



# Årsredovisning 2019

# INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	3
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens rapport över totalresultat	5
Koncernens balansräkning	6
Förändringar i koncernens eget kapital	7
Koncernens kassaflödesanalys	8
Noter, koncernen	9
Moderbolagets resultaträkning	25
Moderbolagets balansräkning	26
Förändringar i moderbolagets eget kapital	27
Moderbolagets kassaflödesanalys	27
Noter avseende moderbolagets årsredovisning	28
Årsredovisningens undertecknande	30

Sanolium AB. Org nr 559176-1423.

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR  
RÄKENSKAPSÅRET 2018-10-19 – 2019-12-31.

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

## INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Sanolium AB äger sedan 19 februari 2019 Cambio-koncernen, en produkt- och tjänstekoncern inom området E-hälsa. Cambio är en av de största leverantörerna av journal-system i Norden med användare vid sjukhus, vårdcentraler och specialistenheter. Visionen är ett heltäckande IT-stöd för hela sjukvården och koncernens produkter säljs främst under varumärket Cosmic.

Inom koncernen finns även besläktade verksamhetsgrenar. Cambio Viva är ett IT-stöd för kommuners dokumentation kring arbetsprocesser och arbetsflöden inom omsorg och hälso- och sjukvård. Cambio CDS är ett datoriserat kliniskt beslutsstöd som kombinerar patientspecifika uppgifter med regelverk baserade på medicinsk evidens för att fånga upp riskfaktorer och ge bästa möjliga vård för patienten.

Cambio-koncernens affärsmodell bygger i huvudsak på försäljning av licenser, underhåll samt produktrelaterade konsulttjänster.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Sanolium AB ägs till 100 % av Sanolium Holding AB (org nr 559183-3925). Sanolium Holding AB ägs av Sanolium Group Holding AB (org nr 559187-2931) som i sin tur tillhör Investcorp, ett globalt investmentbolag med investeringar i företag med stark tillväxtpotential och en positionering i sin respektive bransch. Investcorps ägarandel är ca 80 % och övriga ca 20 % ägs huvudsakligen av anställda och intressenter.

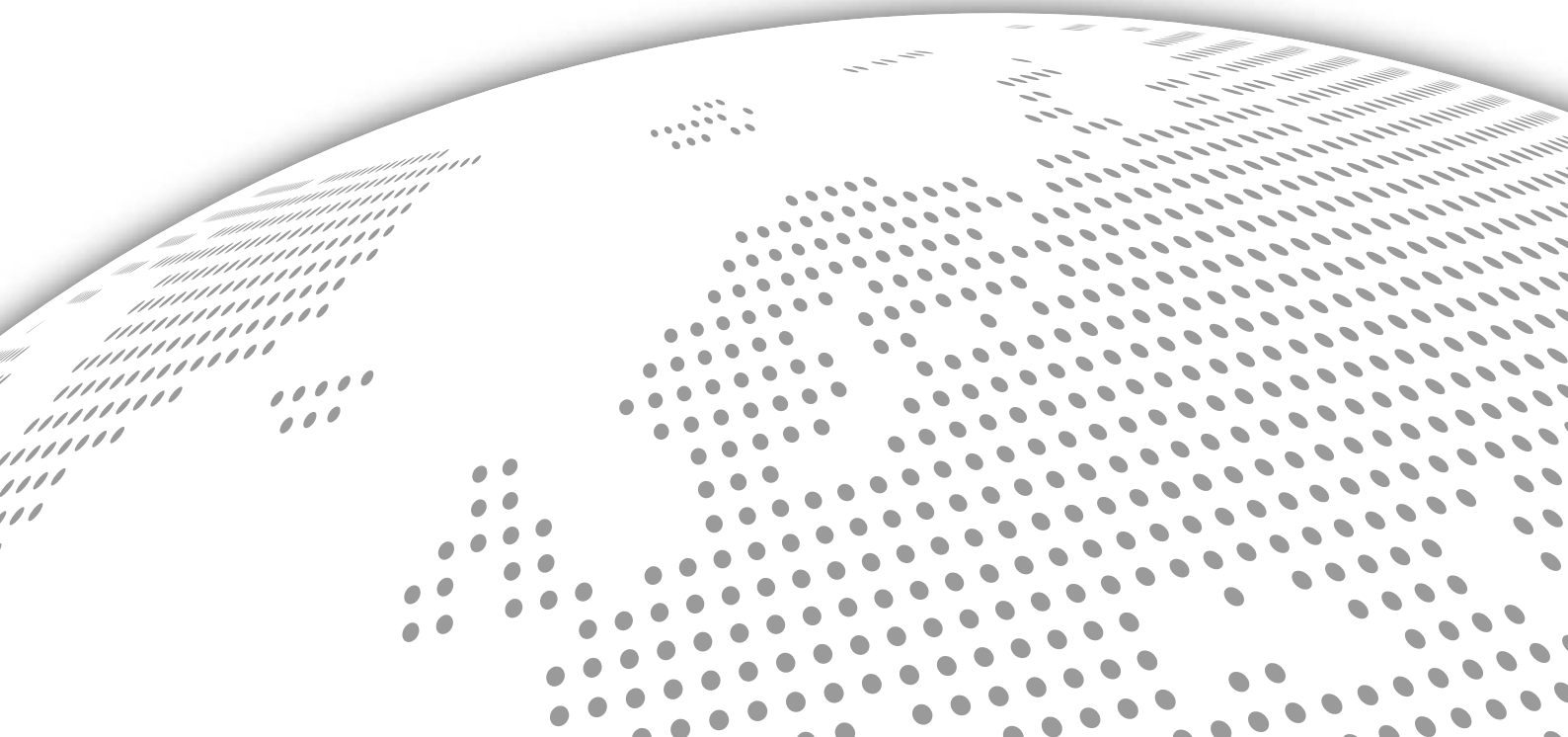
## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Efter att i december 2018 ha vunnit den s k Sussa-upphandlingen har ett implementationsprojekt inletts i samarbete med de fem regioner som deltog i upphandlingen.

