

# Avensia AB

## Kvartalsrapport januari-mars 2024

### Förbättrad lönsamhet i fortsatt svag marknad

#### Nyckeltal första kvartalet

|                      |                    |                                 |                  |
|----------------------|--------------------|---------------------------------|------------------|
| Nettoomsättning      | 102,8 (112,7) MSEK | Rörelsemarginal                 | 6,0 (neg) %      |
| Rörelseresultat      | 6,1 (-7,5) MSEK    | Kassaflöde                      | -3,9 (0,8) MSEK  |
| Resultat efter skatt | 4,1 (-6,7) MSEK    | Resultat per aktie <sup>1</sup> | 0,11 (-0,18) SEK |

- Avensias omsättning i kvartalet uppgick till 102,8 MSEK (112,7), en minskning med 9 % mot samma period föregående år. Kvartalet hade två arbetsdagar färre än samma period föregående år vilket har en påverkan på tjänsteintäkterna. Justerat för kalendereffekten minskar bolagets omsättning med 6 %.
- Rörelseresultatet i kvartalet var 6,1 MSEK (-7,5) med en rörelsemarginal om 6,0 % (neg). Första kvartalet 2023 var belastat med jämförelsestörande kostnader om 5,4 MSEK, vilket justerat ger fortsatt ett negativt rörelseresultat. Även efter hänsyn till jämförelsestörande poster genererar vi ett starkare kvartal 2024 vilket beror på starkt beläggning i kombination med en lägre kostnadsbas efter genomförda besparingar.
- Kassaflödet för kvartalet var -3,9 MSEK (0,8). Kassaflödet från den löpande verksamheten var 5,7 MSEK (-3,7). Kassen uppgick vid kvartalets slut till 12,1 MSEK (15,7) och tillgänglig likviditet var 39,0 MSEK (36,6).

<sup>1</sup> Resultat per aktie för perioden, både före och efter utspädning

## Vd:s kommentarer

- Under kvartalet har vi mött en fortsatt svag marknad där investeringsviljan inom onlinehandel och stödjande lösningar varit svagare än tidigare år. Mot slutet av kvartalet såg vi något förbättrad efterfrågan på tjänster inom rådgivning och kundlojalitet men om detta är en tillfällig förbättring eller ett tidigt vårtecken för branschen är ovisst. Den långvariga vändningen i sentimentet kommer sannolikt inte komma förrän konsumenternas köpkraft stärks, vilket kommer driva både konsumenthandeln och i andra ledet handeln mellan företag.
- Under kvartalet minskade Avensias omsättning med 9 % jämfört med samma period föregående år. Kalendereffekten, där påsken i år (till skillnad från förra året) inföll i första kvartalet, har viss påverkan och justerat för den föll omsättningen 6 %. Nykunds-försäljningen har fortsatt varit framgångsrik och vi bedömer att vi tagit marknadsandelar under perioden. Däremot har försäljningen mot befintliga kunder fallit något. Vi fick även ett par förväntade projekt senarelagda på grund av den omskrivna cyberattacken mot Tietoevry i januari, dessa projekt har dock påbörjats efter periodens utgång.
- Beläggningen har under perioden legat relativt stilla på en för låg nivå medan vi under kvartalet kunnat försvara timtaxorna relativt väl trots konkurrensen. Vi har sedan slutet av 2022 begränsat rekryteringen till specifika kompetenser och vissa ersättnings-rekryteringar för att prioritera beläggning och lönsamhet. Vi arbetar aktivt för att anpassa personalstyrka och kostnader efter den marknadssituation som råder. Till följd av dessa anpassningar är beläggningen väsentligt starkare än föregående år.
- Personalomsättningen under kvartalet har fallit jämfört med samma period föregående år. Uppsägningar samt begränsad rekrytering har dock lett till att personalstyrkan minskat med 19 % till 300 (369) personer.
- Det stärkta rörelseresultatet till 6,1 (-7,5) MSEK är en följd av både den ökade beläggningen och sänkta kostnader till följd av de besparingsprogram som genomfördes under 2023.
- Den 3 april kommunicerade Avensia finansiella mål: att nå 10 % årlig omsättningstillväxt under en konjunkturcykel samt på kort sikt 10 % rörelsemarginal. Kvartalets resultat visar att vi har bit kvar till målen, där framför allt den svaga marknaden orsakar avvikelsen.

