lättnadsregel vilken medför att leasetagaren inte behöver separera ut servicekomponenter ur leasingavgiften tillämpbar per tillgångsklass. Koncernen har tillämpat denna lättnadsregel för följande tillgångsklasser;
- Fastigheter/Kontorslokaler
- Bilar
- IT utrustning/Övrigt

Utländsk valuta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen redovisas i den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen bedriver sin verksamhet (funktionell valuta). I koncernredovisningen omräknas samtliga belopp till svenska kronor (SEK), vilket är moderföretagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas i respektive enhet till enhetens funktionella valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Vid varje balansdag räknas monetära poster i utländsk valuta om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster, som värderas till verkligt värde i en utländsk valuta, räknas om till valutakursen den dag då det verkliga värdet fastställdes. Icke-monetära poster, som värderas till historiskt anskaffningsvärde i en utländsk valuta, räknas inte om.

Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen för den period i vilka de uppstår, med undantag för transaktioner som utgör säkring som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Vid upprättande av koncernredovisning omräknas utländska dotterföretags tillgångar och skulder till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används. Eventuella omräkningsdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av ett utländskt dotterföretag redovisas sådana omräkningsdifferenser i resultaträkningen som en del av realisationsresultatet.

Tillgångar och skulder i filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till svenska kronor enligt balansdagens kurs. Intäkts- och kostnadsposter omräknas till periodens genomsnittskurs, om inte valutakursen fluktuerat väsentligt under perioden då istället transaktionsdagens valutakurs används

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

Låneutgifter

Låneutgifter som är direkt hänförbara till inköp, uppförande eller produktion av en tillgång som med nödvändighet tar betydande tid i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, inräknas i tillgångens anskaffningsvärde tills den tidpunkt då tillgången är färdigställd för dess avsedda användning eller försäljning. Ränteintäkter från tillfällig placering av upplånade medel för ovan beskriven tillgång dras av från de låneutgifter som får inräknas i tillgångens anskaffningsvärde. Övriga låneutgifter redovisas i resultatet i den period de uppkommer.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro m m samt pensioner redovisas i takt med intjänandet eller måluppfyllelse. Beträffande pensioner och andra ersättningar efter avslutad anställning klassificeras dessa som avgiftsbestämda eller förmånsbestämda pensionsplaner. ITP-planen genom Alecta är en förmånsbaserad pensionsplan, i enlighet med UFR 10 redovisas dock denna plan såsom avgiftsbestämd. För ytterligare information se not 10.

Avgiftsbestämda planer

För avgiftsbestämda planer betalar koncernen fastställda avgifter till en separat oberoende juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas vilket normalt sammanfaller med tidpunkten för när premier erläggs.

Skatter

Skattekostnaden utgörs av summan av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Skattepliktigt resultat skiljer sig från det redovisade resultatet i resultaträkningen då det har justerats för ej skattepliktiga intäkter och ej avdragsgilla kostnader samt för intäkter och kostnader som är skattepliktiga eller avdragsgilla i andra perioder.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404487

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt redovisas på temporära skillnader mellan det redovisade värdet på tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna och det skattemässiga värdet som används vid beräkning av skattepliktigt resultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt den s k balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader, och uppskjutna skattefordringar redovisas i princip för alla avdragsgilla temporära skillnader i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar redovisas inte om den temporära skillnaden är hänförlig till goodwill eller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld (som inte är ett rörelseförvärv) och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för skattepliktiga temporära skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, utom i de fall koncernen kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det är sannolikt att en sådan återföring inte kommer att ske inom överskådlig framtid. De uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader avseende sådana investeringar ska bara redovisas i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och det är troligt att ett sådant utnyttjande kommer att ske inom överskådlig framtid.

Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas, helt eller delvis, mot den uppskjutna skattefordran.

Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras, baserat på de skattesatser (och skattelagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas då de hänför sig till inkomstskatt som debiteras av samma myndighet och då koncernen har för avsikt att reglera skatten med ett nettobelopp.

Aktuell och uppskjuten skatt för perioden

Aktuell och uppskjuten skatt redovisas som en kostnad eller intäkt i resultaträkningen, utom när skatten är hänförlig till transaktioner som redovisats i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital. Vid aktuell och uppskjuten skatt som uppkommer vid redovisning av rörelseförvärv, ingår skatteeffekter i förvärvskalkylen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet består av inköpspriset, utgifter som är direkt hänförbara till tillgången för att bringa den på plats och i skick att användas samt uppskattade utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången och återställande av plats där den finns. Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången eller redovisas som en separat tillgång, när det är sannolikt att framtida ekonomiska förmåner som kan hänföras till posten kommer koncernen till godo och att anskaffningsvärdet för densamma kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer.

Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar kostnadsförs så att tillgångens anskaffningsvärde, eventuellt minskat med beräknat restvärde vid nyttjandeperiodens slut, skrivs av linjärt över dess bedömda nyttjandeperiod. Avskrivning påbörjas när den materiella anläggningstillgången kan tas i bruk. Materiella anläggningstillgångars nyttjandeperiod uppskattas till;

Byggnader, komponentindelning	10-60 år
Byggnader, övriga	25-33 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	3-8 år
Inventarier och verktyg	3-8 år

Mark skrivs inte av.

Bedömda nyttjandeperioder, restvärden och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort från balansräkningen vid utrangering eller avyttring, eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Den vinst eller förlust som uppstår vid utrangering eller avyttring av tillgången, utgörs av skillnaden mellan eventuella nettointäkten vid avyttringen och dess redovisade värde, redovisas i resultatet i den period när tillgången tas bort från balansräkningen.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040488

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill som uppkommer vid förvärv utgör skillnaden mellan överförd ersättning och koncernens andel av det verkliga värdet på ett förvärvat dotterföretags identifierbara tillgångar och skulder på förvärvsdagen. Vid förvärvstidpunkten redovisas goodwill till anskaffningsvärde och efter det första redovisningstillfället värderas den till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Vid prövning av nedskrivningsbehov fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av förvärvet. En kassagenererande enhet som goodwill har allokerats till, testas årligen för nedskrivning, eller mer frekvent om det finns en indikation att den kassagenererande enheten behöver skrivas ner. Om återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet är lägre än dess redovisade värde, allokeras nedskrivningen först till redovisat värde på goodwill som allokerats till den kassagenererande enheten och därefter övriga tillgångar, baserat på redovisat värde för respektive tillgång som härrör till den kassagenererande enheten. Eventuell nedskrivning av goodwill redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Vid försäljning av en kassagenererande enhet, inkluderas eventuell goodwill som allokerats till den kassagenererande enheten, vid beräkningen av reavinst eller reaförlust vid försäljningen.

Anskaffning genom separata förvärv

Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat.

Anskaffning som en del av ett rörelseförvärv

Immateriella tillgångar som förvärvats i ett företagsförvärv identifieras och redovisas separat från goodwill när de uppfyller definitionen av en immateriell tillgång och deras verkliga värden kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Anskaffningsvärdet för sådana immateriella tillgångar utgörs av deras verkliga värde vid förvärvstidpunkten.

Efter det första redovisningstillfället redovisas immateriella tillgångar förvärvade i ett rörelseförvärv till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar på samma sätt som separat förvärvade immateriella tillgångar.

Varumärken

Koncernens varumärken har förvärvats via rörelseförvärv och har värderats till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Efter första redovisningstillfället redovisas varumärken till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella ackumulerade nedskrivningar. Koncernens varumärken bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och är föremål för nedskrivningsprövning så snart en indikation på värdeminskning föreligger eller minst årligen.

De förvärvade varumärkena i koncernen härrör från förvärvet av Atos Medical koncernen 2016 och TRACOE Group 2021. Bedömningen att nyttjandeperioden för dessa varumärken är obestämd baseras på följande omständigheter. Det är fråga om väletablerade varumärken inom sina respektive områden, vilka koncernen har för avsikt att behålla och vidareutveckla. Koncernens varumärken anses vara av väsentlig ekonomisk betydelse då dessa utgör en integrerad del av produkterbjudandet till marknaden, genom att signalera kvalitet och innovation i produkterna. Därmed anses sådana varumärken påverka prissättning och konkurrenskraft avseende produkterna. Genom sin koppling till den pågående verksamheten anses således dessa ha en obestämbar livslängd och förväntas användas så länge relevant verksamhet pågår.

Med hänsyn tagen till att bedömning har gjorts att kassaflödena hänförliga till varumärken inte kan särskiljas från övriga kassaflöden inom respektive kassagenererande enhet, genomförs nedskrivningsprövning för både goodwill och varumärken gemensamt genom att beräkna återvinningsvärdet för de kassagenererande enheter dit goodwill och varumärken är allokerade.

Kundrelationer

Kundrelationer redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över kundrelationens uppskattade nyttjandeperiod vilken bedöms uppgå till 10-20 år. Den bedömda nyttjandeperioden baseras på den återstående livslängden på de patienter som använder koncernens produkter som i snitt uppgår till 8-9 år efter att de börjat använda produkterna. Relationerna bedöms dock ha en längre nyttjandeperiod än denna då samarbetet med sjukhus och andra kunder är avsevärt längre.

Teknologi

Koncernens teknologi består av de immateriella rättigheterna, inklusive patent, samt den "know-how" som finns relaterat till de specifika produktgrupperna. Patent och liknade rättigheter som tillkommit genom rörelseförvärv redovisas till verkligt värde vid förvärvsdagen. Teknologin redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över teknologins uppskattade nyttjandeperiod vilken bedöms uppgå till 13-25 år. Den bedömda nyttjandeperioden baseras på livslängden på patenten samt beräknad nyttjandeperiod på produkterna.

Internt upparbetade immateriella tillgångar som härrör från koncernens produktutveckling (utveckling av nya produkter och produktionsprocesser) redovisas endast om följande villkor är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången och använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar för att använda eller sälja den immateriella tillgången,
- företaget visar hur den immateriella tillgången kommer att generera sannolika framtida ekonomiska fördelar,
- det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången, och
- de utgifter som är hänförliga till den immateriella tillgången under dess utveckling kan beräknas tillförlitligt.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404B9

Om det inte är möjligt att redovisa någon internt upparbetad immateriell tillgång redovisas utgifterna för utveckling som en kostnad i den period de uppkommer.