Cambio-koncernens nio största kunder sedan tidigare har gett en avsiktsförklaring om att investera ca 500 msek i strategisk vidareutveckling av Cosmic under de kommande åren.

I juli förvärvade koncernen det danska mjukvarubolaget Daintel vars IT-lösningar väl kan integreras med Cosmic och som kompletterar produktportföljen.

I september emitterade koncernen en företagsobligation om 500 msek vilken mottogs väl av marknaden.



## **PÅVERKAN PÅ SANOLIUM-KONCERNEN FRÅN COVID-19**

Koncernens rörelsedrivande dotterbolag tillhandahåller det verksamhetskritiska system som många läkare och sjuksköterskor i Sverige dagligen arbetar i för att hantera den uppkomna situationen och för att ta hand om alla övriga sjukvårdsärenden. Sanoliums viktigaste uppgift under rådande omständigheter är att tillse att våra produkter uppfyller sitt syfte utan avbrott. Effekterna av COVID-19 är svåra att överblicka och förutsättningarna förändras löpande och frekvent. Bland annat har viktiga kundmöten och workshops ställts in eller flyttats framåt i tiden. Sanolium har vidtagit åtgärder och nedan beskrivs potentiella effekter relaterade till den uppkomna situationen. Situationen är oförutsägbar och Sanolium kan i detta läge inte kvantifiera påverkan av COVID-19.

### **Hur Sanolium hanterar det dagliga arbetet**

Sanolium bevakar händelseförloppet kring spridningen av viruset och följer myndigheternas rekommendationer. Det innebär att bolagets anställda påverkas beroende av lokala föreskrifter och rekommendationer i olika länder. Vissa anställda måste förhålla sig till utgångsförbud medan andra drabbas av karantän enbart vid någon form av förkylningssymptom. Vidare så har vissa länder helt pausat all skolverksamhet medan andra arbetar på distans eller fortfarande går i skolan. Idag arbetar i princip samtliga anställda hemifrån. Företaget har kontor i olika länder och de anställda är vana att samarbeta mellan avdelningarna med hjälp av konferenssystem och andra tekniska hjälpmedel.

### **Hur Covid-19 påverkar Sanolium**

Det finns indikationer på att personalens effektivitet och produktivitet hittills påverkats något negativt. Det kan bero på sämre bredbandsuppkoppling hemifrån, mer utmanande kommunikations möjligheter i övrigt samt behovet av att sköta om barn som inte längre får lämna hemmet.

Vi har även sett tydliga effekter på att våra kunder skjuter upp möten med oss till förmån för att hantera den rådande situationen. Detta kan ha en negativ effekt på vår möjlighet att sälja in nya projekt, få leveransgodkännande samt vinstavräkning.

Det är ännu för tidigt att bedöma de fullskaliga finansiella effekterna.

### **FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING**

Sanolium-koncernen med sitt ägande i Cambio har en stark position på E-hälsomarknaden. Tillväxtpotentialen bedöms vara mycket god i både Sverige och internationellt.

### **FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION**

Det fria egna kapitalet i koncernen uppgår till 1 152 584 varav räkenskapsårets resultat är -105 705.

#### **Moderbolaget**

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel.

Räkenskapsårets resultat (kronor)	<b>43 682 756</b>
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
<b>I ny räkning överförs (kronor)</b>	<b>43 682 756</b>

# KONCERNENS RESULTATRÄKNING

tkr	Not	2018-10-19 – 2019-12-31
Nettoomsättning	4	492 251
Aktiverat arbete för egen räkning		19 106
Övriga rörelseintäkter	5	31 155
<b>Summa</b>		<b>542 512</b>
Övriga externa kostnader	6	- 145 618
Personalkostnader	7	- 296 579
Av- och nedskrivningar av materiella anläggnings tillgångar, immateriella tillgångar och nyttjanderätter	8	- 133 940
<b>Rörelseresultat</b>		<b>- 33 625</b>
Finansiella intäkter	9	8 788
Finansiella kostnader	9	- 87 960
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>- 79 172</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>- 112 797</b>
Skatt	10	7 092
<b>Räkenskapsårets resultat</b>		<b>- 105 705</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

tkr	2018-10-19 – 2019-12-31
Räkenskapsårets resultat	- 105 705
<b>Övrigt totalresultat</b>	
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:	
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	- 425
<b>Summa övrigt totalresultat för räkenskapsåret</b>	<b>- 106 130</b>

Räkenskapsårets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare. Noterna på sidorna 9 till 24 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

tkr	Not	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	11	2 094 724
Materiella anläggningstillgångar	12	15 595
Finansiella anläggningstillgångar	13, 14, 15	29 794
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 140 113</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	16	94 433
Upparbetade ej fakturerade intäkter	17	66 030
Skattefordringar		2 570
Övriga fordringar		7 521
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	22 205
Likvida medel	19	337 148
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>529 907</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 670 020</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	20	1 659
Övrigt eget kapital inklusive räkenskapsårets resultat		1 152 584
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>1 154 243</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Obligationslån	21	496 921
Leasingskulder	13	9 376
Pensionsförpliktelser		13 378
Uppskjutna skatteskulder	22	348 104
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>867 779</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder		16 189
Förskott från kunder		60 799
Leasingskulder	13	17 306
Skatteskulder		2 848
Övriga skulder	23	127 139
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	423 717
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>647 998</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>2 670 020</b>

Noterna på sidorna 9 till 24 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

# FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

tkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Räkenskaps- årets resultat	Summa eget kapital
Räkenskapsårets resultat				- 105 705	- 105 705
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			- 425		- 425
<b>Summa totalresultat</b>			<b>- 425</b>	<b>- 105 705</b>	<b>- 106 130</b>
<b>Transaktioner med bolagets ägare</b>					
Nyemission	50				50
Apportemission	1 609	159 255			160 864
Erhållet aktieägartillskott		1 099 459			1 099 459
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>1659</b>	<b>1 258 714</b>	<b>- 425</b>	<b>- 105 705</b>	<b>1 154 243</b>