## Kvartal ett, januari-mars 2024

Avensias omsättning minskade med 9 % under kvartalet och uppgick till 102,8 MSEK (112,7). Justerat för kalendereffekten, med färre antal arbetsdagar i kvartalet 2024, minskar bolagets omsättning med 6 %.

Rörelseresultatet i kvartalet var 6,1 MSEK (-7,5) med en rörelsemarginal om 6,0 % (neg). Första kvartalet 2023 var belastat med jämförelsestörande kostnader om 5,4 MSEK, vilket justerat ger fortsatt ett negativt rörelseresultat. Även efter hänsyn till jämförelsestörande poster genererar vi ett starkare kvartal 2024 vilket beror på stärkt beläggning i kombination med en lägre kostnadsbas efter genomförda besparingar. Som ett resultat av genomförda besparingsprogram har personalkostnaderna minskat med 20 % och övriga externa kostnader med 23 %.

## Försäljning och kunder

Efterfrågan på Avensias produkter och tjänster minskade under kvartalet jämfört med samma period föregående år. Merparten av Avensias kunder med konsumentförsäljning har sett minskad omsättning online de senaste kvartalen i jämförelse med vad de upplevde under pågående covid-åtgärder.

Avensias försäljning sker både till nya och befintliga kunder där återkommande kunder historiskt har stått för en majoritet av intäkterna. Likt föregående kvartal har framför allt befintliga kunder minskat sina investeringar, medan nykundsförsäljningen stärkts trots den tuffa marknaden.

Avensia tecknade ett antal nya kundavtal under perioden, bland annat med Jotex och Rusta samt även nya uppdrag mot befintliga kunder som Essity och Vita (NO). Ett antal lanseringar gjordes under perioden, bland annat för ByggHemma Sverige, Eurosko (NO), Get inspired (NO), Grangården, Kappahl, Nordic Nest/Kitchentime, Optimera (NO), Outnordic (NO), Piab samt Vita (NO).

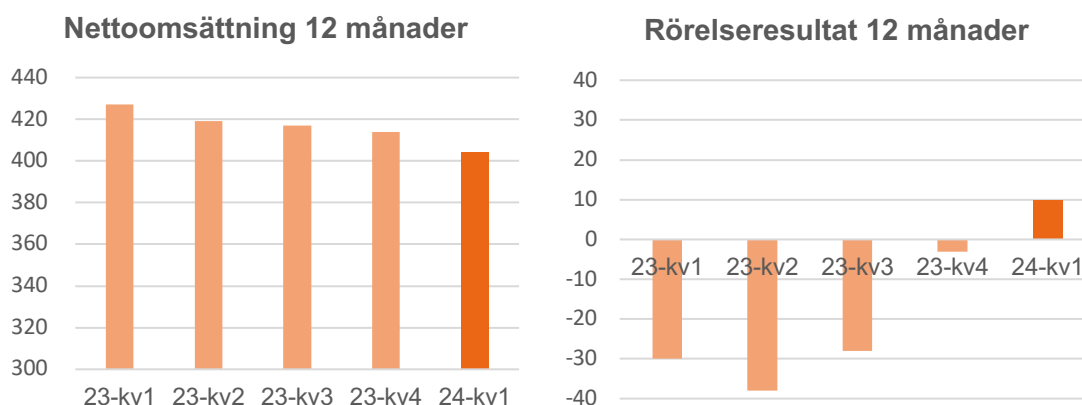
Under perioden mottog Avensia priset för Syndigos EMEA Delivery Excellence Partner of the Year 2023.

