

# Avensia AB

## Kvartalsrapport juli-september 2022

### Framtidssatsning påverkar marginalen

#### Nyckeltal tredje kvartalet

Nettoomsättning	92,4 (85,5) MSEK	Rörelsemarginal	neg (6,3) %
Rörelseresultat	-1,4 (5,4) MSEK	Kassaflöde	-1,6 (-5,8) MSEK
Resultat efter skatt	-1,7 (2,6) MSEK	Resultat per aktie	-0,04 (0,07) SEK

#### Nyckeltal januari till september

Nettoomsättning	319,7 (275,9) MSEK	Rörelsemarginal	2,8 (4,2) %
Rörelseresultat	9,0 (11,7) MSEK	Kassaflöde	-7,4 (-12,4) MSEK
Resultat efter skatt	5,5 (7,5) MSEK	Resultat per aktie	0,15 (0,20) SEK

- Avensias omsättning i kvartalet uppgick till 92,4 MSEK (85,5), en ökning med 8 % mot tredje kvartalet 2021. För perioden januari-september var omsättningen 319,7 MSEK (275,9), en ökning med 16 % mot samma period 2021.
- Rörelseresultatet i kvartalet var -1,4 MSEK (5,4) med en negativ rörelsemarginal (6,3%). Tredje kvartalet är bolagets säsongsmässigt svagaste. Framtidsinriktade satsningar belastar lönsamheten jämfört med föregående år.
- Rörelseresultatet för niomånadersperioden uppgår till 9,0 MSEK (11,7). Justerat för jämförelsestörande poster för både 2022 (ERP, UNHCR och anpassning av verksamhet och lokaler efter covid) och 2021 (omstrukturering management samt nedskrivning produktsatsning) blir jämförbara siffror 16,0 MSEK respektive 21,0 MSEK.
- Kassaflödet för kvartalet var -1,6 MSEK (-5,8). Kassaflödet för januari-september var -7,4 MSEK (-12,4) och har belastats med utdelning på -24,1 MSEK (-11,1). Kassen uppgick vid kvartalets slut till 29,9 MSEK och tillgänglig likviditet var 53,1 MSEK.

## Vd:s kommentarer

- Under kvartalet växte Avensias omsättning med 8 %. Detta är lägre än årets prisjusteringar och personalökning sammantaget vilket förklaras med en lägre beläggning under kvartalet som säsongsmässigt är vårt svagaste. Rekryteringen har under kvartalet varit framgångsrik men också lett till 23 % högre personalkostnader och en negativ marginal.
- Antalet medarbetare vid periodens utgång var 359 (313), en ökning med 15 % sedan samma tidpunkt föregående år samt med 9 % jämfört med föregående kvartal. Efter sommaren har ett stort antal nyanställda tillkommit och vi har även påbörjat nya traineeprogram för första gången sedan covid-utbrottet.
- Vad gäller externa kostnader fortsätter vi att investera för framtiden: i nytt affärssystem, ny employer branding, ny kontorsdesign samt funktionella och ergonomiska hemarbetsplatser. Dessa kostnader kommer vi att se under hela 2022 men de kommer sedan att minska.
- Sedan 2020 har vi byggt ut vår organisation gällande gemensamma funktioner sälj, marknad, finans och HR i en snabbare takt än vad omsättningen ökat. Detta påverkar våra marginaler negativt på kort sikt men vi investerar långsiktigt i en stark underliggande digitaliseringstrend.
- På rullande 12 månader har vi lyft omsättningen från 363 MSEK till 433 MSEK samtidigt som vi har lyft rörelseresultatet från 6,6 MSEK till 20,2 MSEK. Vårt operativa kassaflöde under samma period har varit ca 24 MSEK.
- Svensk detaljhandel står inför utmaningar och svagare utsikter vilket påverkar Avensias kunder med konsumentförsäljning. I några fall har vi sett att minskad försäljning hos våra kunder leder till minskad investering hos Avensia samt senarelagda nysatsningar. Hittills har de tendenserna varit små, men under kvartalet såg vi en lägre konsultbeläggning delvis på grund av en något avvaktande efterfrågan. Den långsiktiga trenden är dock att försäljning alltmer sker i digitala kanaler vilket kommer driva ett fortsatt investeringsbehov hos kunderna. Vi ser även att företag som tidigare valde att investera i interna utvecklingsteam nu, i dessa mer osäkra tider, vänder sig till beprövade partners som Avensia för råd och expertis. Vår bedömning är att efterfrågan kommer vara långsiktigt god och vi kommer därför fortsätta rekrytera expertis inom modern handel och mjukvaruutveckling.