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

tkr	NOT	2018-10-19 – 2019-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat		- 33 625
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Av- och nedskrivningar	8	133 940
Erhållen ränta	9	103
Betald ränta	9	-17 749
Betald inkomstskatt		-12 480
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>70 189</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>		
Ökning av kundfordringar		- 67 194
Ökning av övriga kortfristiga fordringar		- 29 278
Ökning av leverantörsskulder		10 809
Ökning av övriga kortfristiga skulder		97 666
Summa förändring av rörelsekapital		12 003
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>82 192</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av dotterbolag efter avdrag för förvärvade likvida medel	15	- 1 372 375
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12	- 7 945
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		- 85
Investeringar i immateriella tillgångar		- 19 106
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>- 1 399 511</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission		50
Aktieägartillskott		1 099 659
Upptagna lån		950 000
Amorteringar av lån		-450 000
Utbetalningar avseende amortering av leasingskulder		-15 431
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>1 584 278</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>		<b>337 148</b>
<b>Likvida medel vid räkenskapsårets slut</b>		<b>337 148</b>

Noterna på sidorna 9 till 24 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



# NOTER, KONCERNEN

## NOT 1. ALLMÄN INFORMATION

Sanolium AB (organisationsnummer 559176-1423) är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Drottninggatan 89, 113 60 Stockholm. Sanolium AB och dess dotterbolag ("koncernen") bedriver utveckling av informationssystem inom sjukvårdssektorn och därmed annan förenlig verksamhet.

Alla belopp i notupplysningarna är i tkr där inget annat anges.

## NOT 2. SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Nedan presenteras de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av denna koncernredovisning.

Koncernredovisningen omfattar Sanolium AB och dess dotterbolag.

### 2.1 Grunder för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Denna koncernredovisning är koncernens första. Moderbolaget bildades 19 oktober 2018 vilket är koncernens startpunkt för redovisning enligt IFRS. Moderbolaget och koncernens första räkenskapsår är förlängt från 2018-10-19 till 2019-12-31. Inga jämförelsetal presenteras därför för varken koncern eller moderbolag.

Koncernen bildades 2019-02-19 då Cambio-koncernen förvärvades. Då endast Cambio-bolagen är rörelsedrivande ingår intäkter och kostnader i dessa bolag från detta datum.

Första gången IFRS tillämpas i en koncernredovisning ska redovisning ske i enlighet med

IFRS 1. Huvudregeln är att alla tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan. IFRS 1 innehåller dock övergångsbestämmelser som ger företagen en viss valmöjlighet. Koncernen har inte tillämpat några av IFRS tillåtna undantag från fullständig retroaktiv tillämpning.

Inga av de IFRS- eller IFRIC-tolkningar som publicerats men ännu inte trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

### 2.2 Koncernredovisning

Dotterbolag är alla bolag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett bolag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i bolaget. Dotterbolag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Koncernredovisning upprättas även av

Sanolium Group Holding (559187-2931) som är översta moderbolag i den svenska koncernen.

### **2.3 Segmentrapportering**

I enlighet med definitionen av rörelsesegment i IFRS 8 redovisar koncernen enbart ett enda segment. Utgångspunkten för att identifiera rörelsesegment om vilka separat information kan lämnas är den interna rapporteringen till och uppföljning av koncernens ledning. Koncernledningen följer upp rörelseresultat för hela verksamheten som ett rörelsesegment.

### **2.4 Omräkning av utländsk valuta**

#### **2.4.1 Funktionell valuta och rapportvaluta**

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK) som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

#### **2.4.2 Transaktioner och balansposter**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

#### **2.4.3 Omräkning av utländska koncernbolag**

Resultat och finansiell ställning för alla koncernbolag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs

som förelegat vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och balanseras i reserver i eget kapital.

### **2.5 Intäktsredovisning**

En intäkt ska, enligt IFRS 15, redovisas när kunden erhåller kontroll över den sålda varan eller tjänsten och därmed har möjlighet att använda varan eller tjänsten och erhålla nyttan. Koncernens intäktsslag utgörs av licensintäkter, underhåll, konsultintäkter samt övriga intäkter.

#### **2.5.1 Licensintäkter**

Vid försäljning av standardlicenser redovisar koncernen intäkten då skriftligt avtal undertecknats av kunden och leverans har skett. Inom intäktsslaget licensintäkter redovisar koncernen även intäkter avseende strategiska utvecklingsprojekt. Dessa inleds oftast med en förstudie och när den avslutats redovisas intäkten. Då förstudien lett vidare till ett utvecklingsprojekt redovisas intäkten i takt med att uppdraget utförs.

#### **2.5.2 Underhåll**

Inkomster från underhållsavtal faktureras årligen i förskott. Intäkten redovisas linjärt över avtalsperioden då kunden erhåller nyttan löpande.

#### **2.5.3 Konsultintäkter**

Många av koncernens tjänsteuppdrag utförs på löpande räkning och konsultintäkterna redovisas i takt med att kunden erhåller nyttan av tjänsten.

#### **2.5.4 Övriga intäkter**

Övriga intäkter består av vidareförsäljning av kostnader såsom konsultarvoden, resekostnader och tredjepartsprodukter.

### **2.6 Aktuell och uppskjuten skatt**

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen

är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dess redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och –lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och -skulder och när de uppskjutna skattefordringarna och -skulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet samt avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

## 2.7 Leasing

Koncernens leasingavtal avser i allt väsentligt kontorslokaler och –utrustning, tjänstebilar samt hyra av testmiljö.

Leasingavtalen redovisas som nyttjanderättstillgångar och en motsvarande skuld den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period

redovisade skulden.

Nyttjanderättstillgångar skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd. Leasingavtalen löper på en fast period om 1-3 år men en option att förlänga eller säga upp avtal finns.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulden inkluderar nuvärdet av fasta avgifter och variabla avgifter som beror på ett index.

Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar den initiala värderingen av leasingskulden och betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

Leasingavgifter hänförliga till korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Korttidsleasingavtal är avtal med en leasingperiod på 12 månader eller mindre. Leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde avser i allt väsentligt kontorsutrustning.

