



AVENSIA AB

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2019

STARK ORDERINGÅNG – FORTSATTA INVESTERINGAR

NYCKELTAL JULI-SEPTEMBER 2019

Nettoomsättning	61,0 (53,6) MSEK	Rörelsemarginal	3,6 (5,3) %
Rörelseresultat	2,2 (2,9) MSEK	Kassaflöde	3,3 (3,3) MSEK
Resultat efter skatt	0,9 (1,6) MSEK	Resultat per aktie	0,02 (0,05) SEK

NYCKELTAL JANUARI-SEPTEMBER 2019

Nettoomsättning	217,5 (171,7) MSEK	Rörelsemarginal	7,8 (8,1) %
Rörelseresultat	17,0 (14,0) MSEK	Kassaflöde	3,8 (1,2) MSEK
Resultat efter skatt	11,3 (9,7) MSEK	Resultat per aktie	0,31 (0,27) SEK

- ❖ Avensias tillväxt fortsatte även under tredje kvartalet 2019. Omsättningen ökade med 14 % jämfört med föregående år till 61,0 MSEK (53,6). För årets första nio månader var omsättningen 217,5 MSEK (171,7) vilket innebär en ökning med 27 %.
- ❖ Rörelseresultatet i kvartal tre uppgick till 2,2 MSEK (2,9) vilket gav en rörelsemarginal på 3,6 % (5,3). För januari-september ökade rörelseresultatet med 21 % till 17,0 MSEK (14,0) vilket innebar en rörelsemarginal på 7,8 % (8,1).
- ❖ Kassaflödet för kvartalet blev 3,3 MSEK (3,3). Kassen uppgick vid kvartalets slut till 34,3 MSEK och tillgänglig likviditet var 44,3 MSEK.



VD:S KOMMENTARER

- ❖ Avensias utveckling som ledande expertbolag inom modern handel fortsätter. Om man betraktar kvartal tre isolerat är både tillväxttakt och lönsamhet lägre än tidigare. Totalt sett har perioden präglats av stark orderingång, investeringar i säljrelaterade aktiviteter, fortsatt produktutveckling, viss kapacitetsbrist, senareläggning av projektstarter, samt kostnader för rekrytering och expansion.
- ❖ Orderingången under kvartalet har varit stark. Avensia fick förtroende från ett antal nya kunder inom bl a skönhet, mat och dryck, byggprodukter, inredning, distribution och säkerhetsprodukter. I flera fall genomfördes omfattande upphandlingsprocesser med konkurrensutsättning, där vi kom ut som vinnare. Det är ett bevis på att både bredden och djupet i vårt erbjudande uppskattas av marknaden och speciellt märker vi att vårt strukturkapital, våra produkter och paketeringar, i kombination med vår erfarenhet och våra referenser, är differentierande styrkor.
- ❖ Generellt är tillgången på kvalificerad personal den viktigaste förutsättningen för tillväxt. Under kvartalet har ett antal nyckelrekryteringar av spetskompetens inom olika områden genomförts, men samtidigt har den generella personalomsättningen ökat något. Ur ett perspektiv är det naturligtvis positivt att våra medarbetare är attraktiva på arbetsmarknaden, men kortsiktigt betyder det ökade kostnader för rekrytering och inskolning av nya medarbetare – vilket även påverkar resultatet. Under kvartalet nådde vi milstolpen 200 anställda, och expansionen fortsätter. Vid utgången av september var vi 210 anställda och rekryteringstakten är fortsatt hög. I september invigdes formellt vårt nya kontor i Cebu, Filippinerna, i närvaro av bl a den svenska ambassadören. Kompetenspoolen i Cebu är mycket intressant med god tillgång på välutbildade och erfarna kandidater. Den första omgången anställda är nu på plats och verksamheten är i full gång. Under september månad startade även årets upplaga av Avensia Academy – vårt traineeprogram för blivande stjärnor inom modern handel. Programmet är mycket uppskattat och bidrar positivt till vår position som attraktiv arbetsgivare.
- ❖ Sammantaget står Avensia starkare än någonsin och är väl rustat för framtiden.