## Kvartal tre, juli-september 2022

Avensias omsättning steg med 8 % under kvartalet och uppgick till 92,4 MSEK (85,5). Försäljningen har ökat men inte i samma takt som personalkapacitet och prisökningar.

Rörelseresultatet i kvartal tre var -1,4 MSEK (5,4) med en negativ rörelsemarginal (6,3%). Personalkostnaderna har stigit med 23 % delvis beroende på en större personalstyrka men även ett högt lönetryck beroende på en stor underliggande efterfrågan av Avensias typ av tjänster och kompetens.

## Försäljning och kunder

Efterfrågan på Avensias produkter och tjänster är fortsatt god. Några av Avensias kunder med konsumentförsäljning har sett minskad omsättning online de senaste kvartalen i jämförelse med vad de upplevde under pågående covid-åtgärder. I några enstaka fall har minskad försäljning hos kunderna lett till minskad investering hos Avensia.

Avensias försäljning sker både till nya och befintliga kunder där återkommande kunder historiskt har stått för en majoritet av intäkterna.

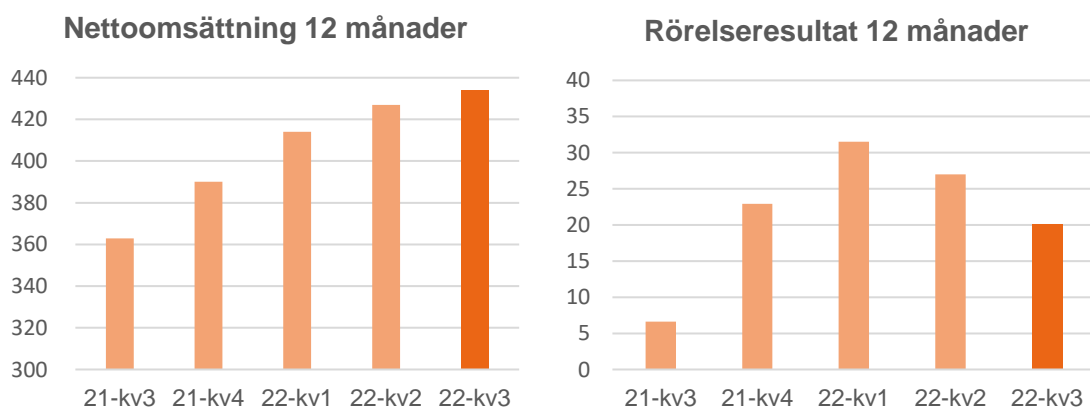
Avensia tecknade ett antal nya kundavtal under perioden, bland annat med Eurosko (NO) och Medea samt även nya uppdrag mot befintliga kunder som Apohem, Brødrene Dahl, HTS Group, Dormy, Skincity och Armaturjonsson. Ett antal lanseringar gjordes under perioden, bland annat för American Orthodontics, Carpetright, AJ Produkter, Svenssons i Lammhult, HTS Group m.fl.

## Medarbetare

Avensiakoncernen har per den 30 september 359 (313) anställda, varav 30 % (30) är kvinnor. I ett tjänsteföretag som Avensia är medarbetarna bolaget och förmågan att finna och utveckla duktiga människor är helt avgörande för företagets utveckling.

## Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 92,4 MSEK (85,5) och under de första nio månaderna till 319,7 MSEK (275,9).



Figur 1 Nettoomsättning respektive rörelseresultat rullande tolv månader, MSEK

Rörelsens kostnader under kvartalet uppgick till 95,3 MSEK (80,5) och under niomånadersperioden till 314,7 MSEK (267,7). Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilka uppgick till 68,5 MSEK (55,7) eller 74,1% (65,1) av nettoomsättningen under kvartalet och 224,7 MSEK (188,0) under januari-september motsvarande 70,2% (68%). Resterande rörelsekostnader uppgick för kvartalet till 26,8 MSEK (24,8) och för niomånadersperioden till 90,0 MSEK (79,7).