Optioner att förlänga eller säga upp avtal finns inkluderade i koncernens leasingavtal gällande kontor. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen. Optioner att förlänga eller säga upp avtal inkluderas i tillgången och skulden då det är rimligt säkert att de kommer att utnyttjas.

## 2.8 Immateriella anläggningstillgångar

### 2.8.1 Forskning och utveckling

Koncernen utvecklar och erbjuder vårdinformationssystem inklusive närliggande tjänster. Alla utgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika produkter kontrollerade av koncernen redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten eller processen så att den kan användas,

- koncernens avsikt är att färdigställa produkten och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten,
- det kan visas hur produkten genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten finns tillgängliga samt
- de utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utgifter för forskning kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som kostnadsförts i tidigare räkenskapsår redovisas inte som en tillgång i efterföljande räkenskapsår. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas. Nyttjandeperioden uppgår till 5 år.

### 2.8.2 Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag. Det avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapital-andel i det förvärvade bolaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. I syfte att testa nedskrivningsbehov fördelas goodwill som förvärvats till kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill övervakas för närvarande på koncernen som helhet då koncernen bedömts utgöra en kassagenererande enhet/ett segment.

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwill hänförs till (koncernen som helhet) jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader.

Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

De tillgångsslag som koncernen identifierat i samband med räkenskapsårets förvärv är kundrelationer, varumärken samt teknologi.

#### 2.9 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar innefattar inventarier och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader under den period de uppkommer.

Avskrivningar på tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Byggnader	50 år
Markanläggningar	20 år
Inventarier	5 år
Datorer	3 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om redovisat värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter/övriga rörelsekostnader netto i rapporten över totalresultat.

### 2.10 Finansiella instrument

Koncernens finansiella tillgångar och skulder utgörs av posterna; kundfordringar, upparbetade ej fakturerade intäkter, övriga fordringar,

upplupna intäkter, likvida medel, obligationslån, leasingkulder, leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader.

### **2.10.1 Första redovisningstillfället**

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, d v s det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner.

### **2.10.2 Finansiella tillgångar – klassificering och värdering**

Koncernen klassificerar och värderar sina finansiella tillgångar i kategorin upplupet. Klassificeringen av investeringar i skuldinstrument beror på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

#### **2.10.2.1 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde**

Tillgångar som innehåser med syftet att inkasera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna kundfordringar, upparbetade ej fakturerade intäkter, övriga fordringar, upplupna intäkter och likvida medel.

### **2.10.3 Finansiella skulder – klassificering och värdering**

Koncernens finansiella skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder består av obligationslån, leasingkulder,

leverantörsskulder, övriga kortfristiga skulder och upplupna kostnader.

### **2.11 Kundfordringar**

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda tjänster som utförs i den löpande verksamheten. Kundfordringar klassificeras som omsättningstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringarna i syfte att insamla avtalsenliga kassaflöden. Kundfordringar värderas därmed vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

### **2.12 Likvida medel**

Likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden samt aktiefonder som snabbt kan omsättas till kontanter.

### **2.13 Upplåning**

Koncernens upplåning består av obligationslån. Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

### **2.14 Leverantörsskulder**

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år.

### **2.14 Ersättningar till anställda**

#### **2.14.1 Kortfristiga ersättningar till anställda**

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som

kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i koncernens balansräkning.

### 2.14.2 Pensionsförpliktelser

Koncernen har huvudsakligen avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken företaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som personalkostnader i rapporten över totalresultat när de förfaller till betalning. Inom koncernen finns också en pensionsförpliktelse i form av en kapitalförsäkring. Betalda premier redovisas dels som en finansiell anläggningstillgång och dels som en avsättning.

### 2.15 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

## NOT 3. FINANSIELL RISKHANTERING SAMT VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

### 3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom: marknadsrisker (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering och

- optimera koncernens finansnetto.

Det är styrelsen som är ytterst ansvarig för exponering, hantering och uppföljning av koncernens risker. Ramarna för den finansiella riskhanteringen fastställs av styrelsen och revideras årligen. Styrelsen har delegerat ansvaret för den dagliga riskhanteringen till VD som i sin tur har delegerat till CFO. Styrelsen har möjlighet att besluta om tillfälliga avsteg från de fastställda ramarna.

### 3.2 Marknadsrisk

#### 3.2.1 Valutarisk

Koncernen verkar i Sverige samt internationellt och utsätts för valutarisk som uppstår från olika valutaexponeringar. Valutarisk uppstår genom framtida transaktioner, framförallt betalningsutflöden, och redovisade tillgångar och skulder i en valuta som inte är företagets funktionella valuta, s k transaktionsexponering. Koncernens exponering för valutarisk består framför allt av att transaktioner mellan dotterbolag sker i annan valuta. I dagsläget använder sig inte bolaget av derivatinstrument.

I Sanolium uppstår valutarisk framförallt av gränsöverskridande handel. Väsentliga balansposter i utländsk valuta återfinns inom kundfordringar och leverantörsskulder. Koncernen kan enligt sin finanspolicy reducera sin transaktionsexponering genom att använda derivatinstrument i form av terminskontrakt, swappar och valutaoptioner. Per 31 december 2019 fanns inga utestående derivatinstrument.

### 3.3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

### 3.3.1 Goodwill

Koncernen undersöker årligen om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.8.2. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde vilket kräver vissa antaganden. Beräkningarna baseras på kassaflödesprognoser fastställda av ledningen för de kommande fem åren. Kassaflöden efter femårsperioden extrapoleras med en tillväxttakt som bedöms rimlig utifrån branschspecifika företag.

### 3.3.2 Leasing

När leasingavtals längd fastställs, beaktas all tillgänglig information för att bedöma om det föreligger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption eller ej. Leasingperioden omprövas om förutsättningarna har ändrats efter senaste ställningstagande.

### 3.3.3 Aktivering av utvecklingsarbeten

Koncernen bedriver utvecklingsarbete avseende IT-stödet för vården, Cosmic, och bedömer att 19,1 msek uppfyller kraven för aktivering för räkenskapsåret.