KVARTAL TRE

JULI-SEPTEMBER 2019

Precis som kvartal två präglades det tredje kvartalet av det faktum att den marknad Avensia verkar på är i snabb förändring. Gemensamt för majoriteten av alla företag som bedriver handel, oberoende av geografisk hemvist, är att de på olika sätt försöker anpassa sig till nya förutsättningar, en ny konkurrenssituation, accelererande teknisk utveckling och ökade kundkrav. Det är här Avensia kommer in. Olika företag väljer att hantera sina utmaningar och möjligheter på olika sätt.

För en del av marknaden är behovet av affärs- och marknadsstrategisk rådgivning absolut viktigast; här såg vi en ökad efterfrågan på våra strategiska tjänster samt även på rådgivnings-tjänster inom framför allt kundlojalitet och skapande av kundupplevelser i världsklass. En annan del av marknaden har "inte tid" att vara strategisk, utan här gäller det att så fort som möjligt accelerera sin omställning och fokus blir då på praktisk exekvering och "time to value". Ett tredje marknadssegment är de företag som försöker hantera en allt tuffare konkurrenssituation genom att spara och skjuta upp strategiska investeringar. Intresset för nya, innovativa lösningar och sätt att hitta differentiering gentemot sina konkurrenter är fortsatt stort. Avensia har kunder i alla marknadssegment och under kvartal tre såg vi en generell ökning, men med stora individuella variationer, i efterfrågan på våra produkter och tjänster från både befintliga och nya kunder.

STARK FÖRSÄLJNING

Ett antal kunder genomförde under kvartalet större upphandlingar och Avensia hade förmånen att bli utvald som leverantörer i flera högt konkurrensutsatta processer. Dessa processer är tids- och resurskrävande, något som påverkar vår kortsiktiga lönsamhet, men när processerna är framgångsrika är det en god investering för framtiden. Man kan notera att fler och fler av våra nya engagemang inte bara syftar till att öka den digitala handeln, utan även har ambitionen att öka försäljningen i fysiska butiker – och samtidigt skapa en enhetlig kundupplevelse oberoende av kanal. Några av de nya kundengagemangen startade i mindre skala redan under kvartal tre och kommer över tid växa i storlek.

INVESTERINGAR FÖR FRAMTIDEN

Under kvartal tre fortsatte våra investeringar i innovation, produktutveckling och paketeringar för olika marknadssegment. Tillsammans med de befintliga produkterna i vår Storefront-familj (där många nyheter presenterades strax innan sommaren) har vi nu en bred och mycket stark produktportfölj som visat sig vara en avgörande differentiering för flertalet nya kunder. Under kvartalet har vi fortsatt vår utveckling för att bygga in ännu mer avancerad funktionalitet för att förbättra lönsamheten för grossister, detaljhandlare och e-handlare inom både B2B och B2C. Ett område i tillväxt är Information Management, där vår strategi är att ha branschpassade produkter och lösningar,



t ex för mode och skönhet, mat och dryck samt bygghandel, för de olika aktörerna i värdekedjan. Vår ambition är att hela tiden ligga i framkant och vara ett internationellt expertbolag inom modern handel och en långsiktig partner för våra kunder. Det betyder att vi hela tiden behöver utveckla vår kompetens och vårt erbjudande för att fortsätta att vara ledande framöver. Huvuddelen av vår produktutveckling och skapande av strukturkapital sker i samband med kundprojekt men vi bedriver även ett eget innovations- och utvecklingsarbete.

INTERNATIONELL UTBLICK

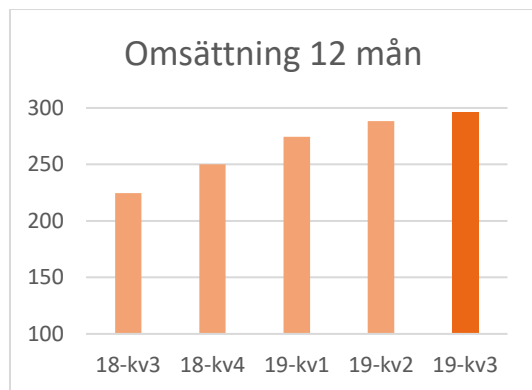
Verksamheten i våra utländska dotterbolag utvecklas fortsatt väl. Norge har under lång tid varit Avensias näst största marknad och under kvartalet växte verksamheten, både hos befintliga kunder och med nya. Vårt mindre dotterbolag i UK, Insider Trends, som hjälper kunder att förstå den moderna handelns framtida utveckling, fortsätter att ha en mycket positiv utveckling på en global marknad. Under kvartalet invigdes formellt vårt nya kontor för vår nya verksamhet i Cebu, Filippinerna, av bl a den svenska ambassadören. Nyckelpersoner är på plats och verksamheten är i full gång. Kompetenspoolen i Cebu är mycket intressant med god tillgång på välutbildade och erfarna kandidater och passar Avensias verksamhet väl. Vår verksamhet i USA, med bas i Chicago, fortsätter att utvecklas i nära samarbete med vårt nätverk av Storefront-återförsäljare samt våra partners Episerver och Microsoft.