## Medarbetare

Avensiakoncernen har vid periodens utgång 300 (369) anställda, varav 29 % (29 %) är kvinnor. I ett tjänsteföretag som Avensia är medarbetarna bolaget och förmågan att finna och utveckla duktiga människor är långsiktigt avgörande för företagets utveckling. I nuvarande marknadsläge är dock nyrekryteringen minimal.

## Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under det första kvartalet uppgick till 102,8 MSEK (112,7).



Figur 1 Nettoomsättning respektive rörelseresultat rullande tolv månader, MSEK

Rörelsens kostnader under kvartalet uppgick till 97,2 MSEK (122,1). Den största kostnadsposten utgjordes av personalkostnader vilka uppgick till 69,5 MSEK (92,2) eller 68 % (77) av nettoomsättningen under kvartalet, där föregående års siffra justerats för jämförelsestörande poster om 5,4 MSEK. Resterande rörelsekostnader uppgick för kvartalet till 27,7 MSEK (29,9).

Rörelseresultatet för första kvartalet uppgick till 6,1 MSEK (-7,5). Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (-6,7).

## Skatt

Effektiv skatt i kvartalet uppgår till 17 % (14). Skillnad mot aktuella skattesatser i Sverige beror på olika utländska skattesatser samt skattemässiga justeringar främst hänförligt till ej avdragsgilla kostnader.

## Investeringar

Under kvartalet aktiverade koncernen produktutvecklingsutgifter med 0 MSEK (0).

Avskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar under kvartalet var 4,7 MSEK (3,8). Avskrivningarna är till största del hänförliga till nyttjanderättstillgångar som redovisas enligt IFRS 16. Bokfört värde på övriga immateriella tillgångar i koncernen uppgick till 1,3 MSEK (3,3) per den 31 mars och avser egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar.

De materiella investeringarna under kvartalet utgjordes till största delen av arbetsplatsrelaterad kontorsutrustning. De materiella anläggningstillgångarna i koncernen uppgick till 74,4 MSEK (76,6) per den 31 mars varav 70,4 MSEK (72,1) är tillgångar med nyttjanderätt (främst hyrda kontorslokaler).

## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet för kvartalet var -3,9 MSEK (0,8). Kassaflödet från den löpande verksamheten var 5,7 MSEK (-3,7).

Kassan uppgick vid kvartalets slut till 12,1 MSEK (15,7) och tillgänglig likviditet, inkluderat outnyttjad checkräkningskredit, var 39,0 MSEK (36,6). Kassautflödet av de kortfristiga skulderna per 31 mars kommer att mötas av befintliga kassainflöden från kortfristiga fordringar samt vid behov mot tillgänglig checkräkningskredit.

## Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under första kvartalet till 91,1 MSEK (95,8). Rörelseresultatet uppgick till 2,0 MSEK (-11,6) för kvartalet. De materiella anläggningstillgångarna i moderbolaget uppgick till 0,6 MSEK (0,9) per den 31 mars.

## Aktien och ägare

Avensia är listat på Nasdaq First North Premier Growth Market under namnet AVEN. Totalt hade Avensia 2 360 aktieägare vid utgången av kvartalet och antalet aktier uppgick till 37 123 249 st (37 123 249). Sista betalkurs den 31 mars 2024 uppgick till 6,96 SEK vilket motsvarar ett börsvärde på ca 258 MSEK. Tabellen nedan åskådliggör de fem största ägarna per den 31 mars 2024. 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   | 4 361 975         |
| Northern Trust Company    | 1 873 548         |
| Aktia Nordic Micro Cap    | 1 720 000         |
| Övriga                    | 11 658 651        |
| <b>Totalt</b>             | <b>37 123 249</b> |

## 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 efterfrågan kommer att förstärkas över tid. 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. Omvärldsriskerna kopplat till det allmänt oroliga världsläget med hänsyn till kriget i Gaza, Rysslands invasion av Ukraina, energibrist och inflation påverkar naturligtvis Avensia likväl som våra kunder. Marknadsrelaterade risker inkluderar konjunkturrisken. Finansiella risker och marknadsrisker finns utförligt beskrivna på sidorna 23-24 i den senast lämnade årsredovisningen för 2023 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

Inga väsentliga händelser utöver vad som framgår ovan.