## NOT 4. NETTOOMSÄTTNING

### Segmentinformation

I enlighet med definitionen av rörelsesegment under redovisningsprinciper redovisar koncernen enbart ett rörelsesegment.

Utvärdering av verksamheten sker dels på intäktslag och dels på geografiskt område. Detta framgår av nedanstående tabeller.

Koncernens största kunder utgörs av ett antal av Sveriges Regioner. Störst är Region Östergötland och Region Uppsala som vardera genererar 12 % av totala intäkter.

		Koncernen
		2018-10-19-2019-12-31
2018-10-19-2019-12-31		43 682 756
Licensförsäljning		75 812
Underhållsavgifter		338 066
Konsultintäkter		78 373
<b>Summa</b>		<b>492 251</b>
<b>TIDPUNKT FÖR INTÄKTSREDOVISNING</b>		
Vid en tidpunkt		154 185
Över tid		338 066
<b>Summa</b>		<b>492 251</b>
<b>NETTOOMSÄTTNING PER REGION</b>		
Sverige	424 927	86 %
Danmark	53 566	11 %
Storbritannien	13 758	3 %
<b>Summa</b>	<b>492 251</b>	<b>100 %</b>



## NOT 5. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31	
Vidareförsäljning, löpande kostnader	7 078
Vidareförsäljning, tredjeparts- produkter	24 039
Övriga intäkter	38
<b>Summa</b>	<b>31 155</b>

## NOT 6. ERSÄTTNINGAR TILL REVISORER

Till revisorer har följande ersättningar utgått för revision och annan lagstiftad granskning. Ersättning har även utgått för övrig rådgivning i skattefrågor, löpande redovisningsfrågor samt i samband med förvärv.

Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31	
<b>Revisionsuppdraget</b>	
PricewaterhouseCoopers	870
Andra revisionsbolag	101
Övrig rådgivning	
PricewaterhouseCoopers	368
<b>Summa</b>	<b>1 339</b>

## NOT 7. ANSTÄLLDA, LÖNER OCH ARVODEN

### Medelantal anställda

	2018-10-19 – 2019-12-31	
	Totalt	varav kvinnor
Sverige	294	137
Danmark	17	9
UK	18	7
Sri Lanka	331	133
<b>Totalt koncernen</b>	<b>660</b>	<b>286</b>

### Andel kvinnor i ledande ställning

	2019-12-31		
	Antal	varav kvinnor	
Styrelse	12	1	8 %
Övriga ledande befattningshavare	7	5	71 %
<b>Totalt koncernen</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>32 %</b>

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2018-10-19 – 2019-12-31	
	Anställda	Styrelse och ledande befattningshavare
Löner, ersättningar	189 702	13 539
Sociala kostnader	50 038	3 880
Pensionskostnader	22 368	2 169
Konsultarvoden		3 986
<b>Totalt koncernen</b>	<b>262 108</b>	<b>23 574</b>

## Ersättningar och övriga förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

	2018-10-19 – 2019-12-31	
	Grundlön/ arvode/ förmån	Pensionskostnad
Andåker, Lars Kristian	--	--
Bang Sørensen, Anne Mette	1 604	95
Borgersen, Jan Ivar Alex*	--	--
Chen, Rong	844	207
Gille, Jan Peter	2 788	467
Holgersson, Pär Gustav**	2 678	--
Inger, Karl Sebastian*	--	--
Lopez Cruz, Daniel José*	--	--
Mora Morisson, Gabriel Tomas	1 218	--
Noujoumi, Arash	1 014	115
Ranatunga, Sushena	--	--
Rüdén, Karl Fredrik, från juni	731	140
Övriga ledande befattningshavare	6 648	1 146
<b>Totalt koncernen</b>	<b>17 525</b>	<b>2 170</b>

\* Dessa personer arbetar för Investcorp Securities Ltd som äger 81% av koncernen och till vilket ett management-arvode utgått om 2 000 tkr.

\*\* Angivet belopp utgör fakturerat konsultarvode.



Övriga förmåner avser tjänstebil, vårdförsäkring samt kostförmån.

Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande avses de 12 personer som tillsammans med VD utgör koncernledningen. Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. För VD och övriga ledande befattningshavare är den rörliga ersättningen maximerad till fyra fasta månadslöner. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till individuellt uppsatta mål.

### **Pension**

Ordinarie pensionsålder är 65 år. Pensionsvillkor ska vara marknadsmässiga och baseras

på avgiftsbestämda pensionslösningar. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat räkenskapsårets resultat. Pensionsåldern för VD är 65 år och pensionspremien ska uppgå till 25 % av den fasta månadslönen.

### **Avgångsvederlag**

Vid uppsägning av VD från bolagets sida gäller en uppsägningstid om 12 månader medan det för uppsägning från VDs sida gäller en uppsägningstid om 6 månader.

För övriga ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 – 6 månader.

Förutom lön under uppsägningstiden har VD och övrig ledning inte rätt till något avgångsvederlag



## NOT 8. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR

	Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31
Byggnader, markanläggningar	62
Inventarier	1 157
IT-utrustning	5 450
Nyttjanderätter	15 029
Aktiverade utvecklingskostnader	18 040
Övervärden förvärv	94 202
<b>Summa</b>	<b>133 940</b>

## NOT 9. FINANSIELLA POSTER

	Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31
Ränteintäkter	50
Valutakursförändringar	8 738
Finansiella intäkter	8 788
Räntekostnader	- 18 025
Valutakursförändringar	- 9 764
Låneuppläggnings-kostnader	- 60 171
Finansiella kostnader	- 87 960
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>- 79 172</b>

## NOT 10. SKATT

	Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31
<b>Fördelning aktuell och uppskjuten skatt</b>	
Aktuell skatt	- 9 308
Uppskjuten skatt	16 400
<b>Summa</b>	<b>7 092</b>
<b>Aktuell skatt</b>	
Aktuell skatt på räkenskapsårets resultat	- 9 007
Justeringar avseende tidigare år	- 301
<b>Summa</b>	<b>- 9 308</b>
<b>Uppskjuten skatt</b>	
Upplösning uppskjuten skatt avseende övervärden från förvärv	18 931
Övrig uppskjuten skatt	- 2 531
<b>Summa</b>	<b>16 400</b>

## Skillnad mellan verklig skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats

	Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31
Redovisat resultat före skatt	- 112 755
Skatt enligt gällande skattesats	24 140
Skillnad i skatt i utländsk verksamhet	923
Skatteeffekt av ej avdragsgilla poster	- 21 378
Skatteeffekt av ej skattepliktiga poster	4 923
Ej värderade temporära skillnader	- 1 516
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>7 092</b>

Det har under 2019 beslutats om att bolagsskatten i Sverige ska sänkas i två steg. Bolagsskattesatsen sänks från 22,0% ned till 21,4% för räkenskapsår som inleds 1 januari 2019 eller senare. I nästa steg sänk bolagsskatten till 20,6% från och med räkenskapsår som inleds 1 januari 2021.