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -1,4 MSEK (5,2) och för januari-september till 9,0 MSEK (11,7). Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -1,7 MSEK (2,6) och för januari-september till 5,5 MSEK (7,5).

## Skatt

Effektiv skatt i kvartalet uppgår till 9% och för perioden januari-september till -36%. Skillnad mot aktuella skattesatser beror på skattemässiga justeringar främst hänförligt till ej avdragsgilla kostnader i form av bidrag/gåvor samt representation.

## Investeringar

Under kvartalet aktiverade koncernen produktutvecklingsutgifter med 0 MSEK (0) och under niomånadersperioden med 0 MSEK (1,1).

Avskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar under kvartalet var 3,7 MSEK (3,5) och för perioden januari-september 11,0 MSEK (16,1). Bokfört värde på övriga immateriella tillgångar i koncernen uppgick till 4,3 MSEK (6,9) per den 30 september och avser egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar.

De materiella investeringarna under kvartalet utgjordes till största delen av arbetsplatsrelaterad dator- och kontorsutrustning. De materiella anläggningstillgångarna i koncernen uppgick till 17,8 MSEK (21,5) per den 30 september varav 12,0 MSEK (14,9) är tillgångar med nyttjanderätt (främst hyrda kontorslokaler).

## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet för tredje kvartalet var -1,6 MSEK (-5,8). Kassaflödet för januari-september var -7,4 MSEK (-12,4) och har belastats med utdelning på -24,1 MSEK (-11,1). Kassan uppgick vid kvartalets slut till 29,9 MSEK och tillgänglig likviditet var 53,1 MSEK.

## Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 77,5 MSEK (73,4) och under januari-september till 276,8 MSEK (249,7). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -6,3 MSEK (-0,3) för kvartalet och 5,8 MSEK (-0,7) för niomånadersperioden. De materiella anläggningstillgångarna i moderbolaget uppgick till 1,3 MSEK (2,3) per den 30 september.

## Aktien och ägare

Avensia är listat på Nasdaq First North Premier Growth Market under namnet AVEN. Totalt hade Avensia 2 660 aktieägare vid utgången av kvartalet och antalet aktier uppgick till 37 123 249 st. Sista betalkurs den 30 september 2022 uppgick till 10,95 SEK vilket motsvarar ett börsvärde på ca 406 MSEK. Tabellen nedan åskådliggör de fem största ägarna per den 30 september 2022. Vidare information finns på [www.avensia.com](http://www.avensia.com).

A5 Invest AB	9 509 075
Valid Asset Management AB	8 000 000
Anders Wehtje Invest AB	4 040 000
Sijoitusrahassto Aktia Nordic Micro Cap	1 720 000
Enter Småbolagsfond	1 611 305
Övriga	12 242 869
<b>Totalt</b>	<b>37 123 249</b>

Mangold Fondkommission AB är sedan juni 2018 bolagets Certified Adviser och nås på tel.: +46 8 503 01 550, e-post: [ca@mangold.se](mailto:ca@mangold.se) eller via [www.mangold.se](http://www.mangold.se).

## Framtidsutsikter

Avensia kommer att fortsätta utvecklas som koncern i takt med kundernas behov. Det är bolagets bedömning att efterfrågan är strukturellt ökande i de branscher och på de marknader där vi är verksamma och att denna efterfrågan kommer att förstärkas i spåren av covid-19. Det politiska läget med Rysslands invasion av Ukraina har kortsiktigt ingen påverkan på rörelsen, men risken för en global recession kan inte bortses från. En sådan recession påverkar Avensias kunder och i förlängningen även Avensia. Resultatförändringar i koncernen framöver beräknas komma från förändrad försäljning, debiteringsgrad, licensintäkter, projektstyrning och priser.

Avensia lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser.

## Riskfaktorer

Koncernen är i sin verksamhet utsatt för risker som kan påverka resultatet i högre eller mindre grad. Koncernens bolag påverkas bland annat av verksamhetsrelaterade risker såsom rekrytering och personalomsättning, projektrisker, våra större kunders utveckling och kundförluster. Omvärldsrisker kopplat till det förändrade världsläget med hänsyn till Rysslands invasion av Ukraina, energibrist och inflation påverkar naturligtvis Avensia likväl som våra kunder. Marknadsrelaterade risker inkluderar konjunkturrisiker. Finansiella risker och marknadsrisker finns utförligt beskrivna på sidorna 23-25 i den senast lämnade årsredovisningen för 2021 som finns publicerad på [www.avensia.com](http://www.avensia.com).