## Väsentliga händelser efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

## 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 2023 har tillämpats. De nya eller ändrade standarder som trätt i kraft 2024 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 2023, vilken finns tillgänglig på bolagets hemsida.

## **Revisors granskning**

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

## **Rapporttillfällen**

2024-07-18 Delårsrapport april-juni 2024

2024-10-25 Delårsrapport juli-september 2024

Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 maj 2024 kl. 12:30 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)

## Resultaträkning i sammandrag, koncernen

| TKR  | 2024-01-01<br>2024-03-31 | 2023-01-01<br>2023-03-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>  |                          |                          |
| Nettoomsättning  | 102 808                  | 112 670                  |
| Övriga rörelseintäkter   | 565                      | 1 855                    |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>  | <b>103 373</b>           | <b>114 525</b>           |
| <b>Rörelsens kostnader</b>   |                          |                          |
| Inköpta varor och tjänster   | -12 830                  | -12 269                  |
| Övriga externa kostnader   | -9 632                   | -12 459                  |
| Personalkostnader  | -69 532                  | -92 188                  |
| Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -4 722                   | -3 782                   |
| Övriga rörelsekostnader  | -532                     | -1 372                   |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                       | <b>-97 248</b>           | <b>-122 070</b>          |
| <b>Rörelseresultat</b>   | <b>6 125</b>             | <b>-7 545</b>            |
| <b>Resultat från finansiella investeringar</b>                         |                          |                          |
| Finansiella intäkter   | 32                       | 29                       |
| Finansiella kostnader  | -1 190                   | -205                     |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                               | <b>4 967</b>             | <b>-7 721</b>            |
| Skatt  | -861                     | 1 067                    |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>4 106</b>             | <b>-6 654</b>            |
| <b>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>                        | <b>4 106</b>             | <b>-6 654</b>            |
| <b>Data per aktie</b>  |                          |                          |
| Genomsnittligt antal aktier  | 37 123 249               | 37 123 249               |
| Resultat per aktie, före utspädning, SEK                               | 0,11                     | -0,18                    |
| Resultat per aktie, efter utspädning, SEK                              | 0,11                     | -0,18                    |

## Totalresultaträkning i sammandrag, koncernen

| TKR   | 2024-01-01<br>2024-03-31 | 2023-01-01<br>2023-03-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Periodens resultat</b>                                     | <b>4 106</b>             | <b>-6 654</b>            |
| <b>Övrigt totalresultat:</b>                                  |                          |                          |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter | 230                      | -1 180                   |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                       | <b>4 336</b>             | <b>-7 834</b>            |
| <b>Summa totalresultat för perioden hänförligt till:</b>      |                          |                          |
| Moderbolagets aktieägare                                      | 4 336                    | -7 834                   |

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

## Resultaträkning i sammandrag, moderbolaget

| TKR  | 2024-01-01<br>2024-03-31 | 2023-01-01<br>2023-03-31 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens intäkter</b>  |                          |                          |
| Nettoomsättning  | 91 139                   | 95 804                   |
| Övriga rörelseintäkter   | 432                      | 570                      |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>  | <b>91 571</b>            | <b>96 374</b>            |
| <b>Rörelsens kostnader</b>   |                          |                          |
| Inköpta varor och tjänster   | -15 702                  | -14 873                  |
| Övriga externa kostnader   | -12 403                  | -14 082                  |
| Personalkostnader  | -60 449                  | -76 964                  |
| Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -574                     | -767                     |
| Övriga rörelsekostnader  | -474                     | -1 323                   |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                                       | <b>-89 602</b>           | <b>-108 009</b>          |
| <b>Rörelseresultat</b>   | <b>1 969</b>             | <b>-11 635</b>           |
| <b>Resultat från finansiella investeringar</b>                         |                          |                          |
| Resultat från andelar i koncernföretag                                 | -                        | -832                     |
| Övriga ränteintäkter och liknande poster                               | 41                       | 78                       |
| Övriga räntekostnader och liknande poster                              | -64                      | -182                     |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                               | <b>1 946</b>             | <b>-12 571</b>           |
| Skatt  | -589                     | 2 469                    |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>1 357</b>             | <b>-10 102</b>           |