## NOT 11. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31	Balanserade utgifter för utvecklings- arbeten	Kundkontrakt/ upplupna intäkter	Varumärken	Teknologi	Goodwill	Summa
Rörelseförvärv	8 141	610 674	87 745	934 459	436 351	2 147 370
Räkenskapsårets anskaffningar	19 106			40 719		59 825
Utrangeringar	- 1 236					- 1 236
Räkenskapsårets avskrivningar	- 16 805	- 37 124		- 57 078		- 111 007
Valutakurs - Förändringar	- 229					- 229
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>78 978</b>	<b>573 550</b>	<b>87 745</b>	<b>918 100</b>	<b>436 351</b>	<b>2 094 724</b>

### Nedskrivningsprövning för varumärken och goodwill med obestämbar livslängd

Ledningen bedömer verksamhetens prestation utifrån koncernens samlade resultat. Det innebär att ledningens bedömning är att det endast finns en kassagenererande enhet/ ett rörelsesegment. Goodwill och varumärken övervakas således av ledningen på koncernnivå.

Återvinningsbart belopp för goodwill och varumärken med en obestämbar nyttjandeperiod har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde. Dessa beräkningar utgår från uppskattade framtida kassaflöden före skatt för en femårsperiod baserade på finansiella prognoser godkända av företagsledningen. Kassaflöden bortom femårsperioden extrapoleras med hjälp av bedömd tillväxttakt enligt uppgifter nedan\*. Tillväxttakten överstiger

inte den långsiktiga tillväxttakten för marknaden där koncernen verkar.

Något nedskrivningsbehov för goodwill och varumärken har ej identifierats för räkenskapsåret.

- \* Årlig tillväxttakt över femårsprognosen baserat på historiskt utfall och ledningens bedömning av marknadsutvecklingen beräknas till mellan 8 – 15 % medan EBITDA-marginalen beräknas uppgå till mellan 18 – 30%.
- \* Diskonteringsränta 17 % (diskonteringsränta före skatt använd vid nuvärdesberäkning av uppskattade framtida kassaflöden)
- \* Långsiktig tillväxttakt 3 % (uppskattad genomsnittlig tillväxttakt använd för att extrapolera kassaflöden bortom prognosperioden)

## NOT 12. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31	Byggnader och mark	Inventarier	Summa
Rörelseförvärv	2 981	12 033	15 014
Anskaffningar	170	7 775	7 945
Utrangeringar		- 695	- 695
Avskrivningar	- 62	- 6 607	- 6 669
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>3 089</b>	<b>12 506</b>	<b>15 595</b>

## NOT 13. LEASINGAVTAL

	Koncernen 2019-12-31
<b>Tillgångar med nyttjanderätt</b>	
Kontor	24 936
Tjänstebilar	365
Testmiljö	865
<b>Summa</b>	<b>24 936</b>
<b>Leasingskulder</b>	
Långfristiga	9 376
Kortfristiga	17 306
<b>Summa</b>	<b>26 682</b>

Tillkommande nyttjanderätter under räkenskapsåret uppgick till 11 785 tkr.

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal

	Koncernen 2018-10-19 – 2019-12-31
<b>Avskrivningar på nyttjanderätter</b>	
Kontor	13 941
Tjänstebilar	341
Testmiljö	747
<b>Summa</b>	<b>15 029</b>
<b>Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)</b>	<b>846</b>

Inga väsentliga variabla leasingbetalningar som inte ingår i leasingskulden har identifierats.

Kontrakterade investeringar avseende nyttjanderätter vid rapportperiodens slut som ännu inte redovisas i de finansiella rapporterna uppgår till 1 047 tkr.

## NOT 14. ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Koncernen	2019-12-31	
Namn	Land	Andel
Cambio Holding AB	Sverige	100%
Cambio Healthcare Systems AB	Sverige	100%
Cambio Welfare Systems AB	Sverige	100%
CDS AB	Sverige	100%
Cambio Healthcare Systems A/S	Danmark	100%
Cambio Healthcare Systems Ltd	Storbritannien	100%
Cambio Software Engineering (Private) Ltd	Sri Lanka	100%

## NOT 15. RÖRELSEFÖRVÄRV

Den 19 februari 2019 förvärvade Sanolium 100% av aktiekapitalet i Cambio-koncernen. Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar samt goodwill framgår nedan. Tabellen sammanfattar erlagd köpeskilling och verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder på förvärvsdagen.

<b>Köpeskilling</b>	
Likvida medel	1 343 604
Eget kapitalinstrument	160 864
Tilläggsköpeskilling	272 398
Summa erlagd köpeskilling	1 776 866
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	
Likvida medel	288 872
Kundfordringar	27 239
Immateriella tillgångar	175 794
Materiella tillgångar	17 829
Övriga omsättningstillgångar	69 291
Uppskjutna skatteskulder	- 20 830
Leverantörsskulder och övriga skulder	- 406 173
<b>Förvärvade identifierbara nettotillgångar</b>	<b>152 022</b>
<b>Goodwill</b>	
Kundkontrakt	484 875
Varumärken	69 669
Teknologi	741 961
Goodwill	415 857
Summa	<b>1 712 362</b>

Intäkter och resultat i förvärvad verksamhet  
Den intäkt från Cambio-koncernen som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan 19 februari 2019 uppgår till 542 512 tkr. Cambio-koncernen bidrog också med en nettovinst om 44 809 tkr för samma period.

## Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader om 35 467 tkr ingår i finansiella kostnader i koncernens rapport över totalresultat.

Den 17 juli 2019 förvärvade Sanolium 100% av aktiekapitalet i Daintel ApS. Uppgift om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar samt goodwill framgår nedan. Tabellen sammanfattar erlagd köpeskilling och verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder på förvärvsdagen.

<b>Köpeskilling</b>	
Likvida medel	39 156
Eget kapitalinstrument	5 492
<b>Summa erlagd köpeskilling</b>	<b>44 648</b>
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	
Likvida medel	9 372
Kundfordringar	513
Immateriella tillgångar	7 901
Övriga omsättningstillgångar	1 669
Uppskjutna skatteskulder	- 1 252
Leverantörsskulder och övriga skulder	- 7 319
<b>Förvärvade identifierbara nettotillgångar</b>	<b>10 884</b>
<b>Goodwill</b>	
Teknologi	33 764
<b>Summa</b>	<b>33 764</b>

## NOT 16. KUNDFORDRINGAR

	Koncernen 2019-12-31
Kundfordringar	94 739
Avgår reservering osäkra fordringar	- 306
<b>Kundfordringar netto</b>	<b>94 433</b>
Fördelning i valutor	
SEK	57 035
DKK	35 984
GBP	1 414
<b>Summa (tkr)</b>	<b>94 433</b>

Det verkliga värdet på kundfordringarna mot-svarar dess redovisade värde då diskonterings-effekten inte är väsentlig.

## NOT 17. UPPARBETADE, EJ FAKTURERADE INTÄKTER

	Koncernen 2019-12-31
Upparbetade licensintäkter	40 465
Upparbetade konsultintäkter	25 565
<b>Summa</b>	<b>66 030</b>

## NOT 18. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	Koncernen 2019-12-31
Förutbetalda hyror	4 056
Upplupna underhållsintäkter	2 873
Övriga poster	15 276
<b>Summa</b>	<b>22 205</b>

## NOT 19. LIKVIDA MEDEL

	Koncernen 2019-12-31
Banktillgodohavanden	335 361
Aktiefonder	1 900*
<b>Summa</b>	<b>337 261</b>

\*Marknadsvärde per 2019-12-31 var 2 547 tsek.

## NOT 20. AKTIEKAPITALET SAMMANSÄTTNING

Moderbolaget	Antal aktier	Aktiekapital
Stamaktier	165 863 715	1 658 637

Aktiekapitalet består per 2019-12-31 av 165 863 715 aktier med kvotvärde 0,01 kr. Samtliga aktier medför en (1) röst per aktie. Alla aktier som emitterats av moderbolaget är till fullo betalda.

## NOT 21. OBLIGATIONS LÅN

	Koncernen 2019-12-31
Obligationslån, SEK, 5 år	500 000
Uppläggningskostnad	- 3 079
<b>Summa</b>	<b>496 921</b>

I september 2019 emitterade koncernen en senior säkerställd obligation till ett sammanlagt belopp av 500 mkr. Obligationen har rörlig kupongränta om Stibor 3M plus 4,25% och en löptid på fem år med förfall september 2024.

Lånevillkoren innehåller särskilda villkor för koncernens nettoskuld vilket koncernen underskriver med marginal.

Koncernen har även tecknat en kreditfacilitet om 100 mkr som ännu inte utnyttjats.

## NOT 22. UPPSKJUTNA SKATTESKULDER

Koncernen 2019-12-31	
Ökning genom rörelseförvärv	
Uppskjuten skatt på övervärden	324 397
Temporära skillnader	8 752
Uppskjuten skatt på aktiverade utvecklingskostnader	14 955
<b>Summa</b>	<b>348 104</b>

## NOT 23. ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

Koncernen 2019-12-31	
Mervärdesskatt	9 533
Källskatt	4 998
Skulder till ägarbolag	104 911
Övrigt	7 697
<b>Summa</b>	<b>127 139</b>

## NOT 24. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Koncernen 2019-12-31	
Semesterlöneskuld	27 688
Sociala avgifter	4 727
Löner	3 359
Löneskatt	5 057
Räntor	263
Övrigt	10 631
Förutbetalda intäkter	371 992
<b>Summa</b>	<b>423 717</b>

## NOT 25. STÄLLDA SÄKERHETER

2019-12-31	
Hyresgaranti avseende kontorslokaler i Stockholm	1 190
Företagsinteckning	16 500

## NOT 26. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Sanolium AB är det högsta moderbolaget i koncernen. Närstående parter är samtliga dotterbolag samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

2018-10-19 – 2019-12-31	
Ränteintäkter, koncerninterna mellanhavanden	8 149
Räntekostnader, koncerninterna mellanhavanden	-8 149

## **NOT 27. HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT**

### **Påverkan på Sanolium-koncernen från COVID-19**

Koncernens rörelsedrivande dotterbolag tillhandahåller det verksamhetskritiska system som många läkare och sjuksköterskor i Sverige dagligen arbetar i för att hantera den uppkomna situationen och för att ta hand om alla övriga sjukvårdsärenden. Sanoliums viktigaste uppgift under rådande omständigheter är att tillse att våra produkter uppfyller sitt syfte utan avbrott. Effekterna av COVID-19 är svåra att överblicka och förutsättningarna förändras löpande och frekvent. Bland annat har viktiga kundmöten och workshops ställts in eller flyttats framåt i tiden. Sanolium har vidtagit åtgärder och nedan beskrivs potentiella effekter relaterade till den uppkomna situationen. Situationen är oförutsägbar och Sanolium kan i detta läge inte kvantifiera påverkan av COVID-19.

