

# Bokslutskommuniké Q4 2021

## Fjärde kvartalet 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 20 006 TSEK (18 371 TSEK), motsvarande en ökning om 8,9%.
- EBITDA minskade med 4 444 TSEK och uppgick till -2 566 TSEK (1 878 TSEK), motsvarande en EBITDA-marginal om -12,8% (10,2%).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 577 TSEK (4 046 TSEK).

## Januari – december 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 78 747 TSEK (71 660 TSEK), motsvarande en ökning om 9,9 procent.
- EBITDA minskade med 7 545 KSEK och uppgick till 7 435 TSEK (14 980 TSEK), motsvarande en EBITDA-marginal om 9,4% (20,9%).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7 224 TSEK (10 189).

## Händelser under kvartalet

- Börsnotering och nyemission genomförd den 26 oktober, som ger möjligheter att realisera affärsplanen och öka tillväxttakten under kommande år.
- Fortsatt tillväxt och ett 20-tal nya kunder under kvartalet, samt ett globalt SaaS-avtal med Inter IKEA Group.
- Förnyat samarbetsavtal med en av våra största partners Avonova.
- Omfattande tillväxtfrämjande satsningar vilket under kvartalet har belastat och under 2022 kommer att belasta rörelseresultatet, helt enligt plan och i linje med vad vi kommunicerade inför börsnoteringen.
- Under kvartalet har kostnader av engångskaraktär relaterat till börsnotering belastat resultatet med 1 848 TSEK samt avseende nedskrivning av dotterbolagsaktier med 695 TSEK.

## Finansiell utveckling

Belopp i TSEK	Q4 2021	Proforma Q4 2020	Jan-dec 2021	Proforma Jan-dec 2020
Nettoomsättning	20 006	18 371	78 747	71 660
Försäljningstillväxt%	8,9%	n/a	9,9%	n/a
EBITDA TSEK	-2 566	1 878	7 435	14 980
EBITDA-marginal%	-12,8%	10,2%	9,4%	20,9%
Periodens resultat	-7 901	-5 077	-7 977	-1 392
Resultat per aktie	-0,26	n/a	-0,26	n/a
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2 577	4 046	7 224	10 189

Vi kommer under 2022 att fortsätta våra framåtlutade satsningar och investeringar för att optimera bolaget för en högre tillväxttakt.



VD har ordet

## Börsnotering samt fokus på tillväxtfrämjande investeringar

Det sista kvartalet 2021 har varit intensivt med tydliga satsningar på tillväxtfrämjande investeringar efter en lyckad börsnotering i slutet på oktober. Vi har höjt marknads- och försäljningsaktiviteten, ökat utvecklingstakten av vår plattform för digital företagshälsa, och anställt nya medarbetare. Samtidigt har vi hälsat ett 20-tal nya kunder välkomna, vilket sammantaget ger oss goda förutsättningar för framtida tillväxt.

Under det fjärde kvartalet 2021 växte vi med 9 procent, vilket innebär att tillväxten för helåret nådde 10 procent jämfört med 2020. Resultatet under kvartalet har påverkats av ökade kostnader kopplat till omfattande tillväxtfrämjande satsningar i linje med vad vi kommunicerade inför börsnoteringen den 26 oktober. Vi fortsätter att öka utvecklingstakten av vår plattform både vad gäller infrastruktur, användargränssnitt och funktion, till exempel genom lanseringen av en helt ny dashboard. Vi har samtidigt anställt medarbetare inom bland annat marknadsföring, försäljning, kundrelationer samt data science och data engineering. Vi har även gjort omfattande satsningar på att ställa om verksamheten i Danmark och migrera befintliga kunder till den plattform vi har i Sverige. Utöver det har vi under kvartalet även haft kostnader av engångskaraktär kopplat till börsnoteringen.

Vi kommer under 2022 att fortsätta våra framåtlutade satsningar och investeringar för att optimera bolaget för en högre tillväxttakt. Fortfarande arbetar cirka 90 procent av den sysselsatta befolkningen i Sverige på företag som saknar en plattform för digital företagshälsa. Det innebär en stor potential för företagen att öka medarbetarnas hälsa och sänka sina sjukfrånvarorelaterade kostnader, vilket ger oss stora tillväxtpotentialer. Tack vare den kapitalinjektion vi fick i samband med höstens nyemission har vi nu möjlighet att öka hastigheten i både produkt- och plattformsutveckling samt försäljning och marknadsföring. På kort sikt påverkar det resultatet negativt, men det säkerställer att vi kan fortsätta förbättra kundupplevelsen och skapa ännu nöjdare kunder. Utifrån vår marknadsledande position kan vi då väsentligt öka vår möjlighet att fånga den potential som finns i marknaden för att bygga en långsiktig hög tillväxttakt och lönsamhet.