MEDARBETARE

Rekryteringen av senior nyckelkompetens var framgångsrik under kvartalet men samtidigt ökade den generella personalomsättningen något. Ur ett perspektiv är det ett bevis på att våra medarbetare är mycket attraktiva på arbetsmarknaden, men samtidigt innebär det kortsiktigt ökade kostnader för rekrytering och inskolning av nya medarbetare, vilket även påverkar resultatet. Vid periodens slut uppgick antalet medarbetare i koncernen till 210 (183), varav 52 (42) är kvinnor. Medarbetarna är koncernens mest strategiska resurs och tillgång till framför allt nyckel- och spjutspetskompetens är en absolut förutsättning för fortsatt tillväxt och lönsamhet. Även mångfaldsaspekten är mycket viktig, då de flesta av våra kunder verkar på en internationell marknad och adresserar olika kundkategorier. Avensia fortsätter därför att rekrytera i snabb takt, både i Sverige och utomlands. I september startade årets åtta mycket lovande deltagare i Avensia Academy, vårt traineeprogram för nyutexaminerade blivande stjärnor inom modern handel. Tidigare års program har varit mycket framgångsrika och är en viktig del i vår tillväxtstrategi. Rekrytering, inskolning och kompetensutveckling kommer att vara fortsatt mycket viktigt för att långsiktigt säkra positionen som ledande expertföretag inom modern handel. Personalomsättningen, även om den ökat något, är fortsatt låg, vilket i kombination med framgångsrik rekrytering möjliggjort fortsatt tillväxt.

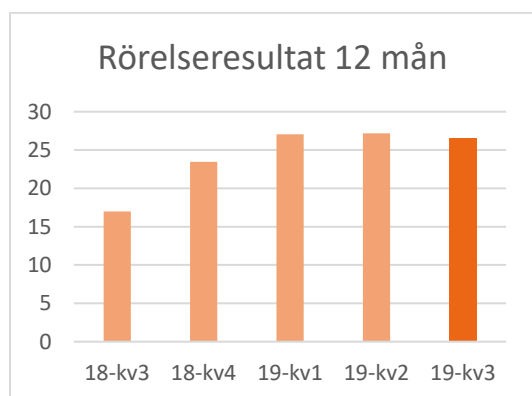
OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens nettoomsättning under det tredje kvartalet uppgick till 61,0 MSEK (53,6) och under årets första nio månader till 217,5 MSEK (171,7).



Figur 1 Nettoomsättning rullande tolv månader, MSEK

Rörelsens kostnader under kvartalet uppgick till 59,8 (50,9) MSEK och under de första nio månaderna till 203,2 MSEK (158,1). Den största kostnadsposten utgjordes av personal-kostnader vilken uppgick till 39,5 MSEK (34,3) eller 64,8 % (64,0) av nettoomsättningen under tredje kvartalet och 131,8 MSEK (105,1) under januari-september. Resterande rörelsekostnader uppgick för kvartalet till 20,3 MSEK (16,5) och för årets första nio månader till 71,4 MSEK (53,0).



Figur 2 Rörelseresultat rullande tolv månader, MSEK

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 2,2 MSEK (2,9) och för årets första nio månader till 17,0 (14,0). Resultat efter skatt för kvartalet uppgick till 0,9 MSEK (1,6) och för januari-september till 11,3 MSEK (9,7).