## Valberedning

Valberedningen består av Michael Sjösten (ordförande), representerande A5 Invest, Anders Wehtje, representerande Anders Wehtje Invest, samt Per Wargéus, representerande Valid Asset Management. För aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen sker detta via: Valberedningen, Avensia AB, Vävaregatan 21, 222 36 Lund alternativt: [valberedningen@avensia.com](mailto:valberedningen@avensia.com).

## Väsentliga händelser under kvartalet

Under kvartalet öppnade Avensia ett nytt kontor i London för bolagets medarbetare i dotterbolaget Insider Trends. I övrigt inga väsentliga händelser utöver vad som framgår ovan.

## Väsentliga händelser efter kvartalet

Inga väsentliga händelser efter kvartalet.

## Segmentsinformation

Avensias verksamhet omfattar endast ett rörelsesegment och bolaget hänvisar därför till balans- och resultaträkning rörande redovisning av rörelsesegment.

## Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting och Årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

De redovisningsprinciper som redogörs för i årsredovisningen för 2021 har tillämpats. De nya eller ändrade standarder som trätt i kraft 2022 har inte haft någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella ställning.

## Aktierelaterade ersättningar

Avensia har sedan 2016 årliga aktierelaterade incitamentsprogram för samtliga tillsvidareanställda i Sverige. För mer information om dessa program hänvisas till Avensias årsredovisning för 2021 och styrelsens förslag inför bolagstämman 2022, båda tillgängliga på bolagets hemsida.

## Revisors granskning

Denna rapport har varit föremål för en översiktlig granskning av bolagets revisorer.

## Rapporttillfällen

2023-02-15 Bokslutskommuniké 2022

2023-05-04 Årsredovisning 2022

2023-05-04 Delårsrapport januari-mars 2023

Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 oktober 2022 kl. 13:00 CET.

För ytterligare information, kontakta gärna:

Robin Gustafsson, vd  
Telefon: +46 736 60 60 82  
E-post: [robin.gustafsson@avensia.com](mailto:robin.gustafsson@avensia.com)

Anders Wehtje, CFO  
Telefon: +46 702 44 21 33  
E-post: [anders.wehtje@avensia.com](mailto:anders.wehtje@avensia.com)

## Försäkran

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

Lund den 18 oktober 2022

Per Adolfsson  
Styrelseledamot

Monika Dagberg  
Styrelseledamot

Robin Gustafsson  
VD

Johan Strid  
Styrelseledamot

Roland Vejdemo  
Styrelseledamot

Per Wargéus  
Styrelseordförande

## **Revisors granskningsrapport avseende översiktlig granskning**

### **Inledning**

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Avensia AB, org nr 556561-8641, för perioden 1 januari 2022 till 30 september 2022. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### **Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning**

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisions sed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### **Slutsats**

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 18 oktober 2022

Deloitte AB

Mattias Lönnquist  
Auktoriserad revisor



## Resultaträkning koncernen i sammandrag

TKR	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	92 440	85 533	319 727	275 861
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-	1 124
Övriga rörelseintäkter	1 503	368	4 023	2 357
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>93 943</b>	<b>85 901</b>	<b>323 750</b>	<b>279 342</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Inköpta varor och tjänster	-10 580	-12 236	-36 201	-39 629
Övriga externa kostnader	-11 835	-8 579	-40 800	-22 848
Personalkostnader	-68 511	-55 689	-224 693	-188 040
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 731	-3 455	-11 017	-16 090
Övriga rörelsekostnader	-693	-549	-1 991	-1 012
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-95 350</b>	<b>-80 508</b>	<b>-314 702</b>	<b>-267 619</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 407</b>	<b>5 393</b>	<b>9 048</b>	<b>11 723</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Finansiella intäkter	138	5	239	12
Finansiella kostnader	-244	-175	-651	-639
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 513</b>	<b>5 223</b>	<b>8 636</b>	<b>11 096</b>
Skatt	-140	-2 633	-3 130	-3 623
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 653</b>	<b>2 590</b>	<b>5 506</b>	<b>7 473</b>
<b>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-1 653</b>	<b>2 590</b>	<b>5 506</b>	<b>7 473</b>
<b>Data per aktie</b>				
Genomsnittligt antal aktier	37 123 249	37 123 249	37 123 249	36 984 590
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	-0,04	0,07	0,15	0,20
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,04	0,07	0,15	0,20