Under kvartalet har vi fått in ett 20-tal nya kunder. Vi fortsätter självklart även den täta dialogen med ett flertal befintliga kunder för att i enlighet med vår tillväxtstrategi initiera samarbete med större företag i begränsad omfattning, för att

sedan successivt låta dem växa in och ansluta sig med fler avdelningar, enheter och medarbetare. Under kvartalet har vi på det temat tecknat ett globalt ramavtal med Inter IKEA Group avseende vår SaaS-lösning för digital företagshälsa. Det globala ramavtalet innebär att hela Inter IKEA Group får möjlighet att avropa MedHelp Cares tjänster i alla länder där Inter IKEA Group är verksamma, vilket är en utveckling av vårt pågående samarbete. I slutet på december förnyade vi vårt samarbetsavtal med en av våra största samarbetspartners Avonova, vilket är en viktig del i att fortsätta främja tillväxt och nå ut med våra tjänster och som visar på styrkan i vårt erbjudande och samarbetet med våra partners.

Efter kvartalets utgång har vi börjat dela med oss av statistik på hur sjukfrånvaron i samhället utvecklas. Vi har idag Sveriges mest omfattande dagsaktuella databas och statistik- och analysverktyg för kort- och långtidsfrånvaro i samhället. Denna rapportering ser vi är något som efterfrågas alltmer och vi uppdaterar därför nu dagligen vår hemsida med information kring det aktuella frånvaroläget och ökar kunskapen kring sjukfrånvaron i samhället.

I februari publicerade vi vår senaste HR-rapport som bygger på intervjuer med 300 HR-chefer. Rapporten visar bland annat att sex av tio HR-chefer saknar rutiner för när medarbetare arbetar trots att de är sjuka och att hälften av organisationerna saknar rutiner för att fånga upp signaler på ohälsa. Viktiga insikter som belyser fördelarna med vår digitala plattform för företagshälsa. Ta gärna del av hela rapporten på vår hemsida.

Under slutet av det första kvartalet kommer vi att genomföra extern revision för certifiering enligt ISO27001 informationssäkerhet. Certifieringen är mycket viktig för vår verksamhet och belyser det faktum att vi har säkerställt en säker hantering av de känsliga persondata som vår plattform hanterar. Utöver det genomgick vi under januari även omcertifieringar enligt ISO9001 (kvalitet) och ISO14001 (miljö), helt utan avvikelser eller anmärkningar.

Avslutningsvis ser jag att vi har fått en bra start på det nya året och arbetet med ett stort antal strategiska aktiviteter som sammantaget ger oss mycket bättre förutsättningar för ökad tillväxttakt i enlighet med vår långsiktiga strategi.

Tobias Ekros, VD

# Introduktion till MedHelp

MedHelp Care är ett svenskt SaaS-bolag med en molnplattform för datadriven företagshälsa. Bolaget grundades 1999 som en del av en större hälsokoncern. För närvarande är bolaget verksamt på den svenska och danska marknaden, men planerar även för ett inträde på den norska marknaden under 2022. MedHelp Care har cirka 37 anställda i Sverige och Danmark.

Plattformen erbjuder molnbaserade tjänster på prenumerationsbasis för en effektiv, GDPR-säker och faktaorienterad hantering av sjukfrånvaro. Med tillgång till rapporter och analysverktyg erbjuds företagskunder en översikt över sitt hälsoläge i realtid där de kan fånga upp risker för ohälsa, se avvikelser och följa förbättringar i sina verksamheter. Tjänsteutbudet på plattformen inkluderar frånvarohantering, sjukfrånvarostatistik, sjukvårdsrådgivning, rehabiliteringsstöd och bemanningsplanering. Plattformen kan integreras med HR- och lönesystem vilket möjliggör en bra användarupplevelse och mätbarhet. Då MedHelp Care redan har en bred kundbas om cirka 500 företag och god datamängd kan företagskunder dessutom få information om hur deras organisationer presterar relativt andra genom branschjämförelser. Bolagets tjänst erbjuds direkt till företag men även genom företagshälsopartners.