INVESTERINGAR

Under kvartalet aktiverade koncernen produktutvecklingsutgifter med 0,7 MSEK (0,0). Bokfört värde på övriga immateriella tillgångar i koncernen uppgick till 5,0 MSEK (3,8) per den 30 september och avser egenutveckling och förvärvade immateriella tillgångar. De materiella investeringarna under kvartalet utgjordes till största delen av kostnader i samband med etablerandet av vårt kontor i Filippinerna samt av arbetsplatsrelaterad dator- och kontorsutrustning. De materiella anläggningstillgångarna i koncernen uppgick till 27,7 MSEK (4,4) per den 30 september varav 21,7 MSEK är effekt av införandet av IFRS 16 Leasing som beskrivs i not 5.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Under tredje kvartalet var kassaflödet från den löpande verksamheten 7,0 MSEK (4,0) och under årets första nio månader 21,9 MSEK (11,2). Koncernen hade vid utgången av kvartalet 34,3 MSEK (15,4) i likvida medel samt outnyttjade krediter på 10,0 MSEK (10,0). Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 54,5 MSEK (38,5) och soliditeten till 40,5 procent (45,2). Effekt från införande av IFRS 16 Leasing har påverkat soliditeten som beskrivs i not 5.



MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under tredje kvartalet till 58,0 MSEK (53,3) och under årets första nio månader till 211,8 MSEK (172,4). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 4,3 MSEK (5,5) för kvartalet och 26,6 MSEK (21,8) för perioden januari-september. De materiella anläggningstillgångarna i moderbolaget uppgick till 4,1 MSEK (4,4) per den 30 september.

AKTIEN OCH ÄGARE

Avensia är listat på Nasdaq First North Growth Market under namnet AVEN. Totalt hade Avensia 3 167 aktieägare vid utgången av kvartalet och antalet aktier uppgick till 36 301 824 st. Den 1 juli 2019 uppgick första betalkurs för Avensias aktie till 16,25 SEK. Sista betalkurs den 30 september 2019 uppgick till 15,25 SEK vilket motsvarar ett börsvärde på ca 554 MSEK. Tabellen nedan åskådliggör de fem största ägarna per den 30 september 2019. Vidare information finns på bolagets hemsida.

A5 Invest	9 509 075
Valid Asset Management	8 000 000
HHW Invest	3 715 000
John Löfström	1 584 655
AMF Aktiefond Småbolag	958 911
Övriga	12 534 183
Totalt	36 301 824

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Avensia kommer att fortsätta utvecklas som bolag i takt med kundernas behov. Det är bolagets bedömning att efterfrågan är långsiktigt ökande på de marknader där vi är verksamma. Resultatförbättringar i koncernen framöver beräknas komma från ökad försäljning, breddat produkt- och tjänsteutbud, ökade licensintäkter och andra återkommande intäkter samt efterhand förbättrade priser och mer lönsamma affärsmodeller. Avensia lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser.

RISKFaktorER

Koncernen är i sin verksamhet utsatt för vissa 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. Marknadsrelaterade risker inkluderar konjunkturrisiker. Finansiella risker och marknadsrisker finns utförligt beskrivna på sidorna 22 och 23 i den senast lämnade årsredovisningen för 2018 som finns publicerad på bolagets hemsida. Ingen förändring har skett vad gäller väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer sedan dess.

VALBEREDNING

Valberedningen inför årsstämman 2020 kommer att bestå av Robin Gustafsson (ordförande), representerande A5 Invest, Per Wargeus, representerande Valid Asset Management samt



Carl-Fredrik Herslow, representerande HHW Invest. För aktieägare som önskar komma i kontakt med valberedningen sker detta via: Valberedningen, Avensia AB, Vävaregatan 21, 222 36 Lund alternativt: valberedningen@avensia.com .

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman ägde rum den 16 maj 2019 på Avensias kontor i Lund.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat under kvartalet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER KVARTALET

Fredrik André har anställts som Vice President Marketing /CMO och börjar sin anställning 7:e januari 2020. Försäljningschef Patrik Sundquist och produktutvecklingschef Niclas Forsvall har på egen begäran beslutat att säga upp sig från sina respektive tjänster. Patrik och Niclas kommer båda att vara fortsatt anställda under sina uppsägningstider. Ersättningsrekryteringen till dessa tjänster har inletts.

En av våra kunder har under oktober månad ansökt om rekonstruktion. Avensias exponering uppgår till ca 500 TKR.

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 2018 har tillämpats. De nya eller ändrade standards som trätt i kraft 2019 har inte haft någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella ställning med undantag av IFRS 16 Leasing som beskrivs i not 5.

AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

Under 2016 påbörjade Avensia AB ett Aktiesparprogram för samtliga tillsvidareanställda i Sverige, vilket avslutades under juli månad i år. Inom ramen för programmet emitterades 757 445 st aktier till personalen, vilket medförde en utspädningseffekt på 2,1%. I juni 2017 och 2018 påbörjades ett andra och tredje aktiesparprogram med samma struktur som aktiesparprogrammet påbörjat 2016. Vid bolagstämman i maj 2019 beslutades om införandet av ett nytt aktiebaserat incitamentsprogram, LTIP 2019, som även inkluderar VD. LTIP 2019 har en löptid på fem år med en maximal utspädningseffekt på 2,6%. För mer information om dessa program hänvisas till Avensias årsredovisning för 2018 och styrelsens



förslag inför bolagstämman 2019, båda tillgängliga på bolagets hemsida.

RAPPORTTILLFÄLLEN

2020-02-21 Bokslutskommuniké 2019

2020-05-19 Delårsrapport januari-mars 2020

Denna delårsrapport har godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering och har varit föremål för översiktlig revisions-

granskning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 oktober 2019 kl. 13:00 CET.

För ytterligare information, kontakta gärna:

Niklas Johnsson, VD

Telefon: +46 73 550 5003

E-post: niklas.johnsson@avensia.com



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap Årsredovisningslagen (1995:1554)

Till styrelsen i Avensia AB, organisationsnummer 556561-8641

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Avensia AB per den 30 september 2019 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera delårsrapporten i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om delårsrapporten 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 International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed 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 25 oktober 2019

Deloitte AB

Per-Arne Pettersson
Auktoriserad revisor

RESULTATRÄKNING KONCERNEN I SAMMANDRAG

TKR	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	60 965	53 642	217 513	171 711
Aktiverade utvecklingsutgifter	668	-	1 218	-
Övriga rörelseintäkter	334	75	1 459	402
Summa rörelsens intäkter	61 967	53 717	220 190	172 113
Rörelsens kostnader				
Inköpta varor och tjänster	-9 235	-7 473	-38 212	-27 249
Övriga externa kostnader	-8 109	-8 116	-24 887	-23 574
Personalkostnader	-39 481	-34 334	-131 754	-105 106
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 791	-615	-7 803	-1 628
Övriga rörelsekostnader	-166	-327	-522	-585
Summa rörelsens kostnader	-59 782	-50 865	-203 178	-158 142
Rörelseresultat	2 185	2 852	17 012	13 971
Resultat från finansiella investeringar				
Finansiella intäkter	-	-	20	-
Finansiella kostnader	-207	-5	-680	-48
Resultat efter finansiella poster	1 978	2 847	16 352	13 923
Skatt	-1 120	-1 197	-5 073	-4 194
Periodens resultat	858	1 650	11 279	9 729
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	858	1 650	11 279	9 729
Data per aktie				
Genomsnittligt antal aktier	36 301 408	35 544 379	35 995 302	35 544 379
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,02	0,05	0,31	0,27
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,02	0,05	0,31	0,27

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TKR	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30
Periodens resultat	858	1 650	11 279	9 729
Övrigt totalresultat:				
Poster som senare ska återföras i resultaträkningen	52	-45	129	190
Summa totalresultat för perioden	910	1 605	11 408	9 919
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	910	1 605	11 408	9 919

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

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET I SAMMANDRAG

TKR	Not	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		58 015	53 328	211 752	172 443
Övriga rörelseintäkter		420	81	1 477	378
Summa rörelsens intäkter		58 435	53 409	213 229	172 821
Rörelsens kostnader					
Inköpta varor och tjänster		-10 160	-8 440	-40 176	-29 331
Övriga externa kostnader	5	-9 664	-8 544	-31 483	-25 550
Personalkostnader		-33 899	-30 425	-115 894	-95 205
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	5	-317	-262	-912	-574
Övriga rörelsekostnader		-168	-321	-488	-568
Summa rörelsens kostnader		-54 208	-47 992	-188 953	-151 228
Rörelseresultat		4 227	5 417	24 276	21 593
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar i koncernföretag		-	-	2 075	-
Övriga ränteintäkter och liknande poster		107	77	271	206
Övriga räntekostnader och liknande poster	5	-	-1	-52	-42
Resultat efter finansiella poster		4 334	5 493	26 570	21 757
Skatt		-1 066	-	-4 791	-
Periodens resultat		3 268	5 493	21 779	21 757