## Rapport över totalresultat i koncernen

TKR	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 653</b>	<b>2 590</b>	<b>5 506</b>	<b>7 473</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	179	171	233	349
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-1 474</b>	<b>2 761</b>	<b>5 739</b>	<b>7 822</b>
<b>Summa totalresultat för perioden hänförligt till:</b>				
Moderbolagets aktieägare	-1 474	2 761	5 739	7 822

Poster som senare ska återföras i resultaträkningen avser omräkningsdifferenser för utländska koncernbolag.

## Resultaträkning moderbolaget i sammandrag

TKR	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	77 489	73 394	276 821	249 674
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-	1 125
Övriga rörelseintäkter	958	349	2 986	2 227
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>78 447</b>	<b>73 743</b>	<b>279 807</b>	<b>253 026</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Inköpta varor och tjänster	-14 897	-14 493	-49 902	-50 631
Övriga externa kostnader	-12 064	-10 984	-42 805	-28 419
Personalkostnader	-56 608	-47 265	-192 935	-165 458
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-854	-829	-2 564	-8 270
Övriga rörelsekostnader	-634	-541	-1 829	-964
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-85 057</b>	<b>-74 112</b>	<b>-290 035</b>	<b>-253 742</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 610</b>	<b>-369</b>	<b>-10 228</b>	<b>-716</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	15 708	-165
Övriga ränteintäkter och liknande poster	313	85	476	235
Övriga räntekostnader och liknande poster	-6	-10	-118	-58
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 303</b>	<b>-294</b>	<b>5 838</b>	<b>-704</b>
Skatt	1 314	-11	1 314	-1 212
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 989</b>	<b>-305</b>	<b>7 152</b>	<b>-1 916</b>

## Rapport över totalresultat i moderbolaget

TKR	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 989</b>	<b>-305</b>	<b>7 152</b>	<b>-1 916</b>
<b>Övrigt totalresultat:</b>				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen	-	-	-	-
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-4 989</b>	<b>-305</b>	<b>7 152</b>	<b>-1 916</b>

## Balansräkning i sammandrag

TKR	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>							
Goodwill		1 751	1 751	1 751	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar		4 263	6 945	5 934	4 418	7 039	6 112
Materiella anläggningstillgångar		17 835	21 510	21 766	1 331	2 286	2 020
Finansiella anläggningstillgångar	1	318	272	284	5 012	6 115	4 890
Uppskjutna skattefordringar		46	582	-	1 314	-	-
Kortfristiga fordringar		106 735	92 304	112 308	103 725	90 734	108 860
Likvida medel	1	29 869	29 755	36 362	-	9 860	10 203
<b>Summa tillgångar</b>		<b>160 817</b>	<b>153 119</b>	<b>178 405</b>	<b>115 800</b>	<b>116 034</b>	<b>132 085</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>							
Eget kapital		47 023	55 865	66 998	25 169	36 042	42 100
Obeskattade reserver		-	-	-	15 060	15 270	15 060
Uppskjutna skatteskulder		1 962	3 337	3 124	-	-	-
Långfristiga skulder	1	5 827	8 011	7 373	-	1 181	-
Kortfristiga skulder	1	106 005	85 906	100 910	75 571	63 541	74 925
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>160 817</b>	<b>153 119</b>	<b>178 405</b>	<b>115 800</b>	<b>116 034</b>	<b>132 085</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