## Affärsidé och vision

MedHelp Cares affärsidé är att erbjuda mjukvara som tjänst, från engelskans software-as-a-service (SaaS). Tjänsten ger en överblick och stöd till chefer, fångar upp risker för kostsam frånvaro samt ger organisationer samlad statistik vilket möjliggör faktabaserad analys, mätbar förbättring och ökad lönsamhet. Bolagets molnplattform riktar sig mot företagskunder av alla storlekar och tjänsterna tillhandahålls genom månadsvisa abonnemang - en prenumerationsbaserad betalningsmodell med återkommande intäkter. Bolaget har som vision att vara den ledande plattformen för datadriven företagshälsa.

## Målsättning

MedHelp Cares målsättning är att plattformen ska resultera i en förbättrad företagshälsa genom att rätt åtgärder kan sättas in där de behövs och att effekten av åtgärderna kan mätas. På detta vis kan bolaget skapa förutsättningar för ökad frisknärvaro, sänkta sjukfrånvarokostnader och lägre produktionsbortfall i såväl Sverige som Europa.

Den övergripande finansiella målsättningen är att på sikt uppnå en genomsnittlig nettoomsättningstillväxt om 30–40 procent på årsbasis, inbegripet såväl organisk som förvärvad tillväxt.

## Affärsmodell

MedHelp Care säljer tjänsteabonnemang med månatligt fakturerade avgifter. Merparten av bolagets avtal är årlånga med förlängning om de inte aktivt sägs upp. Abonnemangen säljs direkt till företagskunder men även genom företagshälsopartners. Återkommande intäkter utgör nära 100 procent av bolagets intäktsströmmar vilket skapar förutsägbarhet och stabilitet i kassaflöden. Den faktiska prisbildningen varierar beroende på storleken av företagskunden och tillvalda kringtjänster. Merparten av bolagets tjänsteabonnemang utgörs av fasta abonnemangsintäkter per användare medan en mindre andel av abonnemangen är av rörlig karaktär där den totala intäkten beror på antalet frånvaroanmälningar per användare.

Bolagets betala-per-användare-modell bedöms som fördelaktigt då MedHelp Cares intäkter skalas vid högre användaradoption, vilket är fördelaktigt för de fall företagskunder med många medarbetare ansluter sig till tjänsten. Fördelningen mellan helt fasta och rörliga abonnemang gör att bolagets bruttolönsamhet är relativt okänslig för förändrade volymer av frånvaroanmälningar, vilket visade sig under coronapandemin.

Framgent förutspår bolaget ett ökat intresse för den helautomatiska versionen av tjänsteabonnemanget som resulterar i en högre lönsamhet men samtidigt en lägre genomsnittlig intäkt per ansluten användare.

Återkommande intäkter utgör nära 100 procent av bolagets intäktsströmmar vilket skapar förutsägbarhet och stabilitet i kassaflöden.

# Överblick av sjukfrånvaron i samhället\*

## Fjärde kvartalet

Under det senaste helåret 2021 har vi sett en fortsatt generellt hög sjukfrånvaro som till stor del förorsakades av den rådande pandemin. Den genomsnittliga sjukfrånvaron för helåret landade på 4,2%, där vi kan konstatera en betydande minskning jämfört mot föregående år 2020 då sjukfrånvaron var 4,9%. Sjukfrånvaron minskar mest hos män med en nedgång från 4,5% 2020 till 3,7% under 2021, vilket motsvarar en minskning om 18%. Hos kvinnor var minskningen något lägre, där sjukfrånvaron sjönk från 5,7% 2020 till 5,0% 2021, vilket motsvarar en minskning om 12%.

Trots en ganska betydande nedgång av sjukfrånvaron för helåret kan vi dock se en ökning mot föregående år under det fjärde kvartalet 2021 då sjukfrånvaron uppgick till 4,7%. Detta kan jämföras mot samma period 2020 då sjukfrånvaron var 4,6%. Under det sista kvartalet ser vi även en fördelning mellan kvinnor och män som står i paritet med samma period föregående år, vilket är 5,7% sjukfrånvaro för kvinnor och 4,1% för män. Den generella uppgången av sjukfrånvaron under sista kvartalet kan till stor del förklaras av den tilltagande smittökningen av Covid-19 under årets sista månad, vilket sedan har eskalerat under januari 2022 då vi har sett nivåer av sjukfrånvaro mellan 7-10%

vilket som mest är uppemot en fördubbling mot samma period föregående år.

