

ÅRSREDOVISNING

för

Doctrin AB

Org.nr. 559060-1877

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avlämna årsredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- noter	7
- underskrifter	10



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Verksamheten

Bolaget bildades under våren 2016. Bolaget bedriver verksamhet inom hälso- och vårdsektorn med syfte att utveckla och implementera digitala och intelligenta kommunikationsplattformar och beslutsstöd för vårdgivare. Bolagets vision är att radikalt förbättra sjukvården. Missionen är att hjälpa vårdgivare att intelligent digitalisera patientresan, och hjälpa dem möta sina utmaningar kring kvalitet, patientnöjdhet och produktivitet.

Bolaget har sitt säte i Stockholm och räkenskapsåret omfattar 2020-01-01 - 2020-12-31.

Flerårsjämförelse*

	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	30 699 826	23 515 891	14 756 193	4 303 453	233 002
Balansomslutning	88 322 301	67 685 425	85 720 686	126 114 906	11 095 527
Soliditet (%)	87,35	86,52	81,13	93,88	84,94
Kassalikviditet (%)	394,67	132,42	266,29	1 368,67	491,77

*Definitioner av nyckeltal, se noter

Ägarförhållanden

Capio AB (556706-4448) är ägare av 18% av aktierna, HealthCap VII, L.P. är ägare av 19% och Magnus Liungman av 18%

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

2020 var både ett utmanande och framgångsrikt år. Covid19-pandemin accelererade användningen och behovet av digitalisering inom vården. Patientärenden på vår vårdplattform ökade nästan med 300% under året, och vi hanterar nu över 100 000 patientärenden per månad genom våra kunder.

Betydande framsteg gjordes under året med Capio AB (publ.) och Praktikertjänst som är bolagets två största kunder samt Sveriges två största privata vårdgivare och utgör därför en viktig grund för fortsatt försäljning. Med Capio skrevs ett nytt avtal som även inkluderar deras specialistvård, och med Praktikertjänst förlängdes avtalet samt utökades så att det även innefattar deras tand- och specialistvård. Utrullningen av vårdplattformen fortsatte under året och plattformen finns nu på över 200 vårdenheter i Sverige, Norge och Tjeckien. Plattformen är en kommunikations- och work flow management plattform som ger stöd för vårdgivare att automatisera och digitalisera delar av sina patientflöden.

Kommersiellt blev 2020 ett fortsatt starkt år för Doctrin och omsättningen växte med över 30%. Vi expanderade till nya vertikaler inom tand- och specialistvård, samt adderade flera sjukhus som nya kunder – ett resultat av att vår vårdplattform kan anpassas till och hantera alla typer av patientärenden och flöden.

Betydande förändringar gjordes i organisation och flera nya nyckelrekryteringar gjordes för att skapa de bästa möjliga förutsättningarna för att radikalt förbättra sjukvården. Bland annat rekryterades en ny VD, Anna-Karin Edstedt Bonamy, som tidigare var chefsläkaren på Doctrin och som förstår de utmaningarna som sjukvården konstant står inför och behöver hjälp med. Även en ny CTO rekryterades för att stötta produktutvecklingen och den fortsatta tekniska tillväxten av plattformen. Produkten har fortsatt utvecklats under året med flera stora, nya funktioner släppta. Det viktigaste kriteriet med att hitta rätt personal till bolaget är att alla brinner för samma mål – att stödja sjukvården i att möta utmaningen att förbättra resurseffektiviteten, kvaliteten och patientnöjdheten samtidigt.

En kapitalresning gjordes under våren 2020 då bolaget tog in 83 miljoner kr från både nya och befintliga aktieägare. Bland annat välkomnades Swedbank Robur som en av bolagets nya ägare. Finansieringen är till för den fortsatta produktutvecklingen samt för att skala säljorganisationen och för fortsatt expansion till nya marknader och vertikaler.

Doctrin AB

Org.nr. 559060-1877

Förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	120 420	30 010 603	59 487 826	-31 056 800	28 431 026
Nyemission	643 249	0	79 787 485	0	79 787 485
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:			-31 056 800	31 056 800	0
Årets förlust				-61 840 053	-61 840 053
Belopp vid årets utgång	763 669	35 430 397	102 798 717	-61 840 053	40 958 664

Resultatdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står	
balanserad förlust	-132 544 198
överkursfond	235 342 915
årets förlust	-61 840 053
	40 958 664
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	40 958 664
	40 958 664

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.



RESULTATRÄKNING

	Not	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning		30 699 826	23 515 891
Övriga rörelseintäkter		<u>423 491</u>	<u>47 307</u>
		31 123 317	23 563 198
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-26 854 512	-21 266 800
Personalkostnader	2	-45 193 515	-38 038 825
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		<u>-3 640 504</u>	<u>-3 046 599</u>
		-75 688 531	-62 352 224
Rörelseresultat		-44 565 214	-38 789 026
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader		<u>-24 491</u>	<u>-188 709</u>
		-24 491	-188 709
Resultat efter finansiella poster		-44 589 705	-38 977 735
Resultat före skatt		-44 589 705	-38 977 735
Skatt på årets resultat	3	-17 250 348	7 920 935
Årets resultat		<u>-61 840 053</u>	<u>-31 056 800</u>