TKR	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserver	Balanserat resultat	Summa Avensias aktieägare	Totalt eget kapital
<b>Eget kapital den 1 jan 2021</b>	<b>5 528</b>	<b>3 471</b>	<b>-343</b>	<b>50 608</b>	<b>59 264</b>	<b>59 264</b>
Periodens totalresultat	-	-	349	7 473	7 822	7 822
<i>Transaktioner med ägare:</i>						
Nyemission	40	-	-	-	40	40
Återköp teckningsoptioner	-	-965	-	-	-965	-965
Utdelning	-	-	-	-11 055	-11 055	-11 055
Incitamentsprogram	-	-	-	759	759	759
<b>Eget kapital den 30 sep 2021</b>	<b>5 568</b>	<b>2 506</b>	<b>6</b>	<b>47 785</b>	<b>55 865</b>	<b>55 865</b>
Periodens totalresultat	-	-	453	10 085	10 538	10 538
<i>Transaktioner med ägare:</i>						
Incitamentsprogram	-	-	-	595	595	595
<b>Eget kapital den 1 jan 2022</b>	<b>5 568</b>	<b>2 506</b>	<b>459</b>	<b>58 465</b>	<b>66 998</b>	<b>66 998</b>
Periodens totalresultat	-	-	233	5 506	5 739	5 739
<i>Transaktioner med ägare:</i>						
Återköp teckningsoptioner	-	-283	-	-	-283	-283
Utställda teckningsoptioner	-	204	-	-	204	204
Utdelning	-	-	-	-24 130	-24 130	-24 130
Incitamentsprogram	-	-	-	-1 505	-1 505	-1 505
<b>Eget kapital den 30 sep 2022</b>	<b>5 568</b>	<b>2 427</b>	<b>692</b>	<b>37 022</b>	<b>47 023</b>	<b>47 023</b>

## Kassaflödesanalys koncernen

TKR	Not	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster		-1 513	5 223	8 636	11 096
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3	3 132	3 778	7 070	15 461
Betald skatt		-2 277	-2 648	-7 249	-1 901
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-658</b>	<b>6 353</b>	<b>8 457</b>	<b>23 656</b>
<b>Förändringar av rörelsekapital</b>					
Minskning +/ökning - av fordringar		-186	477	14 250	-8 502
Minskning -/ökning + av skulder		7 358	-9 715	7 604	3 443
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>6 514</b>	<b>-2 885</b>	<b>30 311</b>	<b>11 711</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-	-366	-1	-4 173
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-143	-213	-299	-1 389
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-5	7	-13	-10
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-148</b>	<b>-542</b>	<b>-313</b>	<b>-5 572</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission		-	-	-	40
Utställda teckningsoptioner		-	-	204	-
Återköpta teckningsoptioner		-	-66	-283	-965
Utbetald utdelning		-	-	-24 130	-11 055
Förändring av checkräkningskredit		-6 742	-	-6 742	-
Förändring av räntebärande skulder		-1 235	-2 273	-6 488	-6 605
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-7 977</b>	<b>-2 339</b>	<b>-37 439</b>	<b>-18 584</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-1 611</b>	<b>-5 766</b>	<b>-7 441</b>	<b>-12 445</b>
Likvida medel vid periodens början		31 119	35 376	36 362	41 480
Kursdifferens i likvida medel		361	145	948	720
Likvida medel vid periodens slut		29 869	29 755	29 869	29 755

Kassaflöde från erhållna räntor uppgår till 138 (5) för tredje kvartalet och 239 (12) för januari-september samt från betalda räntor till -244 (-175) för tredje kvartalet och -651 (-639) för januari-september. Räntorna ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten.

## Noter

### Not 1 Finansiella instrument

Bolaget har inga finansiella tillgångar eller skulder redovisade till verkligt värde i vare sig rapport- eller jämförelseperioden. Redovisat värde på kundfordringar, långfristiga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder, leasingskulder och övriga långfristiga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde. Se vidare balansräkningen.

### Not 2 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen			Moderbolaget		
	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Ställda säkerheter	30 000	20 000	20 000	30 000	20 000	20 000
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga

### Not 3 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01
	2022-09-30	2021-09-30	2022-09-30	2021-09-30
Avskrivningar och nedskrivningar	3 996	3 350	11 180	15 592
Orealiserade kursdifferenser	-1 276	82	-2 719	-890
Incitamentsprogram	286	346	-1 505	759
Realisationsresultat	-	-	-12	-
Övrigt	126	-	126	-
<b>Summa</b>	<b>3 132</b>	<b>3 778</b>	<b>7 070</b>	<b>15 461</b>