### **Hur Sanolium hanterar det dagliga arbetet**

Sanolium bevakar händelseförloppet kring spridningen av viruset och följer myndigheternas rekommendationer. Det innebär att bolagets anställda påverkas beroende av

lokala föreskrifter och rekommendationer i olika länder. Vissa anställda måste förhålla sig till utgångsförbud medan andra drabbas av karantän enbart vid någon form av förkylningssymptom. Vidare så har vissa länder helt pausat all skolverksamhet medan andra arbetar på distans eller fortfarande går i skolan. Idag arbetar i princip samtliga anställda hemifrån. Företaget har kontor i olika länder och de anställda är vana att samarbeta mellan avdelningarna med hjälp av konferenssystem och andra tekniska hjälpmedel.

### **Hur Covid-19 påverkar Sanolium**

Det finns indikationer på att personalens effektivitet och produktivitet hittills påverkats något negativt. Det kan bero på sämre bredbandsuppkoppling hemifrån, mer utmanande kommunikationsmöjligheter i övrigt samt behovet av att sköta om barn som inte längre får lämna hemmet.

Vi har även sett tydliga effekter på att våra kunder skjuter upp möten med oss till förmån för att hantera den rådande situationen. Detta kan ha en negativ effekt på vår möjlighet att sälja in nya projekt, få leveransgodkännande samt vinstavräkning.

Det är ännu för tidigt att bedöma de fullskaliga finansiella effekterna.



# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

tkr	2018-10-19 – 2019-12-31
Övriga rörelseintäkter	3 150
Övriga externa kostnader	- 4 369
<b>Rörelseresultat</b>	<b>- 1 219</b>
Finansiella intäkter	98
Finansiella kostnader	- 42 562
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>- 42 464</b>
<b>Räkenskapsårets resultat</b>	<b>- 43 683</b>

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med räkenskapsårets resultat.

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

tkr	Not	2019-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	11	2 094 724
Materiella anläggningstillgångar	12	15 595
Finansiella anläggningstillgångar	13, 14, 15	29 794
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>2 140 113</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	16	94 433
Upparbetade ej fakturerade intäkter	17	66 030
Skattefordringar		2 570
Övriga fordringar		7 521
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	22 205
Likvida medel	19	337 148
Summa omsättningstillgångar		529 907
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 670 020</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	20	1 659
Övrigt eget kapital inklusive räkenskapsårets resultat		1 152 584
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>1 154 243</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Obligationslån	21	496 921
Leasingskulder	13	9 376
Pensionsförpliktelser		13 378
Uppskjutna skatteskulder	22	348 104
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>867 779</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder		16 189
Förskott från kunder		60 799
Leasingskulder	13	17 306
Skatteskulder		2 848
Övriga skulder	23	127 139
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	423 717
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>647 998</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>2 670 020</b>

Noterna på sidorna 9 till 24 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

# FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Räkenskaps-årets resultat	Summa eget kapital
<b>Räkenskapsårets resultat</b>				- 105 705	- 105 705
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter			- 425		- 425
<b>Summa totalresultat</b>			<b>- 425</b>	<b>- 105 705</b>	<b>- 106 130</b>
<b>Transaktioner med bolagets ägare</b>					
Nyemission	50				50
Apportemission	1 609	159 255			160 864
Erhållet aktieägartillskott		1 099 459			1 099 459
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>1 659</b>	<b>1 258 714</b>	<b>- 425</b>	<b>- 105 705</b>	<b>1 154 243</b>

# MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

tkr	2018-10-19 – 2019-12-31
<b>Resultat före finansiella poster</b>	- 1 219
Erhållen ränta	98
Betalad ränta	- 42 300
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>	
Ökning av övriga kortfristiga fordringar	- 1 623
Ökning av övriga kortfristiga skulder	113 966
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>68 922</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	
<b>Förvärv av dotterbolag</b>	<b>- 1 654 790</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	
Nyemission	1 099 709
Upptagna lån	946 922
Amorteringar av lån	- 450 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 596 631</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>10 763</b>
<b>Likvida medel vid räkenskapsårets slut</b>	<b>10 763</b>

# NOTER AVSEENDE MODERBOLAGETS ÅRSREDOVISNING

## NOT 1. MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan.

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer, och Årsredovisningslagen.

Moderbolaget bildades 19 oktober 2018. Första räkenskapsåret är förlängt och löper från bildandet till 2019-12-31. Moderbolaget har tillämpat RFR 2, Redovisning för juridiska personer, från bildandet.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderbolagets redovisningsprinciper.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

### Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

### Aktieägartillskott

Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

### Andelar i koncernföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns en indikation på att aktier i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Eventuella nedskrivningar redovisas i posten "Resultat från andelar i koncernföretag".

### Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderbolaget. Moderbolaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 Finansiella instrument, p. 3–10).

Finansiella instrument värderas med utgångspunkt till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är anskaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde.

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar ska principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderbolaget.

## NOT 2. ANDELAR I DOTTERBOLAG

2019-12-31	Land	Andel	Antal aktier
Cambio Holding AB	Sverige	100%	3 221 140

## NOT 3. AKTIEKAPITAL

Se koncernens not 20 för information om moderbolagets aktiekapital.

#### NOT 4. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Sanolium AB är det högsta moderbolaget i koncernen. Närstående parter är samtliga dotterbolag samt ledande befattningshavare i koncernen och deras närstående. Transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

Följande transaktioner har skett med närstående:

	2018-10-19 – 2019-12-31
Konsultarvode, managementtjänster	3 150
Konsultarvode, management tjänster	- 3 000
Ränteintäkter koncerninterna mellanhavanden	98
Räntekostnader koncerninterna mellanhavanden	- 878

Ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 7.

#### NOT 5. HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Se koncernens not 27.

#### NOT 6. FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Räkenskapsårets resultat (kronor)	- 43 682 756
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
<b>I ny räkning överförs (kronor)</b>	<b>- 43 682 756</b>

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Sanolium AB, org.nr 559176-1423

---

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Sanolium AB för räkenskapsåret 19 oktober 2018 till 31 december 2019.

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 2019 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 2019 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, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



## 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 Sanolium AB för räkenskapsåret 19 oktober 2018 till 31 december 2019 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred 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. Den 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

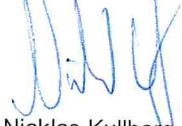
Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 10 juni 2020

PricewaterhouseCoopers AB



Nicklas Kullberg  
Auktoriserad revisor