Under det gångna året 2021 kan vi konstatera att 57% av de totala sjukfrånvarodagarna var korttidsfrånvaro (sjukdag 1-14) och resterande 43% var långtidsfrånvaro (dag 14 och uppåt). Detta kan jämföras med föregående år 2020 då motsvarande siffror var 63% korttids- och 37% långtidsfrånvaro. Vi ser alltså att sjukfrånvarotillfällena generellt och relativt sett har ökat i längd under 2021 jämfört med 2020 då vi såg fler korta sjukfrånvarotillfällen. Jämförande siffror mellan könen för 2021 visar att kvinnor generellt sett har fler långtidsfrånvarodagar än män, 48% jämfört mot 40%.

Till skillnad från en minskad sjukfrånvarograd 2021 jämfört mot 2020 ser vi en marginell ökning av frånvaro som ett resultat av vård av barn (vab) över samma perioder. Under 2021 är vab-frånvaron 0,62% jämfört mot 2020 då den jämförande siffran var 0,60%, detta motsvarar en ökning om 3,3%. Likt föregående år är det fortsatt kvinnor som tar den större delen av vab-frånvaron där jämförande siffror mellan män och kvinnor är 0,53% respektive 0,78% frånvaro. Dessa siffror kan tyckas små men visar att kvinnor i snitt över året "vabbar" 47% mer än män.

En övergripande bild av frånvaron mellan åren 2020 och 2021 ges i tabellen nedan.

## Sjukfrånvaro

	2021	2020	Förändring	% förändring
Sjukfrånvaro total	4,2%	4,9%	-0,7%	-14%
varav sjukfrånvaro korttid (dag 1-14)	57%	63%	-6%	-9%
varav sjukfrånvaro långtid (dag 14 och uppåt)	43%	37%	+6%	+16%
Sjukfrånvaro total - män	3,7%	4,5%	-0,8%	-18%
Sjukfrånvaro total - kvinnor	5,0%	5,7%	-0,7%	-12%
VAB total	0,62%	0,60%	+0,02%	+3%
VAB total - män	0,53%	0,50%	+0,03%	+6%
VAB total - kvinnor	0,78%	0,80%	-0,02%	-3%

För dagsaktuell statistik se vår hemsida där vi dagligen presenterar den uppdaterade sjuk- och vab-frånvarograden i samhället för de senaste sju dagarna jämfört med både föregående vecka och föregående år.

\*Källa: MedHelp Cares databas som baserar sig på frånvarostatistik bland ca 190.000 medarbetare på ca 500 företag i Sverige.

# Viktiga händelser

## Fjärde kvartalet

---

- Den 26 oktober 2021 noteras MedHelp Care på Nasdaq First North Growth Market och genomför i samband med det en lyckad spridningsemission som tecknas till 310 procent. Bolaget tillförs ca 50 miljoner kronor före emissionskostnader och får drygt 1100 nya aktieägare.
- Den 28 oktober 2021 tecknar MedHelp Care ett globalt ramavtal med Inter IKEA Group som ger dem möjlighet att avropa MedHelp Cares tjänster i samtliga länder där Inter IKEA Group är verksamma.
- Den 29 november 2021 lanserar MedHelp Care nya funktioner i sin SaaS-plattform för digital företagshälsövård. Det innebär tydligare dashboard, ett mer användarvänligt webbgränssnitt för sjuk- och friskänmälan samt en ny lösning för säker hantering av läkarintyg.

- Den 29 december 2021 förnyar MedHelp Care sitt samarbetsavtal med en av sina största partners Avonova. Genom avtalet kan MedHelp Care och Avonova fortsätta erbjuda företag ett integrerat och rikstäckande erbjudande för datadriven företagshälsa

## Viktiga händelser efter periodens utgång

---

- Det har inte skett några viktiga händelser efter periodens utgång.



MedHelp Care har förnyat sitt samarbetsavtal med en av sina största partners Avonova.

# Finansiell utveckling

## Fjärde kvartalet 2021

### Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter uppgick till 20 905 TSEK (18 377 TSEK) under det fjärde kvartalet varav 20 006 TSEK (18 371 TSEK) utgjordes av nettoomsättning och 899 TSEK (6 TSEK) bestod av övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter är hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning. Tillväxten i intäkter uppgick till 13,8% och var i sin helhet organisk.