Doctrin AB

Org.nr. 559060-1877

BALANSRÄKNING

Not

2020-12-31

2019-12-31

TILLGÅNGAR**Anläggningstillgångar****Immateriella anläggningstillgångar**

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

4

35 430 397

30 010 603

Summa immateriella anläggningstillgångar

35 430 397

30 010 603

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

5

515 548

50 000

Uppskjuten skattefordran

6

7 622 000

24 872 348

Andra långfristiga fordringar

670 500

670 500

Summa finansiella anläggningstillgångar

8 808 048

25 592 848

Summa anläggningstillgångar

44 238 445

55 603 451

Omsättningstillgångar**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar

305 159

1 629 467

Övriga fordringar

415 964

5 544

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2 375 122

1 710 514

Summa kortfristiga fordringar

3 096 245

3 345 525

Kassa och bank

Kassa och bank

40 987 611

8 736 449

Summa kassa och bank

40 987 611

8 736 449

Summa omsättningstillgångar

44 083 856

12 081 974

SUMMA TILLGÅNGAR**88 322 301****67 685 425**

Doctrin AB

Org.nr. 559060-1877

BALANSRÄKNING

Not

2020-12-31

2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital****Bundet eget kapital**

Aktiekapital

763 669

120 420

Fond för utvecklingsutgifter

35 430 397

30 010 603

Summa bundet eget kapital

36 194 066

30 131 023

Fritt eget kapital

Överkursfond

235 342 915

155 555 430

Balanserad vinst eller förlust

-132 544 198

-96 067 604

Årets resultat

-61 840 053

-31 056 800

Summa fritt eget kapital

40 958 664

28 431 026

Summa eget kapital

77 152 730

58 562 049

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

4 528 078

3 533 514

Aktuell skatteskuld

862 836

729 218

Övriga skulder

1 425 482

1 703 647

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

7

4 353 175

3 156 997

Summa kortfristiga skulder

11 169 571

9 123 376

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**88 322 301****67 685 425**

NOTER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen.

Aktivering av internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar.

Aktiveringsmodellen.

Samtliga utgifter som uppkommer under forskningsfasen kostnadsförd när de uppkommer. Samtliga utgifter som uppkommer under utvecklingsfasen aktiveras när följande förutsättningar är uppfyllda: Företagets avsikt är att färdigställa den immateriella tillgången samt att använda eller sälja den och företaget har förutsättningar att använda eller sälja tillgången, det är tekniskt möjligt för företaget att färdigställa den immateriella tillgången så att den kan användas eller säljas och det finns adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja tillgången. Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar och företaget kan på ett tillförlitligt sätt beräkna de utgifter som är hänförliga till tillgången under dess utveckling.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

Antal år
10

NOTER*Inkomstskatt*

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

En omvärdering har gjorts avseende uppskjuten skattefordran då vinstprognosen skjutits framåt i tiden.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

Not 2	Medelantal anställda	2020	2019
	<i>Medelantal anställda</i>		
	Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.		
	Medelantal anställda har varit	46,00	48,00
Not 3	Skatt på årets resultat	2020	2019
	Uppskjuten skatt	0	7 920 934
	Justering tidigare uppskjuten skatt	-17 250 348	0
		-17 250 348	7 920 934
	<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
	Resultat före skatt	-44 589 705	-38 977 735
	Skattekostnad 20,60% (20,60%)	-17 250 348	7 920 934
	Skatteeffekt av:		
	Ej avdragsgilla kostnader	219 561	526 596
	Skatt hänförlig till tidigare år	-24 872 348	-16 951 413
	I år uppkomna underskottsavdrag	0	-7 920 934
	Summa	24 652 787	24 345 751

NOTER
Not 4 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	36 390 094	28 316 474
Årets aktivering	9 060 298	8 073 620
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	45 450 392	36 390 094
Ingående avskrivningar	-6 379 491	-3 332 892
Årets avskrivningar	-3 640 504	-3 046 599
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 019 995	-6 379 491
Utgående redovisat värde	35 430 397	30 010 603

Aktivering avser egenupparbetade kostnader.

Not 5 Andelar i koncernföretag

		2020-12-31	2019-12-31
Företag			
Organisationsnummer	Säte	Antal/Kap. andel %	Redovisat värde
Doctrin Incentive AB		100	50 000
559150-0334	Stockholm	100,00%	
Doctrin Ltd		100	465 548
	London	100,00%	
			515 548
			50 000

Not 6 Uppskjuten skatt

	2020-12-31
	Temporär skillnad Uppskjuten skattefordran Uppskjuten skatteskuld
Uppskjuten skattefordran	0 7 622 000 0
	7 622 000 0

	2019-12-31
	Temporär skillnad Uppskjuten skattefordran Uppskjuten skatteskuld
Uppskjuten skattefordran	0 24 872 348 0
	24 872 348 0

Not 7 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna kostnader	3 198 879	1 838 333
Förutbetalda intäkter	1 154 296	1 318 664
	4 353 175	3 156 997

Not 8 Koncernförhållanden

Bolaget är moderbolag, men med stöd av ÄRL 7 kap 3 § upprättas inte någon koncernredovisning.

NOTER

Not 9 Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder

Stockholm 2021-



Håkan Winberg



Magnus Liungman



Henrik Brehmer



Staffan Lindstrand



Anna-Karin Edstedt Bonamy
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 17 mars 2021.

Båker Tilly Mapema AB



Matthias Vidh

Godkänd revisor FAR

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Doctrin AB
Org.nr 559060-1877

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Doctrin AB för räkenskapsåret 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Doctrin ABs finansiella ställning per den 2020-12-31 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Doctrin AB 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 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.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Doctrin AB för räkenskapsåret 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Sollentuna 20210317

Baker Tilly Mapema


Matthias Vidh

Godkänd revisor FAR