Efter första redovisningstillfället redovisas internt upparbetade immateriella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Bedömd nyttjandetid uppgår till 3-5 år. Bedömda nyttjandeperioder och avskrivningsmetoder omprövas minst i slutet av varje räkenskapsår, effekten av eventuella ändringar i bedömningar redovisas framåtriktat. Prövning av värdet av utvecklingsutgifter testas årligen för ännu ej färdigutvecklade tillgångar och därefter då det finns en indikation på att nedskrivningsbehov föreligger.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar består främst av aktivering av utveckling av koncernens affärssystem. Dessa tillgångar värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningarna fördelas linjärt under tillgångens beräknade nyttjandeperiod som normalt är 5 år.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar exklusive goodwill

Vid varje balansdag analyserar koncernen de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar för att fastställa om det finns någon indikation på att dessa tillgångar har minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att kunna fastställa värdet av eventuell nedskrivning. Där det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för en enskild tillgång, beräknar koncernen återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet till vilken tillgången hör.

Immateriella tillgångar med obestämbara nyttjandeperioder och immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga för användning ska prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov, eller när det finns en indikation på värdeminskning.

Återvinningsvärdet är det högre värdet av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras uppskattat framtida kassaflöde till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuell marknadsbedömning av pengars tidsvärde och de risker som förknippas med tillgången.

Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet på tillgången (eller den kassagenererande enheten) ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning ska omedelbart kostnadsföras i resultaträkningen.

Då en nedskrivning sedan återförs, ökar tillgångens (den kassagenererande enhetens) redovisade värde till det omvärderade återvinningsvärdet, men det förhöjda redovisade värdet får inte överskrida det redovisade värde som skulle fastställts om ingen nedskrivning gjorts av tillgången (den kassagenererande enheten) under tidigare år. En återföring av en nedskrivning redovisas direkt i resultaträkningen.

Finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas in i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när samtliga förmåner och risker förknippade med äganderätten har överförts. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt avslutas.

Vid varje balansdag utvärderar bolaget om det finns objektiva indikationer om att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning på grund av inträffade händelser. Exempel på sådana händelser är väsentligt försämrad finansiell ställning för motparten eller utebliven betalning av förfallna belopp.

Finansiella instrument värderas initialt till verkligt värde och därefter löpande till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde beroende på klassificering. Samtliga finansiella derivatinstrument redovisas löpande till verkligt värde. Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, vilken är den dag då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Koncernen tillämpar principen att redovisa reserv för förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar och fordringar som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificering av finansiella instrument:

Skuldinstrument: klassificeringen av finansiella tillgångar som är skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av tillgången och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden:

Instrumenten klassificeras till:

- upplupet anskaffningsvärde
- *verkligt värde via övrigt totalresultat, eller*
- verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde värderas initialt till verkligt värde med tillägg av transaktionskostnader. Kundfordringar redovisas initialt till det fakturerade värdet. Efter första redovisningstillfället värderas tillgångarna enligt effektivräntemetoden. Tillgångar klassificerade till upplupet anskaffningsvärde innehas enligt affärsmodellen att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Tillgångarna omfattas av en förlustreservering för förväntade kreditförluster.

Koncernen har inte några tillgångar klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Verkligt värde via resultatet är alla andra skuldinstrument som inte är värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Finansiella instrument i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultatet. Koncernens skuldinstrument klassificeras till upplupet anskaffningsvärde, förutom skuldinstrument som innehas för handel.

Egetkapitalinstrument: klassificeras till verkligt värde via resultatet.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040490

Derivat: Derivatinstrument redovisas i balansräkningen per kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Derivat som inte identifieras som säkringsinstrument klassificeras i balansräkningen som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningens finansiella poster i den period då de uppstår.

Koncernen har för närvarande inga derivatinstrument vilka säkringsredovisas.

Reservering för förväntade kreditförluster

Koncernens finansiella tillgångar och fordringar, förutom de som klassificeras till verkligt värde via resultatet, omfattas av nedskrivning för förväntade kreditförluster. Nedskrivning för kreditförluster enligt IFRS9 är framåtblickande och en förlustreservering görs när det finns en exponering för kreditrisk, vanligtvis för första redovisningstillfället. Förväntade kreditförluster återspeglar nuvärdet av alla underskott i kassaflöden hänförliga till betalningsinställelse. Nedskrivningsbehov beaktas för olika löptider beroende på tillgångsslag och på eventuell kreditförsämring sedan första redovisningstillfället. Förväntade kreditförluster återspeglar ett objektivt, sannolikhetsvägt utfall som beaktar flertalet scenarier på rimliga och verifierbara prognoser.

Den förenklade modellen tillämpas för kundfordringar. En förlustreserv redovisas, i den förenklade modellen, för fordrans eller tillgångens förväntade återstående löptid, se vidare not 19.

De finansiella tillgångarna redovisas i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärde, d.v.s. netto av bruttovärde och förlustreserv. Förändringar av förlustreserven redovisas i resultatet i EBIT avseende kundfordringar och som finansiell kostnad eller intäkt avseende övriga reserveringar. Koncernens kreditexponering framgår i not 3 samt i not 19.

Definition av fallissemang

Koncernen anser att följande utgör fallissemang eftersom historisk erfarenhet indikerar att finansiella tillgångar som uppfyller något av följande kriterier i allmänhet inte är återvinningsbara;
• när gäldenären bryter mot avtalade finansiella villkor; eller
• information som tagits fram internt eller erhållits från externa källor indikerar att gäldenären troligtvis inte kommer att betala sina borgenärer inklusive koncernen, i sin helhet (utan att ta hänsyn till säkerheter som innehas av koncernen).
Oavsett analys ovan anser koncernen att fallissemang har inträffat när en finansiell tillgång är mer än 90 dagar förfallen om inte koncernen har rimlig och verifierbar information för att visa att ett annat kriterium är mer lämpligt.

Beräkning av verkligt värde
Verkliga värden på noterade finansiella instrument baseras på aktuella marknadsnoteringar på balansdagen. För onoterade finansiella instrument, eller om marknaden för en viss finansiell tillgång inte är aktiv, fastställs värdet genom tillämpning av vedertagna värderingstekniker, varvid koncernen gör antaganden som baseras på de marknadsförhållanden som råder på balansdagen. Marknadsräntor ligger till grund för beräkningen av verkliga värdet på långfristiga lån. För övriga finansiella instrument där marknadsvärde ej är angivet, bedöms verkliga värdet överensstämma med redovisat värde.

Fordringar och skulder i utländsk valuta
Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i EBIT medan kursdifferenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Kvittning av finansiella instrument
Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs. För att begränsa kreditrisker i fordringar från banker relaterade till derivatinstrument har koncernen ingått nettningsavtal, under ISDA-avtal, med de flesta av sina motparter.

Varulager

Varulager värderas till det lägsta av det vägda genomsnittet av anskaffningsvärdet respektive nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärde är det uppskattade försäljningspriset efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och uppskattade kostnader som är nödvändiga för att åstadkomma en försäljning.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när koncernen har en befintlig förpliktelse (legal eller informell) som en följd av en inträffad händelse, det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Det belopp som avsätts utgör den bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen, med hänsyn tagen till risker och osäkerheter förknippade med förpliktelsen. När en avsättning beräknas genom att uppskatta de utbetalningar som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen, ska det redovisade värdet motsvara nuvärdet av dessa utbetalningar.

Där en del av eller hela det belopp som krävs för att reglera en avsättning förväntas bli ersatt av en tredje part, ska gottgörelsen särredovisas som en tillgång i rapport över finansiell ställning när det är så gott som säkert att den kommer att erhållas om företaget reglerar förpliktelsen och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Kassaflöden

Koncernens rapport över kassaflöden visar koncernens förändringar av företagets likvida medel under räkenskapsåret och har upprättats enligt den indirekta metoden. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- och utbetalningar.

20220704404491

Viktiga bedömningar och antagande för redovisningsändamål

Upprättande av finansiella rapporter kräver att företagsledningen gör kvalificerade uppskattningar och bedömningar, vilka påverkar de redovisade tillgångarna och skulderna samt intäkter och kostnader som redovisas under perioden samt övrig information som lämnas i bokslutet. Dessa bedömningar baserar sig dels på historisk erfarenhet, dels på förväntningar av framtida händelser och dessa ses över regelbundet. Det faktiska utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar om andra antagande görs eller andra förutsättningar uppstår.

Bedömningar och antaganden som kan ge betydande påverkan på koncernens resultat och finansiell ställning är noterade vid respektive not, där så är tillämpligt. Uppskattningar och bedömningar som kan ge betydande påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning är värdering av identifierbara tillgångar och skulder vid förvärv (not 25), goodwill (not 15) och immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod (not 15) samt uppskjutna skatter (not 13).

Not 3 Finansiell riskhantering och finansiella instrument

Atos Medical koncernen är genom sin verksamhet exponerat för olika typer av finansiella risker såsom marknads-, likviditets- och kreditrisker. Marknadsriskerna består i huvudsak av ränterisk och valutarisk. Det är bolagets styrelse som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens finansiella risker, men ansvaret utövas huvudsakligen genom revisionsutskottet. De ramar som gäller för exponering, hantering och uppföljning av de finansiella riskerna fastställs av styrelsen. Styrelsen har delegerat ansvaret för den dagliga riskhanteringen till företagets CFO, vilken genom företagets ekonomifunktion övervakar efterlevnaden av relevanta ramverk och regler.

Marknadsrisker

Valutarisker

Med valutarisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade valutakurser. Atos Medical är genom sin verksamhet exponerad för olika typer av valutarisker. Koncernens exponering för valutarisk härrör från koncernens inköp och försäljning i utländska valutor, så kallad transaktionsexponering. Dessa valutarisker består dels av risk från fluktuationer på värdet av finansiella instrument, kundfordringar samt leverantörsskulder, dels av valutarisken i in- och utbetalningar. Valutarisker återfinns också i omräkningen av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens funktionella valuta, vilken är svenska kronor, dessa risker benämns omräkningsexponering. Koncernen är också utsatt för valutarisker avseende betalningsflöden för lån och placeringar i utländsk valuta, så kallad finansiell exponering.