### Resultat

EBITDA-resultatet minskade till -2 566 TSEK (1 878 TSEK) under kvartalet, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om -12,8% (10,2%). Bolagets EBITDA-resultat påverkades av ökad bruttovinst 15 157 TSEK (12 680 TSEK) genom ökad försäljning och oförändrade produktionskostnader -5 748 TSEK (-5 697 TSEK) samt en ökning i summa övriga rörelsekostnader till -17 723 TSEK (-10 802 TSEK). Ökningen i övriga rörelsekostnader utgörs till del av kostnader av engångskaraktär hänförliga till börsnoteringen (-1 848 TSEK) och är i övrigt helt i linje med bolagets plan att bygga organisation och förstärka säljfrämjande insatser för att säkerställa framtida tillväxt. Ökade rörelsekostnader utgörs av kostnader för marknadsföring (-571 TSEK), växling till samt utökning av egna IT-utvecklare som aktiverats (-888 TSEK) och nyanställningar inom bland annat försäljning, kundrelationer och marknadsföring samt förstärkning av management som är ett led i bolagets tillväxtstrategi (-3 614 TSEK).

Förändringen i övriga externa kostnader respektive personalkostnader påverkas av jämförelsestörande poster på 1 810 TSEK hänförliga till att övervägande del av bolagets ledning (CEO, CFO och CTO) samt andra koncerngemensamma kostnader under föregående år belastade verksamhetens övriga externa kostnader genom management fee men i år belastar personalkostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -4 447 TSEK (-3 101 TSEK) varav -510 TSEK utgör extra avskrivning av den danska IT-plattformen då de danska kunderna nu migreras över till den svenska IT-plattformen. Rörelseresultatet uppgick till -7 013 TSEK (-1 223 TSEK) och Periodens resultat uppgick till -7 901 TSEK (-5 077 TSEK), vilket har belastats av en nedskrivning av dotterbolagsaktier med 695 TSEK.

## Januari–december 2021

### Rörelsens intäkter

Koncernens intäkter uppgick till 82 151 TSEK (71 692 TSEK) under perioden januari – december 2021 varav 78 747 TSEK (71 660 TSEK) utgjordes av nettoomsättning och 3 404 TSEK (32 TSEK) bestod av övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter är hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning, där vi framgångsrikt rekryterat egna IT-utvecklare och successivt växlat ned konsultberendet. Tillväxten i intäkter uppgick till 14,6%, vilket i sin helhet var organisk tillväxt.

### Resultat

EBITDA-resultatet minskade till 7 435 TSEK (14 980 TSEK) under perioden, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 9,4% (20,9%). Bolagets EBITDA-resultat påverkades av ökad bruttovinst 61 040 TSEK (49 858 TSEK) genom ökad försäljning och minskade produktionskostnader -21 111 TSEK (-21 834 TSEK) samt en ökning i summa övriga rörelsekostnader till -53 605 TSEK (-34 878 TSEK). Ökningen i övriga rörelsekostnader utgörs till del av kostnader av engångskaraktär hänförliga till börsnoteringen (-2 548 TSEK) och omstrukturering/VD-skifte i den danska verksamheten (-1 334 TSEK) och är i övrigt i linje med bolagets plan att bygga organisation och förstärka säljfrämjande insatser för att säkerställa framtida tillväxt. Ökade rörelsekostnader utgörs av kostnader för marknadsföring (-3 039 TSEK), växling till samt utökning av egna IT-utvecklare (-3 393 TSEK) som aktiverats och nyanställningar inom bland annat försäljning, kundrelationer och marknadsföring samt förstärkning av management som är ett led i bolagets tillväxtstrategi (-8 413 TSEK).

Förändringen i övriga externa kostnader respektive personalkostnader påverkas av jämförelsestörande poster på 4 981 TSEK hänförliga till att övervägande del av bolagets ledning (CEO, CFO och CTO) samt andra koncerngemensamma kostnader under föregående år belastade verksamhetens övriga externa kostnader genom management fee men i år belastar personalkostnader.

Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till -14 711 TSEK (-12 250 TSEK) varav -510 TSEK utgör extra avskrivning av den danska IT-plattformen då de danska kunderna nu migreras över till den svenska IT-plattformen. Rörelseresultatet uppgick till -7 276 TSEK (2 730 TSEK) och Periodens resultat uppgick till -7 977 TSEK (-1 392 TSEK), vilket har belastats av en nedskrivning av dotterbolagsaktier med 695 TSEK.

# Finansiell ställning och kassaflöde

## Kassaflöde för fjärde kvartalet 2021

---

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till -2 577 TSEK (4 046 TSEK). Minskningen beror på ett lägre EBITDA under kvartalet jämfört med föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 556 TSEK (-1 925 TSEK) vilket är hänförligt till ökade investeringar i plattformen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 43 177 TSEK (-2 714 TSEK). Nyemission efter avdrag för emissionskostnader tillförde 44 913 TSEK.

Det totala kassaflödet för kvartalet uppgick till 37 045 TSEK (-593 TSEK).