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TKR	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Periodens resultat	3 268	5 493	21 779	21 757
Övrigt totalresultat:				
Poster som senare ska återföras i resultaträkningen	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	3 268	5 493	21 779	21 757

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TKR	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar							
Goodwill	4	1 751	-	-	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar		5 031	3 792	3 445	348	-	-
Materiella anläggningstillgångar	5	27 691	4 438	4 363	4 067	4 371	4 302
Finansiella anläggningstillgångar	1	244	372	-	10 570	7 208	7 208
Kortfristiga fordringar		65 640	61 052	62 205	74 999	68 927	66 404
Likvida medel	1	34 258	15 411	30 358	28 425	9 428	23 173
Summa tillgångar		134 615	85 065	100 371	118 409	89 934	101 087
Eget kapital och skulder							
Eget kapital		54 459	38 457	47 582	61 674	51 352	48 063
Obeskattade reserver		-	-	-	6 400	-	6 400
Uppskjutna skatteskulder		1 428	-	1 082	-	-	-
Långfristiga skulder	1, 5	16 520	-	-	1 509	-	-
Kortfristiga skulder	1, 5	62 208	46 608	51 707	48 826	38 582	46 624
Summa skulder och eget kapital		134 615	85 065	100 371	118 409	89 934	101 087

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TKR	Aktie-kapital	Omräknings-reserver	Balanserat resultat	Avensias aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital den 1 januari 2018	5 331	54	26 138	31 523	-	31 523
Periodens summa totalresultat	-	190	9 729	9 919	-	9 919
Transaktioner med ägare:						
Utdelning	-	-	-6 398	-6 398	-	-6 398
Incitamentsprogram	-	-	3 413	3 413	-	3 413
Eget kapital den 30 september 2018	5 331	244	32 882	38 457	-	38 457
Periodens summa totalresultat	-	-9	6 674	6 665	-	6 665
Transaktioner med ägare:						
Incitamentsprogram	-	-	2 460	2 460	-	2 460
Eget kapital den 1 januari 2019	5 331	235	42 016	47 582	-	47 582
Periodens totalresultat	-	129	11 279	11 408	-	11 408
Transaktioner med ägare:						
Nyemission	114	-	-	114	-	114
Utdelning	-	-	-8 282	-8 282	-	-8 282
Incitamentsprogram	-	-	3 637	3 637	-	3 637
Eget kapital den 30 september 2019	5 445	364	48 650	54 459	-	54 459

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

TKR	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	1 978	2 847	16 352	13 923
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 3 868	2 534	9 708	5 259
Betald skatt	-431	-1 448	-2 118	-3 820
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	5 415	3 933	23 942	15 362
Förändringar av rörelsekapital				
Minskning +/ökning - av fordringar	15 228	-1 007	-1 214	-13 378
Minskning -/ökning + av kortfristiga skulder	-13 650	1 079	-857	9 190
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 993	4 005	21 871	11 174
Investeringsverksamheten				
Förvärv av koncernföretag	-	-	-86	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-668	-	-1 468	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 757	-713	-4 687	-3 555
Ökning av finansiella anläggningstillgångar	-11	-	-244	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 436	-713	-6 485	-3 555
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	114	-
Utbetald utdelning	-	-	-8 282	-6 398
Förändring av räntebärande skulder	-215	-	-3 406	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-215	-	-11 574	-6 398
Periodens kassaflöde	3 342	3 292	3 812	1 221
Likvida medel vid periodens början	30 884	12 147	30 358	14 004
Kursdifferens i likvida medel	32	-28	88	186
Likvida medel vid periodens slut	34 258	15 411	34 258	15 411

Kassaflöde från erhållna räntor uppgår till - (-) för tredje kvartalet och 20 (-) för januari-september samt från betalda räntor till -207 (-5) för tredje kvartalet och -680 (-48) för januari-september. Räntorna ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten.

NOTER

NOT 1 FINANSIELLA INSTRUMENT

För finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet enligt nedan vara en rimlig approximation av verkligt värde.