Transaktionsexponering

Transaktionsexponering innebär en risk att resultatet påverkas av fluktuationer för ändrade valutakurser för de kassaflöden som sker i utländsk valuta. Koncernens inflöden består huvudsakligen av EUR, GBP samt USD samtidigt som koncernens utflöden består främst av dessa valutor samt i tillägg även SEK, då koncernen i huvudsak har en centraliserad produktion i Sverige och dotterbolagen förses med försäljningsvaror i lokal valuta från denna enhet. Produktionsenheten ådrar sig huvudsakligen kostnader i SEK. I övrigt ådrar sig dotterbolagen i allt väsentligt kostnader och erhåller intäkter i samma valuta. I februari 2021 skedde omfinansiering där koncernens PIK lån återbetalades i sin helhet och nya lån upptogs i EUR. I samband med omfinansieringen teckandes avtal om att ingå valutaswapar som innebär att delar av EUR lånet omvandlas till lån i GBP och USD. Således erlägger koncernen räntebetalningar månadsvis och i valutorna EUR, GBP och USD. Koncernen är därmed påverkad av förändringar i dessa valutakurser då transaktionsexponering netto föreligger till följd av produktionsstrukturen. Transaktionsexponeringen i koncernen hanteras via en multicurrency cash pool kopplad till en kreditfacilitet i SEK. Inom koncernen används en intern månatlig betalningsrutin från dotterbolagen, för att säkerställa uppföljning av utländska kassaflöden. Koncernen vidtar sedan löpande köp- eller säljtransaktioner i relevant valuta för att säkerställa att cash poolen månadsvis ligger netto i SEK.

Av nedan tabell framgår nominella nettobelopp av de väsentliga flödena som utgör transaktionsexponering. Exponeringen anges baserat på koncernens betalningsflöden i de mest betydande valutorna. Beloppen är i SEK omräknade till balansdagens kurs per 31 december.

Valuta	2021	2020
EUR	-62 039	334 160
GBP	-96 103	105 023
USD	-16 285	30 057

Valutaswapar

Koncernen har ingått två räntevalutaswapar där en del av lånet i EuUR har swappats mot USD och GBP, se tabellen nedan. Swaparna förfaller 2023. Ränta erläggs månatligen och swaparna omvärderas till marknadsvärde varje månad.

	Belopp i EUR	Erhållen räntemarginal i EUR*	Betald räntemarginal i USD/GBP*
Swap EUR/USD	99 000 000	4%	5,08%
Swap EUR/GBP	74 000 000	4%	5,08%

Det bokförda värdet netto på koncernens samtliga monetära tillgångar (+) och skulder (-) som är föremål för omräkning till SEK uppgår på balansdagen till (beloppen är i SEK omräknade till balansdagens kurs per 31 december):

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404492

Valuta	2021-12-31	2020-12-31
EUR	-6 359 944	-3 060 825
GBP	60 184	-775 529
USD	76 436	-845 752

Omräkningsexponering

Omräkningsexponering innebär en risk att värdet på koncernens nettoinvesteringar i utländsk valuta påverkas negativt av förändringar i valutakurser. Koncernen konsoliderar nettotillgångarna i SEK på balansdagen. Denna risk benämns omräkningsexponering och säkring, så kallad säkring av nettoinvestering, tillämpas ej enligt koncernens policy.

Av nedan tabell framgår omräkningsexponeringen för nettoinvesteringar i utländsk valuta (beloppen är i SEK omräknade till balansdagens kurs per 31 december).

Valuta	2021-12-31	2020-12-31
EUR	5 108 365	3 619 296
GBP	1 427 792	1 088 908
USD	1 312 304	1 197 061

Koncernens finansiella exponering utgörs främst av lån i utländska valutor, där fördelningen av lånestrukturen i allt väsentligt är anpassad efter omsättningen i olika valutor. Räntebetalningar sker månadsvis på lånen i utländsk valuta, vilket minskar nettoexponeringen kopplat till transaktionsexponeringen i utländsk valuta. Beloppen ingår i tabellen där samtliga monetära tillgångar och skulder redovisas netto ovan. Säkringsredovisning tillämpas inte.

Under "Känslighetsanalys för marknadsrisker" presenteras effekter av ändrade valutakurser gentemot svenska kronor för de mest väsentliga utländska valutorna.

Ränterisker

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Koncernen är huvudsakligen exponerad för ränterisk genom dess lånefinansiering. Lånen löper med rörlig basränta vilket innebär att koncernens framtida finansiella kostnader påverkas vid ändrade marknadsräntor. Per balansdagen uppgick bolagets räntebärande skulder till 6 749 781 Tkr (5 432 196) med en snittränta om 4,64% (6,36%). Med syftet att minska ränterisken innehade koncernen ränteswapavtal där rörlig ränta swappades mot en fast ränta, dessa avtal förföll i juli 2020. Säkringsredovisning har inte tillämpats för dessa derivatinstrument, kupongräntan har redovisats i räntenettot och verkligt värde förändringen har redovisats i resultatet. Givet det rådande ränteläget bedöms ränterisken vara relativt låg varvid koncernen valt att inte ingå några nya ränteswapavtal. Koncernen monitorerar löpande utvecklingen på räntemarknaden och bedömer behovet därefter.

Under "Känslighetsanalys för marknadsrisker" presenteras effekter av ändrade marknadsräntor.

Känslighetsanalys för marknadsrisker

Känslighetsanalysen för valutarisken visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 10% av SEK gentemot de mest väsentliga valutorna. För transaktionsexponeringen visas hur koncernens resultat efter skatt hade påverkats vid en förändring av valutakursen. Detta inkluderar även utestående monetära fordringar och skulder i utländsk valuta på balansdagen. För omräkningsexponeringen visas hur koncernens resultat efter skatt samt eget kapital hade påverkats vid en förändring av valutakursen.

Känslighetsanalysen för ränterisk visar koncernens känslighet vid en ökning respektive minskning om 100 punkter avseende relevant marknadsränta. Räntekänsligheten baseras på den effekt på resultat efter skatt som en förändring av marknadsräntan ger, både vad gäller ränteintäkter och kostnader samt orealiserade värdeförändringar på derivat. Känslighetsanalysen baserar sig på ett räntescenario som bolagsledningen anser vara rimligt möjligt under de kommande 12 månaderna samt att alla andra faktorer, t.ex. valutakurser förblir oförändrade.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040493

mSEK	2021 Effekt på resultat	2021 Effekt på Övrigt totalresultat	2020 Effekt på resultat	2020 Effekt på Övrigt totalresultat
Transaktionsexponering				
EUR +/- 10%	+/- 642	–	+/- 273	–
GPB +/- 10%	+/- 4	–	+/- 67	–
USD +/- 10%	+/- 6	–	+/- 82	–
Omräkningsexponering				
EUR +/- 10%	–	+/- 511	–	+/- 362
GPB +/- 10%	–	+/- 143	–	+/- 109
USD +/- 10%	–	+/- 131	–	+/- 120
Räntor				
Finansiella kostnader +100 punkter	-66	–	-53	–
Finansiella kostnader -100 punkter	+66	–	+53	–

Likviditets- och finansieringsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att koncernen får problem med att möta dess åtagande relaterade till koncernens finansiella skulder. Med finansieringsrisk avses risken att koncernen inte kan uppbringa tillräcklig finansiering till en rimlig kostnad.

Koncernens likviditetsrisk och likviditetsplanering hanteras centralt. Likviditetsbehovet för det närmaste året ses över minst årligen i samband med budgetarbetet. Likviditetsplanering sker månatligen i samband med att koncernen gör koncerninterna betalningar och överföringar samt även löpande på medellång sikt baserat på koncernens finansiella utveckling och planerade aktiviteter. Likviditetsplaneringen används för att säkerställa att koncernens likviditetsrisk hanteras och att inte onödiga kostnader uppkommer vid finansiering av koncernens verksamhet. Målsättningen är att koncernen skall klara sina finansiella åtaganden under samtliga rimligt tänkbara ekonomiska scenarion utan betydande oförutsägbara kostnader. Koncernens policy att hantera likviditetsriskerna centralt leder till att överskottslikviditet i verksamheten används för att minimera upplåningsbeloppet genom den centrala cash pool strukturen.

Koncernens övergripande finansiering regleras av ett avtal med ett banksyndikat. Avtalet innehåller inga direkta covenanter, men innehåller restriktioner kopplade till kortfristig upplåning om den överstiger ett visst tröskelvärde. Räntenivån baseras på koncernens finansiella skuldsättningsgrad (nettoskuld relativt EBITDA), vilken i nuläget har en tillfredsställande marginal. Inom ramen för kreditavtalet med banksyndikatet finns möjlighet att avtala om fler kreditfaciliteter för finansiering av framtida rörelseförvärv. I februari 2021 skedde en omfinansiering och det nuvarande kreditavtalet har en kvarvarande löptid om 5,5-7 år.

Kreditfaciliteter	Nominellt	Nom Tkr	Utnyttjat	Tillgängligt
Kredit facilitet 1st Lien EUR	516 000	5 277 081	5 277 081	0
Kredit facilitet 2nd Lien EUR	125 000	1 278 362	1 278 362	0
Checkräkningskredit SEK	300 000	300 000	0	300 000
Summa		**6 855 443**	**6 555 443**	**300 000**
Tillgängliga likvida medel				265 730
Totalt		**6 855 443**	**6 555 443**	**565 730**

Koncernens finansiella skulder exklusive derivat uppgick till 6 839 690 Tkr (5 510 370) per balansdagen. Löptidsfördelning av kontraktsenliga betalningsåtaganden relaterade till koncernens finansiella skulder exklusive derivat presenteras i tabellerna nedan. Beloppen i dessa tabeller är inte diskonterade värden och de innehåller i förekommande fall även räntebetalningar vilket innebär att dessa belopp inte är möjliga att stämma av mot de belopp som redovisas i balansräkningarna. Räntebetalningar är fastställda utifrån de förutsättningar som gäller på balansdagen. Belopp i utländsk valuta är omräknade till svenska kronor till balansdagens valutakurser.

Koncernens låneavtal innehåller inte några särskilda villkor som kan medföra att betalningstidpunkten blir väsentligen tidigare än vad som framgår av tabellerna.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404494

2021-12-31	Inom 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	76 740	230 220	1 237 442	6 983 861	8 528 263
Leasingskulder	9 711	31 122	47 237	17 483	105 553
Leverantörsskulder	59 052				59 052
Övriga kortfristiga skulder	30 857	125 664			156 521
Totalt	**176 360**	**387 006**	**1 284 679**	**7 001 344**	**8 849 389**

2020-12-31	Inom 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	42 962	128 885	6 468 019	0	6 639 866
Leasingskulder	6 421	22 141	55 828	29 447	113 837
Leverantörsskulder	49 887	0	0	0	49 887
Övriga kortfristiga skulder	28 287	0	0	0	28 287
Totalt	**127 557**	**151 026**	**6 523 847**	**29 447**	**6 831 877**

Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken för att motparten i en transaktion orsakar koncernen en förlust genom att inte fullfölja sina avtalsenliga förpliktelser. Koncernens exponering för kreditrisk är huvudsakligen hänförlig till kundfordringar. För att begränsa koncernens kreditrisk görs kreditbedömningar vid nyförsäljning vid behov. Befintliga kunders finansiella situation följs också löpande upp för att på ett tidigt stadium identifiera varningssignaler. Kundfordringarna är spridda på ett stort antal kunder och ingen kund står för en väsentlig del av de totala kundfordringarna. Kundfordringarna är inte heller koncentrerade till ett specifikt geografiskt område. Koncernen bedömer därmed att koncentrationsriskerna är begränsade.