## Kassaflöde för januari – december 2021

---

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 7 224 TSEK (10 189 TSEK). Minskningen beror på ett lägre EBITDA under perioden jämfört med föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -14 992 TSEK (-11 482 TSEK) vilket är hänförligt till ökade investeringar i plattformen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 45 332 TSEK (-89 TSEK). Nyemission efter avdrag för emissionskostnader tillförde 44 913 TSEK.

Det totala kassaflödet för året uppgick till 37 564 TSEK (-1 382 TSEK).

## Finansiell ställning och likviditet

---

Koncernens balansomslutning uppgick vid årets slut till 92 144 TSEK, jämfört med 52 938 TSEK motsvarande tidpunkt föregående år. Ökningen är huvudsakligen en följd av genomförd nyemission om 50 000 TSEK som tillförde bolaget 44 913 TSEK efter avdrag för emissionskostnader.

# Ytterligare information

## Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

## Proforma

Rörelsefrämmande verksamhet i Danmark har bolagiserats under perioden och avyttrades i september på förvärsbalansräkning per den 1 januari 2021. Jämförelseperioder under 2020 är proformajusterade för att visa jämförbar verksamhet.

Den avyttrade verksamheten har minskat nettoomsättningen föregående år med 1 233 TSEK och minskat EBITDA föregående år med 1 TSEK i det fjärde kvartalet och minskat nettoomsättningen med 3 991 TSEK (proforma -5 007 TSEK) och minskat EBITDA med 103 TSEK (proforma -202 TSEK) under perioden januari-december.

## Principer för rapportens upprättande

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

## Organisation

MedHelp Care hade per utgången av året totalt 37,5 anställda i Sverige och Danmark, varav merparten i Sverige. Medelantalet anställda uppgick under kvartalet till 36 (27) och för året till 34 (26).

## Ägarförhållanden

Nedan listas samtliga aktieägare med ett innehav överstigande 5 procent av aktierna och röstetalet i bolaget, samt ägande från ledning per den 31 december 2021.

Aktieägare > 5%	Antal aktier	Andel av aktier och röster (%)
Mark Hauschildt (via bolag)	20 960 000	68,9
<b>Ägande inom ledningsgruppen</b>		
Tobias Ekros (via bolag)	1 250 000	4,11
Lars Roth (via bolag)	500 000	1,65
Peter Wallin	300 000	0,99
Elisabeth Wicklin	250 000	0,82
Per Netzell (via bolag)	275 000	0,90
Övriga	6 899 782	21,6
<b>Totalt</b>	<b>30 434 782</b>	<b>100</b>

## Väsentliga avtal

Den 28 maj 2021 ingick MedHelp Care ett avtal avseende IT-tjänster med underleverantören Medhelp Sjukvårdsrådgivning AB. Enligt avtalet ska Medhelp Sjukvårdsrådgivning AB mot ersättning tillhandahålla tjänster för rådgivningstjänster av sjuksköterskor anställda hos Medhelp Sjukvårdsrådgivning AB. Avtalet har en löptid om 24 månader och förlängs automatiskt i 12 månader om MedHelp Care inte har sagt upp avtalet 3 månader innan avtalet har löpt ut.

Den 29 december 2021 förnyade MedHelp Care sitt samarbetsavtal med Avonova. Genom avtalet kan MedHelp Care och Avonova fortsätta erbjuda företag ett integrerat och rikstäckande erbjudande för datadriven företagshälsa. Avtalet gäller tills vidare och förlängs automatiskt med ett år i taget.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

MedHelp Care är i sin verksamhet bland annat beroende av att IT-system fungerar effektivt med oavbruten drift, att samarbeten med samarbetspartners fortlöper, att kvalificerad personal stannar inom organisationen och att underleverantörer levererar tjänster enligt avtal. Utöver det utsätts MedHelp Care för risker kopplade till konkurrens, dataskydd och immateriella rättigheter. Ytterligare information om bolagets risker och osäkerhetsfaktorer finns i bolagets prospekt från september 2021 som finns uppladdat på bolagets hemsida [www.medhelp.se](http://www.medhelp.se).



# Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 25 februari 2022

Thomas Nygren  
Styrelseordförande

Anna Frick  
Styrelseledamot

Dennis Aerts  
Styrelseledamot

Eva Andersson  
Styrelseledamot

Magnus Waller  
Styrelseledamot

Tobias Ekros  
Vd

## Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	Q4 2021	Proforma Q4 2020	Jan-dec 2021	Proforma Jan-dec 2020
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	20 006	18 371	78 747	71 660
Aktiverat arbete för egen räkning	888	0	3 393	0
Övriga rörelseintäkter	11	6	11	32
	<b>20 905</b>	<b>18 377</b>	<b>82 151</b>	<b>71 692</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Produktionskostnader	-5 748	-5 697	-21 111	-21 834
Övriga externa kostnader	-6 578	-5 263	-19 546	-16 386
Personalkostnader	-11 145	-5 539	-34 059	-18 492
<b>EBITDA</b>	<b>-2 566</b>	<b>1 878</b>	<b>7 435</b>	<b>14 980</b>
Avskrivningar	-4 447	-3 101	-14 711	-12 250
<b>Resultat före finansiella poster</b>	<b>-7 013</b>	<b>-1 223</b>	<b>-7 276</b>	<b>2 730</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Reavinst avyttrad verksamhet	0	0	598	0
Övriga finansiella poster netto	-888	-332	-1 299	-600
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-7 901</b>	<b>-1 555</b>	<b>-7 977</b>	<b>2 130</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>				
Koncernbidrag	0	-2 426	0	-2 426
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-7 901</b>	<b>-3 981</b>	<b>-7 977</b>	<b>-296</b>
Skatt på periodens resultat	0	-1 096	0	-1 096
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 901</b>	<b>-5 077</b>	<b>-7 977</b>	<b>-1 392</b>
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,26	n/n	-0,26	n/a
Antal aktier vid periodens utgång	30 434 782	10 000	30 434 782	10 000
Genomsnittligt antal aktier under perioden	27 717 391	n/a	15 222 391	n/a

## Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2021-12-31	Proforma 2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	35 748	34 867
Goodwill	7 284	8 866
	<b>43 032</b>	<b>43 733</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	187	7
	<b>187</b>	<b>7</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	0	0
Andra långfristiga fordringar	185	175
	<b>185</b>	<b>175</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>43 404</b>	<b>43 915</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	7 963	7 809
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Skattefordran	941	0
Övriga fordringar	52	107
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 901	1 078
	<b>12 857</b>	<b>8 994</b>
Kassa och bank	35 883	29
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>48 740</b>	<b>9 023</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>92 144</b>	<b>52 938</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	609	100
Överkursfond	44 913	0
Fond för utvecklingsutgifter	22 625	12 130
	<b>68 147</b>	<b>12 230</b>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserad vinst eller förlust	-14 519	-1 593
Årets resultat	-7 977	-1 392
	<b>-22 496</b>	<b>-2 985</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>45 651</b>	<b>9 245</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Övriga långfristiga skulder	7 442	7 023
	<b>7 442</b>	<b>7 023</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Checkräkningskredit	860	2 541
Skulder till kreditinstitut	2 110	2 702
Leverantörsskulder	6 731	2 300
Skulder till koncernföretag	17 013	19 695
Skatteskulder	0	2 113
Övriga kortfristiga skulder	7 458	5 894
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 880	1 425
	<b>39 052</b>	<b>36 670</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>92 144</b>	<b>52 938</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Reserver	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserat resultat	Totalt
<b>Utgående eget kapital 2020-12-31</b>	<b>100</b>		<b>12 130</b>	<b>-3 295</b>	<b>8 935</b>
Fondemission	400			-400	0
Nyemission	109	44 913			45 022
Omfört till fond för utvecklingsutgifter			10 495	-10 495	0
Valutadiff vid omräkning av utl. dotterbolag				-330	-330
Årets resultat				-7 977	-7 977
<b>Utgående eget kapital 2021-12-31</b>	<b>609</b>	<b>44 913</b>	<b>22 625</b>	<b>-22 497</b>	<b>45 651</b>

Emissionskostnader kopplade till nyemissionen uppgår till 4 978 Tkr och ingår i balanserat resultat.

## Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	Q4 2021	Proforma Q4 2020	Jan-dec 2021	Proforma Jan-dec 2020
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-7 901	-1 555	-7 977	2 130
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	3 883	1 909	15 406	11 058
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-4 018</b>	<b>354</b>	<b>7 429</b>	<b>13 188</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 367	3 563	-3 863	3 344
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-751	81	6 175	-6 351
Betald skatt	-175	48	-2 518	8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 577</b>	<b>4 046</b>	<b>7 224</b>	<b>10 189</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av dotterföretag	0	0	0	0
Investering i immateriella anläggningstillgångar	-3 586	-1 973	-15 400	-11 510
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-161	51	-180	31
Förvärv av finansiella tillgångar	-5	-4	-10	-4
Försäljning av verksamheter	196	0	598	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-3 556</b>	<b>-1 925</b>	<b>-14 992</b>	<b>-11 482</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Emission	44 913	0	44 913	0
Lämnade koncernbidrag	0	-2 426	0	-2 426
Lösta lån	-1 736	-288	0	0
Upptagna lån	0	0	419	2 337
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>43 177</b>	<b>-2 714</b>	<b>45 332</b>	<b>-89</b>
<b>Ökning/minskning av likvida medel</b>	<b>37 045</b>	<b>-593</b>	<b>37 564</b>	<b>-1 382</b>
Utnyttjad checkkredit vid periodens början	-2 002	-1 919	-2 541	-1 130
Kursdifferens i likvida medel	-20	0	0	0
<b>Utnyttjad checkkredit vid periodens slut</b>	<b>35 023</b>	<b>-2 512</b>	<b>35 023</b>	<b>-2 512</b>

## Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	Q4 2021	Q4 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	19 172	17 561	74 134	67 055
Aktiverat arbete för egen räkning	888	0	3 393	0
Övriga rörelseintäkter	11	6	11	32
	<b>20 071</b>	<b>17 567</b>	<b>77 538</b>	<b>67 087</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Produktionskostnader	-5 254	-4 953	-19 141	-18 550
Övriga externa kostnader	-5 902	-4 896	-18 499	-15 084
Personalkostnader	-10 207	-4 736	-29 060	-15 460
<b>EBITDA</b>	<b>-1 292</b>	<b>2 982</b>	<b>10 838</b>	<b>17 993</b>
Avskrivningar	-3 776	-2 903	-13 564	-11 458
<b>Resultat före finansiella poster</b>	<b>-5 068</b>	<b>79</b>	<b>-2 726</b>	<b>6 535</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Reavinst avyttrad verksamhet	0	0	0	0
Övriga finansiella poster netto	-810	-95	-1 187	-364
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 878</b>	<b>-16</b>	<b>-3 913</b>	<b>6 171</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>				
Koncernbidrag	0	-2 426	0	-2 426
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 878</b>	<b>-2 442</b>	<b>-3 913</b>	<b>3 745</b>
Skatt på periodens resultat	0	-811	0	-811
<b>Årets resultat</b>	<b>-5 878</b>	<b>-3 253</b>	<b>-3 913</b>	<b>2 934</b>

## Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2021-12-31	Proforma 2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	35 748	33 754
Goodwill	0	0
	<b>35 748</b>	<b>33 754</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>		
Inventarier, verktyg och installationer	187	7
	<b>187</b>	<b>7</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	3 512	4 207
Andra långfristiga fordringar	0	0
	<b>3 512</b>	<b>4 207</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>39 447</b>	<b>37 968</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	7 845	6 967
Fordringar hos koncernföretag	4 825	1 525
Skattefordran	921	0
Övriga fordringar	17	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 824	1 008
	<b>17 432</b>	<b>9 509</b>
Kassa och bank	35 854	0
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>53 286</b>	<b>9 509</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>92 733</b>	<b>47 477</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	609	100
Överkursfond	44 913	0
Fond för utvecklingsutgifter	22 625	11 016
	<b>68 147</b>	<b>11 116</b>
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserad vinst eller förlust	-14 451	-5 375
Årets resultat	-4 109	2 934
	<b>-18 560</b>	<b>-2 441</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>49 587</b>	<b>8 675</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Övriga långfristiga skulder	6 938	6 362
	<b>6 938</b>	<b>6 362</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Checkräkningskredit	0	1 241
Skulder till kreditinstitut	2 110	2 703
Leverantörsskulder	6 577	1 967
Skulder till koncernföretag	16 934	19 629
Skatteskulder	0	2 132
Övriga kortfristiga skulder	5 821	3 820
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 766	948
	<b>36 208</b>	<b>32 440</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>92 733</b>	<b>47 477</b>

# Finansiell kalender

Årsredovisning 2021 .....	2022-04-12
Årsstämma 2021 .....	2022-04-26
Delårsrapport Q1 .....	2022-05-10
Delårsrapport Q2 .....	2022-08-30

## Kontakt

### Tobias Ekros, VD

---

E-post:  
tobias.ekros@medhelpcare.com  
Telefon: +46 08 528 528 00

### MedHelp Care

---

Medhelp Care Aktiebolag (publ)  
Marieviksgatan 19,  
117 43 Stockholm  
+46 08-528 528 00  
www.medhelp.se

### Certified Adviser

---

Eminova Fondkommission AB  
08-684 211 10  
adviser@eminova.se