Kategorier av finansiella tillgångar och skulder 2019-09-30 (2018-09-30) – Koncernen

TKR	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar			
Långfristiga fordringar	244 (-)		244 (-)
Kundfordringar	51 287 (52 180)		51 287 (52 180)
Likvida medel	34 258 (15 411)		34 258 (15 411)
Totala finansiella tillgångar	85 789 (67 591)		85 789 (67 591)
Finansiella skulder			
Långfristiga leasingskulder		15 011 (-)	15 011 (-)
Övriga långfristiga skulder		1 509 (-)	1 509 (-)
Kortfristiga leasingskulder		7 211 (-)	7 211 (-)
Leverantörsskulder		7 986 (11 186)	7 986 (11 186)
Totala finansiella skulder		31 717 (11 186)	31 717 (11 186)

NOT 2 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	Koncernen			Moderbolaget		
	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Ställda säkerheter	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Eventualförpliktelser	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga



NOT 3 JUSTERING FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET

	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30
Avskrivningar och nedskrivningar	2 654	759	6 925	1 793
Orealiserade kursdifferenser	-293	123	-836	53
Incitamentsprogram	1 500	1 652	3 637	3 413
Övrigt	7	-	-18	-
Summa	3 868	2 534	9 708	5 259

NOT 4 FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Den 11 mars 2019 förvärvade Avensia samtliga aktier i det brittiska bolaget Insider Trends Ltd. Insider Trends hjälper stora detaljhandlare och välkända varumärken med att skapa världsledande kundupplevelser i modern fysisk detaljhandel.

Förvärvade nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

TKR

Immateriella tillgångar	1 463
Kundfordringar	261
Likvida medel	1 157
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-1 018
Uppskjuten skatteskuld	-308
Netto identifierbara tillgångar och skulder	1 555
Goodwill	1 751
Överförd ersättning	3 306

Värdet på förvärvade immateriella tillgångar om 1 463 TKR har fastställts preliminärt i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar. Övriga tillgångar och skulder är också preliminärt fastställda i avvaktan på slutlig balansräkning per förvärvsdatum. Vidare pågår förhandlingar om villkoren för överförd ersättning och denna är således också preliminärt fastställd. I överförd ersättning ingår även en villkorad köpeskilling, ytterligare information om denna kommer att lämnas när förhandlingarna om överförd ersättning är avslutade.

Goodwill

Goodwillvärdet avser synergieffekter där det förvärvade bolaget är ett bra komplement till Avensias befintliga verksamhet. Ingen del av goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Förvärvsrelaterade utgifter

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 72 TKR och avser arvoden till konsulter i samband med due diligence. Dessa utgifter har redovisats som övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

NOT 5 EFFEKT AV IFRS 16 LEASING

IFRS 16 Leasing tillämpas från 1 januari 2019. IFRS 16 innebär att i princip alla leasingavtal redovisas i balansräkningen, rättigheten att använda leasingobjekten som tillgång och återstående leasingbetalningar som skuld. I resultaträkningen har leasingkostnaden ersatts med avskrivning på tillgångarna och räntekostnad på leasingskulder. Nyckeltal som soliditet och skuldsättningsgrad har ändrats då skulderna i balansräkningen ökat. De leasingavtal som redovisas i balansräkningen avser främst hyra av lokaler. Avensia tillämpar IFRS 16 enligt den förenklade metoden. Det innebär en beräkningsmetod baserad på återstående betalningar, att jämförelseåret inte omräknats samt att avtal kortare än 12 månader inte beaktats. Effekten av övergång till redovisning enligt IFRS 16 innebär per 2019-01-01 att nyttjanderätts-tillgångar om 25 096 TSEK redovisats som materiella anläggningstillgångar och motsvarande belopp avseende återstående leasing-betalningar redovisats som leasingskulder, korta respektive långfristiga. Per 2019-09-30 ger effekten av införandet av IFRS 16 leasing-tillgångar på 21 699 TKR, kortfristiga leasingskulder på 7 211 TKR samt långfristiga leasingskulder på 15 011 TKR. Effekterna på resultat-räkningen för januari-september är minskade övriga externa kostnader om 5 632 TSEK samt tillkommande avskrivningar om 5 532 TSEK samt räntekostnader om 622 TSEK.