Koncernens maximala exponering för kreditrisk bedöms motsvaras av redovisade värden på samtliga finansiella tillgångar och framgår av tabellen nedan.

	2021-12-31	2020-12-31
Andra långfristiga fordringar	3 166	3 216
Kundfordringar	314 711	242 719
Övriga kortfristiga fordringar	7 910	4 968
Likvida medel	265 730	647 975
Maximal exponering för kreditrisk	**591 517**	**898 878**

För ytterligare information hänförligt till kundfordringar hänvisas till not 19.

Kategorisering av finansiella instrument

Redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9 framgår av tabellen nedan.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404 95

2021-12-31	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar och skulder värderade till anskaffningsvärde	Redovisat värde
Finansiella tillgångar			
Andra långfristiga fordringar	–	3 166	3 166
Kundfordringar	–	314 711	314 711
Övriga fordringar	–	7 910	7 910
Likvida medel	–	265 730	265 730
	0	591 517	591 517
Finansiella skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	–	6 560 454	6 560 454
Derivatinstrument	115 865	–	115 865
Övriga långfristiga skulder	–	22 942	22 942
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	–	40 722	40 722
Leverantörsskulder	–	59 052	59 052
Övriga kortfristiga skulder	–	156 520	156 520
	115 865	6 839 690	6 955 555

2020-12-31	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar och skulder värderade till anskaffningsvärde	Redovisat värde
Finansiella tillgångar			
Andra långfristiga fordringar	–	3 216	3 216
Kundfordringar	–	242 719	242 719
Övriga fordringar	–	4 968	4 968
Likvida medel	–	647 975	647 975
	0	898 878	898 878
Finansiella skulder			
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	–	5 398 863	5 398 863
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga	–	33 333	33 333
Leverantörsskulder	–	49 887	49 887
Övriga kortfristiga skulder	–	28 287	28 287
	0	5 510 370	5 510 370

Nettovinster/-förluster från finansiella tillgångar och finansiella skulder fördelat per värderingskategori i enlighet med IFRS 9 framgår av tabellen nedan.

	2021	2020
Verkligt värde via resultaträkningen	-115 866	642
Lånefordringar och kundfordringar	-4 357	-13 142
Valutakurseffekter	-129 555	297 202
	-249 778	284 702

Valutakurseffekter ovan avser lånefordringar/kundfordringar samt finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen, eller där upplysning lämnas om verkligt värde, klassificeras i någon av tre nivåer baserat på den information som används för att fastställa det verkliga värdet.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040496

Nivå 1 – Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder. *En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundna förekommande marknadstransaktioner på armslängds avstånd.*

Nivå 2 – Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antigen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).
Exempel på observerbar data inom nivå 2 är:

- Noterade priser för liknande tillgångar och skulder.
- Data som kan utgöra grund för bedömning av pris, t ex marknadsräntor och avkastningskurvor.

Nivå 3 – Finansiella instrument där verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke observerbar data.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utgörs av derivat i form av ränteswappar. För övriga finansiella tillgångar och finansiella skulder bedöms de redovisade värdena vara en god approximation av de verkliga värdena till följd av att löptiden och/eller räntebindningen understiger tre månader vilket innebär att en diskontering baserat på gällande marknadsförutsättningar inte bedöms leda till någon väsentlig effekt.

Not 4 Kapitalhantering

Koncernens mål för förvaltning av kapital är att säkerställa koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att generera skälig avkastning till aktieägarna och nytta till övriga intressenter.

Koncernen definierar kapital som eget kapital och skulder till kreditinstitut. Koncernen monitorerar löpande nettoskuldsättningen i relation till justerat EBITDA.

Per räkenskapsårets utgång uppgår skuldsättningsgraden till:

	2021-12-31	2020-12-31
Upplåning	6 749 781	5 432 196
Likvida medel	-265 730	-647 975
Nettoskuld	6 484 051	4 784 221
Totalt eget kapital	3 355 431	3 324 657
Totalt kapital	**9 839 482**	**8 108 878**
Skuldsättningsgrad	65,9%	59,0%
Nettoskuldsättning / Justerat EBITDA	7,3	7,0

Not 5 Nettoomsättning

Koncernens intäkter består av försäljning av medicintekniska produkter. Samtliga intäkter redovisas vid en tidpunkt, då kontrollen över produkterna övergår till kunden, vilket normalt inträffar vid leverans. Koncernens intäkter redovisas vid en tidpunkt. Därmed finns det ingen del av transaktionspriset som allokeras till ej fullgjorda prestationsåtagande under kommande räkenskapsperioder.

Tabellerna nedan visar koncernens intäkter fördelade på produktkategori, geografisk marknad samt försäljningskanal.

Intäkter per produktkategori*	2021	2020
Laryngektomi	1 563 390	1 440 851
Trakeostomi	311 058	222 326
ENT	95 039	91 911
Övriga intäkter	3 930	6 105
Totalt	**1 973 417**	**1 761 193**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404497

Intäkter per geografiskt område	2021	2020
Västra Europa	1 434 288	1 271 509
Nordamerika	342 937	335 171
Övriga marknader	196 192	154 513
Totalt	**1 973 417**	**1 761 193**

Intäkter per försäljningskanal	2021	2020
Direkt till konsumenter*	937 789	899 766
Sjukhus	545 551	473 597
Övriga kanaler	486 147	381 725
Övriga intäkter	3 930	6 105
Totalt	**1 973 417**	**1 761 193**

*leverans till konsument, betalning från försäkringsbolag

Not 6 Rörelsens kostnader fördelat per kostnadsslag

	2021	2020
Ersättningar till anställda (not 10)	-830 125	-562 753
Avskrivningar (not 7)	-305 479	-307 571
Kostnader för material	-291 995	-207 678
Konsultkostnader	-151 112	-59 868
Resekostnader	-17 960	-17 906
Frakt	-32 315	-28 836
Hyresrelaterade kostnader	-10 270	-11 204
Övriga externa kostnader avseende försäljning, administration, forskning och utveckling	-217 158	-207 282
Övriga rörelsekostnader	-720	-20 265
Totalt	**-1 857 134**	**-1 423 363**

Not 7 Avskrivningar och nedskrivningar

	2021	2020
Kostnad för sålda varor	-62 585	-67 538
Försäljningskostnader	-209 644	-210 674
Administrationskostnader	-33 250	-29 359
Totalt	**-305 479**	**-307 571**

Not 8 Ersättning till revisorer

	2021	2020
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-2 992	-2 497
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-208	-234
Skatterådgivning	-7 279	-945
Övriga tjänster	-5 225	-141
Övriga revisorer		
Revisionsuppdrag	-384	-105
Skatterådgivning	-71	-283
Övriga tjänster	-224	-177
Totalt	**-16 383**	**-4 382**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704404 98

Med *revisionsuppdrag* avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och koncernredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning. Skatterådgivning redovisas separat. I övriga tjänster ingår främst rådgivning i samband med finansiella frågor.

Not 9 Leasingavtal

Atos Medical tillämpar IFRS 16 för redovisning av leasingavtal. Standarden innebär att alla leasingavtal som Atos Medical är part i redovisas i balansräkningen, dels som anläggningstillgång (rätten att nyttja ett hyrt objekt) och dels som finansiell skuld (förpliktelse för framtida hyresbetalningar). För kortfristiga leasingavtal och leasingavtal med låga värden finns lättnadsregler där sådana tillgångar är undantagna från att redovisas i balansräkningen.

De leasingavtal som redovisas i koncernbalansräkningen avser huvudsakligen kontors- och lagerlokaler, produktionslokaler, bilar och IT-relaterad utrustning.

Belopp redovisade i Balansräkningen

Nyttjanderättstillgångar IB/UB per leasingklass

	Fastigheter	Bilar	IT-utrustning	Övrigt	Totalt
Ingående balans 2021-01-01	81 010	23 264	1 305	762	106 341
Investeringar	36 793	22 234	854	517	60 398
Avskrivningar	-20 463	-16 747	-617	-572	-38 399
Termineringar	-28 973	-283	-236		-29 492
Valutakursdifferenser	2 480	631	64	60	3 235
Redovisat värde 2021-12-31	**70 847**	**29 099**	**1 370**	**767**	**102 083**
Ingående balans 2020-01-01	80 410	21 649	1 639	1 342	105 040
Investeringar	22 728	18 703	319	–	41 750
Avskrivningar	-19 326	-16 004	-625	-469	-36 424
Termineringar	220	19	47	–	286
Valutakursdifferenser	-3 022	-1 103	-75	-111	-4 311
Redovisat värde 2020-12-31	**81 010**	**23 264**	**1 305**	**762**	**106 341**

Nyttjanderättstillgångar är inkluderade i materiella anläggningstillgångar i koncernens rapport över finansiell ställning.

Leasingskuld redovisad i balansräkningen

	2021-12-31	2020-12-31
Kortfristig skuld	40 722	28 555
Långfristig skuld	64 831	85 282
Summa	**105 553**	**113 837**

Leasingskulder är inkluderade i räntebärande kort-/långfristiga skulder till kreditinstitut i koncernens rapport över finansiell ställning. För information om löptid för leasingskulden, se not 3.

Belopp redovisade i Resultaträkningen

	2021	2020
Avskrivning på nyttjanderättstillgångar	-38 399	-36 424
Räntekostnader för leasingskulder	-4 943	-5 543

Kostnader för korttidsleasingavtal samt leasingavtal med lågt värde är av mindre värde för koncernen och anses därför inte relevanta att redovisa.