## Totalresultaträkning i sammandrag, moderbolaget

| TKR   | 2024-01-01<br>2024-03-31 | 2023-01-01<br>2023-03-31 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Periodens resultat</b>                           | <b>1 357</b>             | <b>-10 102</b>           |
| <b>Övrigt totalresultat:</b>                        |                          |                          |
| Poster som senare kan återföras i resultaträkningen | -                        | -                        |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>             | <b>1 357</b>             | <b>-10 102</b>           |



## Balansräkning i sammandrag

| TKR                                       | Not | Koncernen      |                |                | Moderbolaget  |                |                |
|---|-----|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
|   |     | 2024-03-31     | 2023-03-31     | 2023-12-31     | 2024-03-31    | 2023-03-31     | 2023-12-31     |
| <b>Tillgångar</b>                         |     |                |                |                |               |                |                |
| Goodwill                                  |     | 1 751          | 1 751          | 1 751          | -             | -              | -              |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar |     | 1 345          | 3 260          | 1 824          | 1 407         | 3 376          | 1 899          |
| Materiella anläggningstillgångar          |     | 74 437         | 56 497         | 76 552         | 580           | 873            | 560            |
| Finansiella anläggningstillgångar         | 1   | 304            | 326            | 319            | 5 012         | 5 012          | 5 012          |
| Uppskjutna skattefordringar               |     | 6 257          | 7 233          | 6 797          | 6 146         | 7 131          | 6 735          |
| Kortfristiga fordringar                   |     | 99 835         | 94 779         | 95 346         | 85 015        | 88 115         | 87 238         |
| Likvida medel                             | 1   | 12 146         | 15 923         | 15 673         | -             | -              | -              |
| <b>Summa tillgångar</b>                   |     | <b>196 075</b> | <b>179 769</b> | <b>198 262</b> | <b>98 160</b> | <b>104 507</b> | <b>101 444</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>           |     |                |                |                |               |                |                |
| Eget kapital                              |     | 28 104         | 22 501         | 24 341         | 19 371        | 19 024         | 18 014         |
| Avsättningar                              |     | 1 168          | 594            | 1 599          | -             | -              | -              |
| Uppskjutna skatteskulder                  |     | -              | 74             | 40             | -             | -              | -              |
| Långfristiga skulder                      | 1   | 58 883         | 41 949         | 59 874         | -             | -              | -              |
| Kortfristiga skulder                      | 1   | 107 920        | 114 651        | 112 408        | 78 789        | 85 483         | 83 430         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>     |     | <b>196 075</b> | <b>179 769</b> | <b>198 262</b> | <b>98 160</b> | <b>104 507</b> | <b>101 444</b> |