20220704404499

Not 10 Antal anställda, personalkostnader och ledande befattningshavare

Medelantalet anställda 2021

	Kvinnor	Män	Totalt
Moderföretaget			
Sverige	1	2	3
Totalt i moderföretaget	**1**	**2**	**3**
Dotterföretag			
Nordamerika	130	49	179
Centraleuropa	248	195	443
Nord- & Sydeuropa	262	175	437
Tillväxtmarknader	52	45	97
Totalt i dotterföretag	**692**	**464**	**1156**
Totalt i koncernen	**693**	**466**	**1159**

Medelantalet anställda 2020

	Kvinnor	Män	Totalt
Moderföretaget			
Sverige	–	–	–
Totalt i moderföretaget	**–**	**–**	**–**
Dotterföretag			
Nordamerika	116	52	168
Centraleuropa	114	82	196
Nord- & Sydeuropa	235	160	395
Tillväxtmarknader	47	34	81
Totalt i dotterföretag	**512**	**328**	**840**
Totalt i koncernen	**512**	**328**	**840**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405OO

Styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2021-12-31	2020-12-31
Moderföretaget		
Kvinnor:		
Styrelsen	–	–
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD	1	–
Män:		
Styrelsen	5	3
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD	1	–
Totalt i moderföretaget	7	3
Dotterföretag		
Kvinnor:		
Styrelsen	–	–
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD	2	3
Män:		
Styrelsen	–	–
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD	5	7
Totalt i dotterföretag	7	10
Totalt i koncernen	14	13

Löner och ersättningar

	2021	2020
Moderföretaget		
Löner och andra ersättningar	-162 346	–
Sociala avgifter	-50 879	–
Pensionskostnader	–	–
Dotterföretag		
Löner och andra ersättningar	-483 890	-438 298
Sociala avgifter	-101 757	-97 333
Pensionskostnader	-31 253	-27 122
Totala löner och ersättningar i koncernen	*-488 732*	*-438 298*
Totala sociala avgifter i koncernen	*-103 148*	*-97 333*
Totala pensionskostnader i koncernen	*-31 253*	*-27 122*
Totalt i koncernen	-830 125	-562 753

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040501

Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare

	2021	2020
Moderföretaget		
Löner och ersättningar till styrelse och verkställande direktör	-138 911	-
varav tantiem och liknande ersättningar till styrelse och verkställande direktör	-5 808	-
Löner och ersättningar till övriga ledande befattningshavare	-31 935	-
varav tantiem och liknande ersättningar till övriga ledande befattningshavare	-2 704	-
Totalt i moderföretaget	**-170 846**	**-**
Dotterföretag		
Löner och ersättningar till styrelse och verkställande direktör	-5 807	-10 849
varav tantiem och liknande ersättningar till styrelse och verkställande direktör	0	-2 491
Löner och ersättningar till övriga ledande befattningshavare	-26 339	-28 720
varav tantiem och liknande ersättningar till övriga ledande befattningshavare	-7 256	-5 459
Pensionskostnader till övriga ledande befattningshavare	-906	-672
Totalt i dotterföretag	**-33 052**	**-40 241**
Totalt i koncernen	**-203 898**	**-40 241**

* Under 2020 och 2021 har en ledande befattningshavare inte varit anställd av bolaget och ingår därmed inte kostnaderna i tabellen ovan.

I januari 2022 betalades bonus ut till ledande befattningshavare från moderbolaget. Bonusen var avhängig Coloplasts förvärv av Atos Medical koncernen.

Pensioner

Årets kostnad för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till -31 253 Tkr (-27 122).

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension (alternativt familjepension) genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2021 har bolaget inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP 2 som tryggas genom en försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. Förväntade avgifter nästa rapportperiod för ITP 2-försäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 6,6 Mkr (6,9). Koncernen står för en oväsentlig del av planen.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125% och 155%. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125% eller överstiger 155% ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av 2021 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172% (148%).

Avtal om avgångsvederlag

Vid uppsägning från företagets sida har VD en uppsägningstid på 15 månader, vid egen uppsägning 12 månader. Fulla förmåner utgår under uppsägningstiden.

Not 11 Finansiella intäkter

	2021	2020
Ränteintäkter	80	-
Marknadsvärdering, derivat	-	642
Kursdifferenser	-	311 689
Totalt	**80**	**312 331**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405O2

Not 12 Finansiella kostnader

	2021	2020
Räntekostnader	-357 334	-397 819
Värdering till verkligt värde, derivat	-115 866	-
Kursdifferenser	-140 123	-
Totalt	-613 323	-397 819

Samtliga räntekostnader är hänförliga till finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 13 Skatt

	2021	2020
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-23 550	-62 305
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-2 347	-3 459
Uppskjuten skatt		
Hänförlig till temporära skillnader immateriella tillgångar	41 915	44 972
Hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	-484	-504
Hänförlig till skattemässiga underskottsavdrag*	-3 233	-6 693
Övriga poster	24 659	-10 135
Total skatt på årets resultat	36 960	-38 124

Avstämning årets skattekostnad / intäkt

	2021	2020
Resultat före skatt	-479 931	254 393
Skatt beräknad enligt svensk skattesats (20,6%)	98 866	-54 440
Skatteeffekt av andra skattesatser i utländska dotterbolag	4 393	6 599
Ej avdragsgilla kostnader*	-73 776	-59 469
Ej skattepliktiga intäkter	4 273	-
Ej bokförda avdragsgilla kostnader	3 520	-
Underskottsavdrag (tidigare ej bokförda)	2 031	74 467
Skatteeffekt av justerad skattesats	-	-1 822
Totalt	39 307	-34 665
Justeringar som redovisats innevarande år avseende tidigare års aktuella skatt	-2 347	-3 459
Årets redovisade skattekostnad/intäkt	36 960	-38 124

*Den 1 januari 2019 trädde nya ränteavdragsbegränsningsregler i kraft i Sverige. Reglerna innebär att ett bolags negativa räntenetto får dras av upp till maximalt 30% av skattemässigt EBITDA. Koncernen har inte aktiverat någon uppskjuten skattetillgång baserad på ej nyttjade räntenetton.

Ingen skatt är redovisad i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital.

Uppskjuten skattefordran och uppskjuten skatteskuld

Koncernens uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder avser följande poster:

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405O3

	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjuten skattefordran		
Outnyttjade underskottsavdrag	10 800	13 979
Internvinster i lager	21 757	19 718
Nedskrivning kundfordringar	596	240
Leasingavtal	1 112	1 847
Temporär skillnad valutaderivat	23 868	-
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	50 402	7 036
Uppskjuten skattefordran	**65 895**	**42 820**
Uppskjuten skatteskuld		
Obeskattade reserver	12581	12 285
Temporära skillnader immateriella tillgångar	814 703	761 089
Övriga avdragsgilla temporära skillnader	999	1 751
Uppskjuten skatteskuld	**828 283**	**775 125**

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Koncernen har outnyttjade underskottsavdrag uppgående till 98 609 Tkr (117 076) varav 46 788 Tkr (49 765) avser ej aktiverade underskottsavdrag. Dessa avser främst Brasilien och Frankrike och företagen bedömer det osäkert om dessa underskottsavdrag kommer kunna nyttjas pga osäkerhet om tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att genereras. Ingen aktivering av uppskjuten skattetillgång har skett avseende sparade räntenetton som inte nyttjats.

Skattesatsen för beräkning av uppskjuten skatt varierar och är beroende av skattesatsen i respektive dotterbolags land.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405O4

Not 14 Koncernens sammansättning

Koncernen har följande dotterföretag den 31 december 2021:

Namn	Org.nr	Verksamhetsland	Verksamhet	Innehav (%)[1]
Lary 2 AB	559064-1519	Sverige	Holdingbolag	100%
Lary 3 AB	550964-1543	Sverige		100%
Lary 4 AB	559063-2211	Sverige		100%
Atos Medical AB	556268-7607	Sverige	Försäljning, marknadsföring och distribution av medicintekniska produkter	100%
Atos Medical Inc.	3173183	USA		100%
Atos Medical GmbH	HRB 6311	Tyskland		100%
Atos Medical BV	34200878	Nederländerna		100%
Atos Medical Spain, SL	B83945618	Spanien		100%
Atos Medical BVBA	870179971	Belgien		100%
Atos Medical SAS	522119510	Frankrike		100%
Atos Medical Japan Inc	0100-01-148116	Japan		100%
Atos Medical Brasil Ltda	35226777978	Brasilien		99%
Atos Medical SRL	PD-421894	Italien		100%
Atos Medical AS	914430526	Norge		100%
Atos Medical UK Ltd	4206141	Storbritannien		100%
Atos Medical Pty	609712496	Australien		100%
Atos Medical Ltd	5886891	Nya Zeeland		100%
Atos Medical Aps	38051563	Danmark		100%
Atos Medical Poland Sp.z o. o.	KRS 0000667950	Polen		100%
Atos Medical Canada Inc.	2568802	Kanada		100%
Griffin Laboratories Inc.	33-0677468	USA		100%
Heimomed Heinze GmbH & Co KG	HRA 18146	Tyskland		100%
Heimomed Heinze Verwaltungs GmbH	HRB 4261	Tyskland		100%
Iskia GmbH & Co KG	HRA 22575	Tyskland		100%
Iskia Verwaltungs GmbH	HRB 113 929	Tyskland		100%
Atos Medical Austria GmbH	FN 494039 d	Österrike		100%
TRACOE Medical GmbH	HRB 44548	Tyskland		100%
TMC Europe B.V.	14124863	Nederländerna		100%
TRACOE Medical GmbH	FN 485340 k	Österrike		100%
XTR Holding Ltd.	09907816	Storbritannien		100%
Kapitex Healthcare Ltd.	02527484	Storbritannien		100%
Atos (Beijing) Medical Technology CO. Ltd	91110105MA02ANQ79U	Kina		100%

1) Koncernen har inga innehav utan bestämmande inflytande.

Koncernens sammansättning den 31 december 2020 var den samma som i slutet av 2021, förutom förvärvet av Tracoe Group (TRACOE Medical GmbH, TMC Europe B.V., TRACOE Medical GmbH, XTR Holding Ltd and Kapitex Healthcare Ltd) samt det nybildade dotterbolaget i Kina. För mer information om förvärvet av Tracoe Group, se not 25 Rörelseförvärv.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405O5

Not 15 Immateriella tillgångar

	Goodwill	Varumärken	Kundrelationer	Teknologi	Övriga immateriella tillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2021-01-01	**5 143 857**	**1 363 015**	**1 948 359**	**853 414**	**118 766**	**9 427 411**
Investeringar	–	–	111	25 502	9 605	35 218
Förvärv av koncernföretag	910 167	283 403	216 914	120 783	16 484	1 547 751
Försäljningar/utrangeringar	–	–	–	-283	–	-283
Omklassificeringar	–	–	–	1 197	-1 197	–
Valutakursdifferenser	218 495	60 553	73 352	1 898	378	354 676
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden 2021-12-31	**6 272 519**	**1 706 971**	**2 238 736**	**1 002 511**	**144 036**	**11 364 773**
Ingående av- och nedskrivningar 2021-01-01	**0**	**-341**	**-744 419**	**-178 691**	**-81 813**	**-1 005 264**
Årets avskrivningar	–	-20	-178 031	-49 317	-7 446	-234 814
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	-558	-558
Försäljningar/utrangeringar	–	–	–	37	–	37
Valutakursdifferenser	–	-1	-33 083	-925	-286	-34 295
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar 2021-12-31	**0**	**-362**	**-955 533**	**-228 896**	**-90 103**	**-1 274 894**
Redovisat värde	**6 272 519**	**1 706 609**	**1 283 203**	**773 615**	**53 933**	**10 089 879**
Ingående anskaffningsvärde 2020-01-01	**5 436 873**	**1 445 467**	**2 050 054**	**843 887**	**96 530**	**9 872 811**
Investeringar	–	–	–	26 455	23 429	49 884
Försäljningar/utrangeringar	–	–	–	-15 423	–	-15 423
Omklassificeringar	–	–	–	803	-803	0
Valutakursdifferenser	-293 016	-82 452	-101 695	-2 308	-390	-479 861
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden 2020-12-31	**5 143 857**	**1 363 015**	**1 948 359**	**853 414**	**118 766**	**9 427 411**
Ingående av- och nedskrivningar 2020-01-01	**0**	**-307**	**-604 149**	**-139 341**	**-76 436**	**-820 233**
Årets avskrivningar	–	-34	-181 359	-55 828	-5 346	-242 567
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	-313	-313
Försäljningar/utrangeringar	–	–	–	14 571	–	14 571
Valutakursdifferenser	–	–	41 089	1 907	282	43 278
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar 2020-12-31	**0**	**-341**	**-744 419**	**-178 691**	**-81 813**	**-1 005 264**
Redovisat värde	**5 143 857**	**1 362 674**	**1 203 940**	**674 723**	**36 953**	**8 422 147**

Goodwill har fördelats på följande kassagenererande enheter:

Goodwill	2021-12-31	2020-12-31
USA	965 080	876 360
Storbritannien	971 129	731 074
Tyskland	1 852 735	1 092 796
Övriga världen	2 483 575	2 443 627
Redovisat värde	**6 272 519**	**5 143 857**

Varumärken har fördelats på följande kassagenererande enheter:

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405O6

Varumärken	2021-12-31	2020-12-31
USA	265 496	240 393
Storbritannien	227 090	206 734
Tyskland	562 648	272 563
Övriga världen	651 375	642 984
Redovisat värde	1706 609	1362 674

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken görs årligen eller då indikationer finns på att nedskrivningsbehov föreligger. En eventuell nedskrivning görs med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde, vilket är det högsta av verkligt värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Med nyttjandevärde avses summan av nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden och det beräknade restvärdet vid slutet av nyttjandeperioden. Vid beräkning av nyttjandevärde diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats som beaktar marknadens bedömning av riskfri ränta och risk förknippad med den specifika tillgången, så kallad WACC (Weighted Average Cost of Capital). Beräkningarna utgår från uppskattade framtida kassaflöden baserade på uppnådda resultat, av styrelsen godkänd budget, strategiska planer samt marknadsdata. I bedömningen av framtida kassaflöden sker antaganden om i första hand försäljningstillväxt, rörelsemarginal, investeringar samt diskonteringsränta. De kassagenererande enheterna utgörs av de största geografiska segmenten; USA, Storbritannien och Tyskland. Övriga länder har summerats till ett segment; Övriga världen. Den diskonteringsränta som använts uppgår till mellan 9,3-10,9% (8,5-10,0%) före skatt och återspeglar specifika risker knutna till respektive marknad/valuta. För terminal perioden tillämpas en tillväxttakt uppgående till 1-2% (1-2%), vilket sammanfaller med koncernens långsiktiga antagande om inflation och marknadens långsiktiga tillväxt.

Baserat på de antaganden som presenteras ovan överstiger nyttjandevärdet redovisat värde av goodwill och varumärken. Koncernen kommer noggrant monitorera utvecklingen gentemot prognoserna.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040507

Not 16 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier och verktyg	Pågående nyanläggning	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2021-01-01	**29 274**	**61 796**	**124 471**	**24 320**	**239 861**
Investeringar	140 306	550	11 051	26 761	178 668
Förvärv av koncernföretag	4 251	15 914	17 621	165	37 951
Försäljningar/utrangeringar	–	-554	-2 392	–	-2 946
Omklassificeringar	22 798	1 231	-13 987	-10 042	0
Valutakursdifferenser	1 143	501	3 879	169	5 692
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden 2021-12-31	**197 772**	**79 438**	**140 643**	**41 373**	**459 226**
Ingående avskrivningar 2021-01-01	**-6 066**	**-24 175**	**-50 114**	**-994**	**-81 349**
Årets avskrivningar	-1 861	-9 038	-20 390	-517	-31 806
Årets nedskrivningar	–	–	-34	–	-34
Försäljningar/utrangeringar	–	131	2 163	–	2 294
Omklassificeringar	–	–	–	–	0
Valutakursdifferenser	29	-338	-2 560	-23	-2 892
Utgående ackumulerade avskrivningar 2021-12-31	**-7 898**	**-33 420**	**-70 935**	**-1 534**	**-113 787**
Redovisat värde	**189 874**	**46 018**	**69 708**	**39 839**	**345 439**
Ingående anskaffningsvärde 2020-01-01	**54 221**	**54 048**	**103 720**	**25 627**	**237 616**
Investeringar	–	15	12 150	31 702	43 867
Försäljningar/utrangeringar	-24 317	-1 453	-9 064	–	-34 834
Omklassificeringar	–	9 352	23 543	-32 895	0
Valutakursdifferenser	-630	-166	-5 878	-114	-6 788
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden 2020-12-31	**29 274**	**61 796**	**124 471**	**24 320**	**239 861**
Ingående avskrivningar 2020-01-01	**-4 477**	**-16 878**	**-42 948**	**-396**	**-64 699**
Årets avskrivningar	-1 845	-7 734	-18 048	-640	-28 267
Årets nedskrivningar	–	–	–	–	–
Försäljningar/utrangeringar	–	409	7 072	–	7 481
Valutakursdifferenser	256	28	3 810	42	4 136
Utgående ackumulerade avskrivningar 2020-12-31	**-6 066**	**-24 175**	**-50 114**	**-994**	**-81 349**
Redovisat värde	**23 208**	**37 621**	**74 357**	**23 326**	**158 512**

Not 17 Övriga finansiella tillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående redovisat värde	**3 216**	**2 881**
Tillkommande fordringar	67	660
Förvärv av dotterbolag	53 447	–
Reglerade fordringar	-53 594	-171
Valutakursdifferenser	30	-154
Utgående redovisat värde	**3 166**	**3 216**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405O8

Övriga finansiella tillgångar	2021-12-31	2020-12-31
Övriga poster	3 166	3 216
Redovisat värde	**3 166**	**3 216**

Not 18 Varulager

	2021-12-31	2020-12-31
Råvaror och förnödenheter	55 444	29 167
Varor under tillverkning	25 790	14 245
Färdiga varor och handelsvaror	122 859	78 677
Förskott till leverantör	4 842	1 968
Redovisat värde	**208 935**	**124 057**

Varor i lager som redovisats som en kostnad under året ingår i kostnad för sålda varor och uppgår till 268 216 Tkr (212 315). I kostnad för sålda varor ingår nedskrivning av varulager med 11 823 Tkr (11 576) och beloppet ingår i resultaträkningen inom kostnad för sålda varor.

Not 19 Kundfordringar

	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar, brutto	341 079	273 170
Reserv för osäkra fordringar	-26 368	-30 451
Kundfordringar, netto efter reserv för osäkra fordringar	**314 711**	**242 719**

Kundfordringar är belopp som är hänförliga till kunder avseende sålda produkter som levereras i den löpande verksamheten. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30-60 dagar och klassificeras därför som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringar i syfte att samla in avtalsenliga kassaflöden och värderar dem därför till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden vid efterföljande redovisningstidpunkter.

Koncernen tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar. För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringarna grupperats baserat på kreditriskkaraktäristika, antal dagars dröjsmål samt geografiska faktorer.

De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik de senaste 2 åren tillsammans med förlusthistoriken för samma period. Historiken justeras med framåtblickande faktorer baserat på aktuell tillgänglig information.

Utifrån detta baseras förlustreserven per 31 december 2021 för kundfordringar enligt följande:

2021-12-31	Ej förfallna	Förfallna 1-90 dagar	Förfallna 91-180 dagar	Förfallna 181-365 dagar	Förfallna mer än 365 dagar	Totalt
Förväntad förlustnivå	1,7%	5,2%	13,0%	25,6%	56,7%	7,7%
Redovisat belopp kundfordringar – brutto	232 071	50 263	18 517	17 663	22 565	341 079
Kreditförlustreserv	-4 034	-2 601	-2 401	-4 527	-12 804	-26 368

2020-12-31	Ej förfallna	Förfallna 1-90 dagar	Förfallna 91-180 dagar	Förfallna 181-365 dagar	Förfallna mer än 365 dagar	Totalt
Förväntad förlustnivå	2,2%	5,0%	21,6%	40,9%	99,0%	11,1%
Redovisat belopp kundfordringar – brutto	170 096	55 901	16 312	17 528	13 333	273 170
Kreditförlustreserv	**-3 755**	**-2 809**	**-3 525**	**-7 168**	**-13 194**	**-30 451**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405O9

Kreditförlustreserv

Förändring i förlustreserven under räkenskapsåret specificeras nedan:

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	-30 451	-17 450
Förvärv av dotterbolag	-1 225	-
Årets reservering för osäkra kundfordringar, förändring redovisad i resultaträkningen	-4 357	-31 283
Valutakursdifferens	-2 109	3 878
Återföring av utnyttjade belopp	11 774	14 404
Totalt	**-26 368**	**-30 451**

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda IT-relaterade utgifter	10 080	7 452
Förutbetalda försäkingar	2 920	1 115
Förutbetalda hyresrelaterade kostnader	2 404	3 578
Upplupna intäkter	839	552
Övriga poster	8 885	4 219
Redovisat värde	**25 128**	**16 916**

Not 21 Aktier, eget kapital och vinstdisposition

Antal aktier	Stam A	Pref.aktier	Totalt
Per den 31 december 2020	36 627 109	1 796 649	38 423 758
Per den 31 december 2021	36 627 109	1 796 649	38 423 758

Samtliga aktier har ett kvotvärde på 1 kr varvid det registrerade aktiekapitalet per 2021-12-31 uppgår till 38 423 758 (38 423 758).