## Förändringar i eget kapital i sammandrag, koncernen

| TKR                                 | Aktie-kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Omräknings-reserver | Balanserat resultat | Summa Avensias aktieägare | Totalt eget kapital |
|-------------------------------------|---------------|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>Eget kapital den 1 jan 2023</b>  | <b>5 568</b>  | <b>2 427</b>               | <b>1 390</b>        | <b>21 048</b>       | <b>30 433</b>             | <b>30 433</b>       |
| Periodens totalresultat             | -             | -                          | -1 180              | -6 654              | -7 834                    | -7 834              |
| <i>Transaktioner med ägare:</i>     |               |                            |                     |                     |                           |                     |
| Incitamentsprogram                  | -             | -                          | -                   | -98                 | -98                       | -98                 |
| <b>Eget kapital den 31 mar 2023</b> | <b>5 568</b>  | <b>2 427</b>               | <b>210</b>          | <b>14 296</b>       | <b>22 501</b>             | <b>22 501</b>       |
| Periodens totalresultat             | -             | -                          | 994                 | 1 456               | 2 450                     | 2 450               |
| <i>Transaktioner med ägare:</i>     |               |                            |                     |                     |                           |                     |
| Incitamentsprogram                  | -             | -                          | -                   | -610                | -610                      | -910                |
| <b>Eget kapital den 31 dec 2023</b> | <b>5 568</b>  | <b>2 427</b>               | <b>1 204</b>        | <b>15 142</b>       | <b>24 341</b>             | <b>24 341</b>       |
| Periodens totalresultat             | -             | -                          | 230                 | 4 106               | 4 336                     | 4 336               |
| <i>Transaktioner med ägare:</i>     |               |                            |                     |                     |                           |                     |
| Incitamentsprogram                  | -             | -                          | -                   | -573                | -573                      | -573                |
| <b>Eget kapital den 31 mar 2024</b> | <b>5 568</b>  | <b>2 427</b>               | <b>1 434</b>        | <b>18 675</b>       | <b>28 104</b>             | <b>28 104</b>       |

## Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen

| TKR   | Not | 2024-01-01<br>2024-03-31 | 2023-01-01<br>2023-03-31 |
|---|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>   |     |                          |                          |
| Resultat efter finansiella poster   |     | 4 967                    | -7 721                   |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 3   | 4 158                    | 2 686                    |
| Betald skatt  |     | -2 112                   | -7 234                   |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> |     | <b>7 013</b>             | <b>-12 269</b>           |
| <b>Förändringar av rörelsekapital</b>   |     |                          |                          |
| Minskning +/ökning - av fordringar  |     | -3 917                   | 6 380                    |
| Minskning -/ökning + av skulder   |     | 2 557                    | 2 194                    |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                   |     | <b>5 653</b>             | <b>-3 696</b>            |
| <b>Investeringsverksamheten</b>   |     |                          |                          |
| Förändring av materiella anläggningstillgångar                                    |     | -107                     | -666                     |
| Förändring av finansiella anläggningstillgångar                                   |     | -5                       | -3                       |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                   |     | <b>-112</b>              | <b>-669</b>              |
| Förändring av checkräkningskredit   |     | -5 870                   | 8 242                    |
| Förändring av övriga räntebärande skulder   |     | -3 538                   | -3 041                   |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                  |     | <b>-9 408</b>            | <b>5 201</b>             |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   |     | <b>-3 867</b>            | <b>836</b>               |
| Likvida medel vid periodens början  |     | 15 673                   | 15 413                   |
| Kursdifferens i likvida medel   |     | 340                      | -326                     |
| Likvida medel vid periodens slut  |     | 12 146                   | 15 923                   |

Kassaflöde från erhållna räntor uppgår till 32 (29) och från betalda räntor till -1 190 (-205). 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 |            |            |            |
|----------------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|
|                      | 2024-03-31 | 2023-03-31 | 2023-12-31   | 2024-03-31 | 2023-03-31 | 2023-12-31 |
| Ställda säkerheter   | 30 000     | 30 000     | 30 000       | 30 000     | 30 000     | 30 000     |
| Eventalförpliktelser | Inga       | Inga       | Inga         | Inga       | Inga       | Inga       |

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

|                                  | 2024-01-01   | 2023-01-01   |
|----------------------------------|--------------|--------------|
|                                  | 2024-03-31   | 2023-03-31   |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 5 230        | 3 773        |
| Orealiserade kursdifferenser     | 174          | -1 110       |
| Incitamentsprogram               | -573         | -98          |
| Avsättningar avseende pensioner  | -353         | 121          |
| Avsättningar avseende personal   | -320         | -            |
| <b>Summa</b>                     | <b>4 158</b> | <b>2 686</b> |