Aktierna utgörs av fyra aktieslag, stamaktier serie A och serie B samt preferensaktier serie C och serie D. Samtliga preferensaktier och stamaktier av serie B berättigar till 1 röst per aktie. Stamaktier av serie A berättigar till 10 röster per aktie. Samtliga aktier är fullt betalda och inga aktier är reserverade för överlåtelse enligt optionsavtal eller andra avtal. Inga stamaktier av serie B finns utfärdade.

Övrigt tillskjutet kapital

Övrigt tillskjutet kapital utgörs av överkurs vid aktieteckning (överkursfond).

Omräkningsreserv

Omräkningsreserver avser valutaomräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter till SEK, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman kommer följande förslag på vinstdisposition att presenteras (kronor);

Till årsstämmans förfogande står	3 809 782 142
Årets resultat	-39 488 551
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	3 770 293 591

Det har inte skett någon utdelning under 2020 eller 2021.

Not 22 Skulder till kreditinstitut

	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till kreditinstitut	6 495 623	5 318 359
Leasingskulder	105 553	113 837
Redovisat värde	**6 601 176**	**5 432 196**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 10

Banklånen löper med rörlig ränta med 4-7,5% marginal. Lånen är amorteringsfria fram till år 2028.Ränta erläggs med en valbar periodicitet mellan en till sex månader.

Koncernen ränteswapavtal förföll i juli 2020 och inga nya ränteswapavtal är tecknade. Under 2021 ingick koncernen swapavtal där en del av skulden i EUR har swapats mot skuld i USD och GBP, detta för att skapa en mindre transaktionsexponering. För ytterligare information om ränteswapsavtalen samt skuldernas förfallostruktur se Not 3. Låneavtalet innehåller vissa villkor, sk covenanter. Dessa villkor har varit uppfyllda under hela lånets löptid. Villkoren är baserade på skuldsättning i relation till EBITDA. Covenanttestet behöver enbart utföras om koncernen utnyttjar mer än ett visst tröskelvärde på checkräkningskrediten.

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Löner och övriga personalkostnader	318 554	90 929
Revisions- och övriga externa konsultkostnader	41 122	13 229
Försäljningskommissioner	18 906	6 026
Räntor	1 650	710
Övriga poster	30 375	15 707
Redovisat värde	**410 607**	**126 601**

Not 24 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter	2021-12-31	2020-12-31
Spärrade medel	2 532	2 811
Tillgångar i dotterföretag	3 298 930	3 267 799
Totalt	**3 301 462**	**3 270 610**
Eventualförpliktelser		
Fullgörandegaranti utland	-	292
Tullgarantier	680	155
Totalt	**680**	**447**

Koncernen har ställt tillgångar i dotterföretag i säkerhet för egna lån från kreditinstitut.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 11

Not 25 Rörelseförvärv

Den 1 oktober 2021 förvärvades samtliga aktier i Tracoe Medical GmbH och XTR Holding Ltd. Bolagen innehar dotterbolag i Nederländerna (MC Europe BV) och Österrike (Tracoe Medical GmbH) samt i Storbritannien (Kapitex Helathcare Ltd). Köpeskillingen uppgick till 1 510 MSEK. Transaktionskostnaderna uppgick till 34 MSEK och ingår i administrationskostnaderna.

TRACOE Group har mångårig och gedigen expertis inom utveckling och leverans av högkvalitativa produkter för trakeostomipatienter. Koncernen har global räckvidd med kunder i 90 länder och en marknadsledande position i Benelux, Tyskland och Storbritannien. För 2020 var omsättningen 431 miljoner kronor.

De förvärvade bolagen har för perioden 1 oktober – 31 december 2021 bidragit med 104 MSEK till koncernens nettoomsättning samt 11 MSEK i resultat efter skatt och justerat för transaktionskostnader.

Det har inte skett några rörelseförvärv 2020.

	2021-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	637 656
Materiella anläggningstillgångar	38 149
Övriga långfristiga fordringar	53 447
Uppskjuten skattefordan	1 240
Varulager	81 965
Kortfristiga fordringar	59 618
Likvida medel	23 479
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-74 023
Uppskjuten skatteskuld	-69 690
Leverantörsskulder	-13 407
Övriga kortfristiga skulder	-138 353
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	**600 083**
Goodwill	910 152
Köpeskilling	**1 510 235**

Köpeskilling	1 510 235
Avgår förvärvade likvida medel	-23 479
Kassaflödespåverkan	**1 486 756**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 12

Not 26 Förändringar i skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	Långfristiga räntebärande skulder	Kortfristiga räntebärande skulder
Ingående balans 2020-01-01	5 566 334	39 373
Kassaflödespåverkande poster		
Upptagande av lån	–	–
Återbetalda lån	–	–
Återbetalda leasingskulder	–	-40 944
Icke-kassaflödespåverkande poster		
Kapitaliserade räntekostnader	159 954	–
Förutbetalda lånekostnader	17 605	–
Leasingskuld	1 982	34 904
Omräkningsdifferenser	-347 012	–
Per den 31 december 2020	**5 398 863**	**33 333**
Kassaflödespåverkande poster		
Upptagande av lån	6 512 545	120 708
Återbetalda lån	-5 461 549	-88 238
Betalda räntor och financing fees	-139 957	–
Återbetalda leasingskulder	–	-42 845
Icke-kassaflödespåverkande poster		
Ökning genom förvärv av rörelse	74 023	86 737
Kapitaliserade räntekostnader	18	1 041
Förutbetalda lånekostnader	60 256	–
Leasingskuld	-20 451	55 012
Marknadsvärdering valutaderivat	115 866	–
Omräkningsdifferenser	159 646	638
Per den 31 december 2021	**6 699 260**	**166 386**

Not 27 Transaktioner med närstående

Såsom närstående betraktas, förutom de bolag som direkt eller indirekt äger Atos Medical Holding AB, även ledamöterna i moderföretagets styrelse, koncernens ledande befattningshavare samt nära familjemedlemmar till dessa. Som närstående betraktas även företag där en betydande andel av rösterna direkt eller indirekt innehas av tidigare nämnda krets eller företag där dessa kan utöva ett betydande inflytande. Inga transaktioner med närstående har förekommit under året, förutom löner och ersättningar i enlighet med not 10.

Transaktioner mellan företaget och dess dotterföretag, vilka är närstående till företaget, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not.

Not 28 Händelser efter balansdagen

Coloplast A/S, ett danskt företag listat på Nasdaq Copenhagen, har per den 31 januari förvärvat 100% av aktierna i Atos Medical koncernen. I samband med detta har koncernens alla externa banklån löst.

Rysslands invadering i Ukraina har begränsad påverkan på Atos Medical som företag då koncernen inte har anställda varken i Ukraina eller Ryssland. Atos Medical har ingen försäljning till Ukraina, men har distributörer i Ryssland som koncernen fortfarande kan leverera produkter till eftersom medicintekniska produkter hittills är undantagna från sanktioner.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 13

Moderföretagets resultaträkning

	Not	2021	2020
Nettoomsättning		6 415	–
Bruttoresultat		**6 415**	**0**
Administrationskostnader	2	-266 790	-101
Övriga rörelseintäkter		1	–
Rörelseresultat		**-260 374**	**-101**
Resultat från finansiella poster			
Kursdifferenser		-45	-57
Resultat efter finansiella poster		**-260 419**	**-158**
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		210 702	158
Resultat före skatt		**-49 717**	**0**
Skatt på årets resultat		10 228	–
ÅRETS RESULTAT		-39 489	0

Moderföretagets rapport över totalresultat

Övriga totalresultatet har ej specificerats då inga transaktioner finns att redovisa.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 14

Moderföretagets balansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	3	3 791 639	3 791 639
Fordringar hos koncernföretag	4	–	3 648
Uppskjuten skattefordran		10 228	–
		3 801 867	3 795 287
Summa anläggningstillgångar		**3 801 867**	**3 795 287**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		210 702	–
Aktuella skattefordringar		1 410	–
Övriga fordringar		2	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	47	–
		212 161	0
Kassa och bank		41 513	53 210
Summa omsättningstillgångar		**253 674**	**53 210**
SUMMA TILLGÅNGAR		**4 055 541**	**3 848 497**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		38 424	38 424
		38 424	**38 424**
Fritt eget kapital			
Överkursfond		3 809 782	3 809 782
Balanserat resultat		–	–
Årets resultat		-39 489	–
		3 770 293	**3 809 782**
Summa eget kapital		**3 808 717**	**3 848 206**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 877	238
Skulder till koncernföretag		14	–
Övriga kortfristiga skulder		878	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	244 055	53
		246 824	**291**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**4 055 541**	**3 848 497**

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 15

Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital	*Fritt eget kapital*			
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 1 januari, 2020	38 424	3 809 782	–	–	3 848 206
Disposition av föregående års resultat	–	–	–	–	–
Årets resultat	–	–	–	–	–
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Totalresultat för året	–	–	–	–	–
Transaktioner med ägare					
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	–	–	–
Eget kapital 31 december, 2020	38 424	3 809 782	–	–	3 848 206
Eget kapital 1 januari, 2021	38 424	3 809 782	–	–	3 848 206
Disposition av föregående års resultat	–	–	–	–	–
Årets resultat	–	–	–	-39 489	-39 489
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Totalresultat för året	–	–	–	-39 489	-39 489
Transaktioner med ägare					
Summa transaktioner med aktieägare	–	–	–	–	–
Eget kapital 31 december, 2021	38 424	3 809 782	–	-39 489	3 808 717

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 16

Moderföretagets kassaflödesanalys

	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-260 374	-101
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Ej utbetald bonus	206 992	
Orealiserade valutakursvinster/förluster	-48	-57
Betald inkomstskatt	-1 410	–
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-54 840	-158
Förändringar i rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga fordringar	-49	–
Minskning(+)/ökning(-) av leverantörsskulder	1 656	238
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	37 888	-469
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 345	-389
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Amortering av koncerninternt lån	3 648	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 648	0
Årets kassaflöde	-11 697	-389
Likvida medel vid årets början	53 210	53 599
Likvida medel vid årets slut	41 513	53 210

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

Moderbolagets noter

Not 1 Redovisningsprinciper
Not 2 Ersättning till revisorn
Not 3 Andelar i koncernföretag
Not 4 Fordringar hos koncernföretag
Not 5 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
Not 6 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
Not 7 Händelser efter balansdagen

20220704405 17

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 18

Not 1 Redovisningsprinciper

Moderföretaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderföretaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända IFRS inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning. Ändringar i RFR 2 som trätt i kraft 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter för räkenskapsåret. Skillnaderna mellan moderföretagets och koncernens redovisningsprinciper beskrivs nedan:

Klassificering och uppställningsformer

Moderföretagets resultat- och balansräkning är uppställda enligt Årsredovisningslagens scheman. Skillnaden mot IAS 1 Utformning av finansiella rapporter som tillämpas vid utformningen av koncernens finansiella rapporter är främst redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde i moderföretagets balansräkning. Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för andelar i koncernföretag. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Finansiella instrument

Moderföretaget tillämpar inte IFRS 9 Finansiella instrument. I moderföretaget tillämpas en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde enligt Årsredovisningslagen.

Låneutgifter

Låneutgifter belastar resultatet för den period till vilken de hänför sig.

Beslutade och förslag till ändringar i RFR 2 som ännu ej trätt i kraft

Företagsledningen bedömer att ändringar och förslag till ändringar i RFR 2, som ännu ej har trätt i kraft, inte väntas få någon väsentlig påverkan på moderföretagets finansiella rapporter när de tillämpas för första gången.

Not 2 Ersättning till revisorn

	2021	2020
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	-788	-25
skatterådgivning	-4 317	-
övriga tjänster	-2 402	-
Totalt	-7 507	-25

Not 3 Andelar i koncernföretag

Företagets innehav av andelar i koncernföretag

			Redovisat värde	
Företagets namn	Kapitalandel [1]	Antal andelar	2021-12-31	2020-12-31
Lary 2 AB	100%	37 965 893	3 791 639	3 791 639
Totalt			3 791 639	3 791 639

[1] Kapitalandel överensstämmer med röstandel.

Företagets namn	Org.nr	Säte
Lary 2 AB	559064-1519	Stockholm

Moderföretaget har under året inte gjort några förvärv eller avyttringar av innehav.

För fullständig koncernstruktur se koncernens noter, not 14.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704405 19

Not 4 Fordringar hos koncernföretag

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	**3 648**	**3 490**
Tillkommande fordringar	–	158
Reglerade fordringar	-3 648	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**3 648**
Ingående nedskrivningar	**–**	**–**
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**–**	**–**
Redovisat värde	**0**	**3 648**

Not 5 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda resekostnader	47	0
Redovisat värde	**47**	**0**

Not 6 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Revisions- och övriga externa konsultkostnader	25 737	53
Löner och övriga personalkostnader	218 290	–
Övriga poster	28	–
Redovisat värde	**244 055**	**53**

Not 7 Händelser efter balansdagen

Coloplast A/S, ett danskt företag listat på Nasdaq Copenhagen, har per den 31 januari 2022 förvärvat 100% av aktierna i Atos Medical koncernen. I samband med detta har koncernens alla externa lån löst.

Rysslands invadering i Ukraina har begränsad påverkan på Atos Medical som företag då koncernen inte har anställda varken i Ukraina eller Ryssland. Atos Medical har ingen försäljning till Ukraina, men har distributörer i Ryssland som koncernen fortfarande kan leverera produkter till eftersom medicintekniska produkter hittills är undantagna från sanktioner.

DocuSign Envelope ID: 6C8EDC13-AC42-4BE6-B87F-362744663B2F

20220704040520

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den dag som framgår av elektronisk signering. Koncernens resultaträkning och rapport över finansiell ställning samt moderföretagets resultaträkning och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 30 juni 2022.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av företaget ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den juni, 2022

DocuSigned by:
Henrik Dereke
Henrik Dereke
Styrelsens ordförande

DocuSigned by:
Lars Nilaus
Lars Nilaus
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Hea Vinskov
Hea Vinskov
Styrelseledamot

DocuSigned by:
Caroline Vagner Rosenstand
Caroline Vagner Rosenstand
Extern verkställande direktör

DocuSigned by:
Göran Jonsson
Arbetstagarrepresentant

DocuSigned by:
Johan Mansson
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den juni, 2022

Deloitte AB

DocuSigned by:
Maria Ekelund
Auktoriserad revisor

DocuSign

Certificate Of Completion

Envelope Id: 6C8EDC13AC424BE6B87F362744663B2F
Status: Completed

Subject: Please DocuSign: Annual report 2021 - 06-29-2022.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 46 Signatures: 7
Certificate Pages: 4 Initials: 0
AutoNav: Enabled
EnvelopeId Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC-08:00) Pacific Time (US & Canada)

Envelope Originator:
Tove Kortelainen
Tove.Kortelainen@atosmedical.com
IP Address: 217.119.161.46

20220704405221

Record Tracking

Status: Original
6/29/2022 2:14:02 AM

Holder: Tove Kortelainen
Tove.Kortelainen@atosmedical.com

Location: DocuSign

Signer Events	Signature	Timestamp
Caroline Vagner Rosenstand caroline.vagner.rosenstand@atosmedical.com Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Caroline Vagner Rosenstand 5D25E1912615487... Signature Adoption: Pre-selected Style Signed by link sent to caroline.vagner.rosenstand@atosmedical.com Using IP Address: 217.119.161.46	Sent: 6/29/2022 2:35:48 AM Viewed: 6/29/2022 5:09:18 AM Signed: 6/29/2022 5:11:00 AM Freeform Signing

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: MITID
Transaction Unique ID: 2fcf1c20-229b-515e-a81c-09d3c0b5f44c
Country of ID: DK
Result: Passed
Performed: 6/29/2022 5:08:00 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Göran Jönsson Goran.Jonsson@atosmedical.com Global ERP system owner Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: CD6ED0F5AC29475... Signature Adoption: Uploaded Signature Image Signed by link sent to Goran.Jonsson@atosmedical.com Using IP Address: 90.142.39.127	Sent: 6/29/2022 2:35:49 AM Viewed: 6/29/2022 2:37:26 AM Signed: 6/29/2022 2:44:02 AM Freeform Signing

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: f6995d8b-d196-5a28-a928-363b6a7716d6
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 6/29/2022 2:37:04 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Signer Events	Signature	Timestamp
Hea Vinskov dkhvin@coloplast.com SVP & Group General Counsel Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Hea Vinskov CFE251E8F68F4BF...	Sent: 6/29/2022 2:35:49 AM Viewed: 6/29/2022 7:54:07 AM Signed: 6/29/2022 7:55:49 AM Freeform Signing
	Signature Adoption: Pre-selected Style Signed by link sent to dkhvin@coloplast.com Using IP Address: 2.106.167.82	

20220704405522

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: NEMID
Transaction Unique ID: 8fd3eaff-e6b0-5d78-8d1a-be5ba5c226cd
Country of ID: DK
Result: Passed
Performed: 6/29/2022 7:53:52 AM

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: NEMID
Transaction Unique ID: 8fd3eaff-e6b0-5d78-8d1a-be5ba5c226cd
Country of ID: DK
Result: Passed
Performed: 6/29/2022 7:55:15 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Henrik Deneke dkhde@coloplast.com Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: Henrik Deneke 6A9CB36DB0F6457...	Sent: 6/29/2022 2:35:48 AM Viewed: 6/29/2022 3:12:42 AM Signed: 6/29/2022 3:15:07 AM Freeform Signing
	Signature Adoption: Pre-selected Style Signed by link sent to dkhde@coloplast.com Using IP Address: 193.0.60.218	

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: MITID
Transaction Unique ID: 5fce0233-bfdf-5219-a709-a9ff1d197c4a
Country of ID: DK
Result: Passed
Performed: 6/29/2022 3:12:27 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Johan Månsson Johan.Mansson@atosmedical.com Design Engineer Security Level: Email, Account Authentication (None)	DocuSigned by: FA6A8EDBB9CB437...	Sent: 6/29/2022 2:35:50 AM Viewed: 6/29/2022 10:46:41 AM Signed: 6/29/2022 10:47:37 AM Freeform Signing
	Signature Adoption: Uploaded Signature Image Signed by link sent to Johan.Mansson@atosmedical.com Using IP Address: 185.247.239.197	

Authentication Details

Signer Events	Signature	Timestamp

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: a0734cc8-6976-5261-a02c-0248cea8bd0f
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 6/29/2022 10:46:22 AM

20220704405 23

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Lars Nilaus
dklni@coloplast.com
Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:
Lars Nilaus
1CAC3E56D8B649F...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Signed by link sent to dklni@coloplast.com
Using IP Address: 193.0.60.221

Sent: 6/29/2022 2:35:51 AM
Resent: 6/29/2022 7:38:18 AM
Viewed: 6/29/2022 7:39:53 AM
Signed: 6/29/2022 7:47:03 AM
Freeform Signing

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: MITID
Transaction Unique ID: 2d1801c0-ff96-52d2-a4b4-377a7d1a757c
Country of ID: DK
Result: Failed - incorrect signer name
Performed: 6/29/2022 7:33:09 AM

Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: MITID
Transaction Unique ID: 08e3b30e-8473-55c1-995a-bb921a168a15
Country of ID: DK
Result: Passed
Performed: 6/29/2022 7:39:30 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

Maria Ekelund
mekelund@deloitte.se
Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:
0EDC81FB5BE84D5...

Signature Adoption: Drawn on Device
Signed by link sent to mekelund@deloitte.se
Using IP Address: 90.226.132.180
Signed using mobile

Sent: 6/29/2022 10:47:42 AM
Viewed: 6/29/2022 10:51:11 AM
Signed: 6/29/2022 10:52:43 AM
Freeform Signing

Authentication Details
Identity Verification Details:
Workflow ID: 0d674dc9-8737-4574-9eef-afde5c78e5af
Workflow Name: DocuSign ID Verification
Workflow Description: The signer will need to identify themselves with a valid government ID.
Identification Method: Electronic ID
Type of Electronic ID: SE_BANKID
Transaction Unique ID: b577a3b9-3bfb-5b4e-bfdd-c8e587d9ff73
Country of ID: SE
Result: Passed
Performed: 6/29/2022 10:50:49 AM

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via DocuSign

20220704040524

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	6/29/2022 2:35:51 AM
Certified Delivered	Security Checked	6/29/2022 10:51:11 AM
Signing Complete	Security Checked	6/29/2022 10:52:43 AM
Completed	Security Checked	6/29/2022 10:52:43 AM

Payment Events	Status	Timestamps

20220704405525

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Atos Medical Holding AB
organisationsnummer 559064-1527

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Atos Medical Holding AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

20220704405526

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Atos Medical Holding AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Deloitte.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Malmö den 29/6 2022

Deloitte AB

Maria Ekelund
Auktoriserad revisor

Intygas att kopian överensstämmer med originalet:

20220704405227