



Avensia innovation AB (publ)

Delårsrapport januari - september 2008



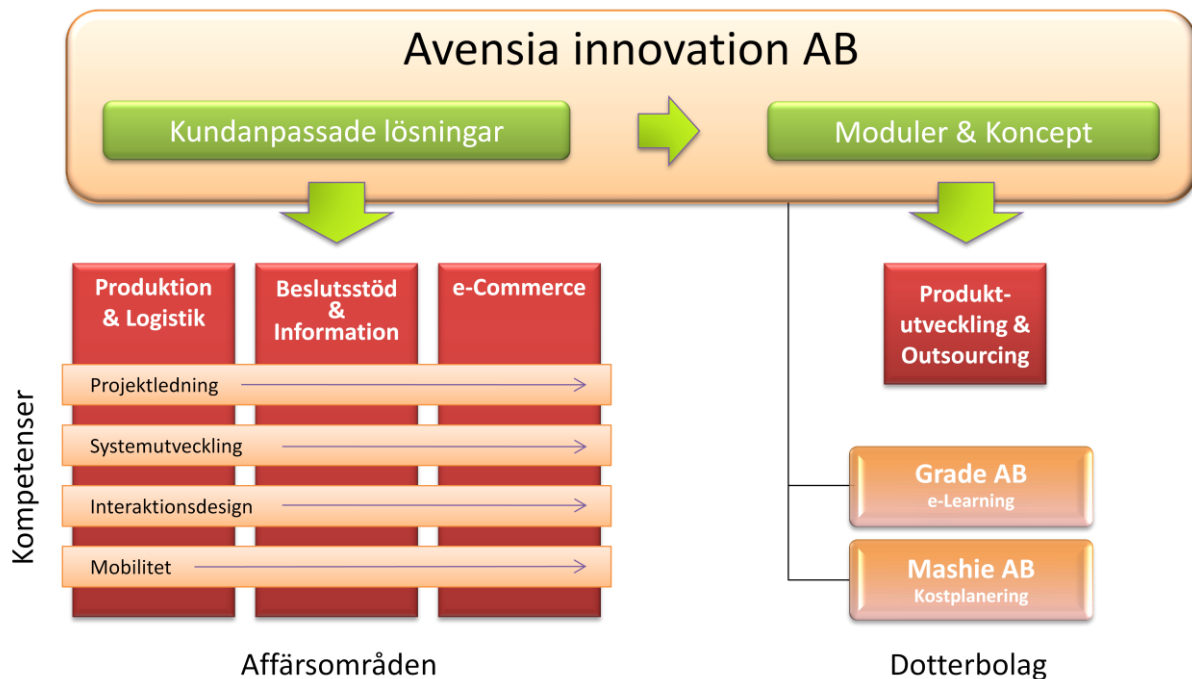
Ökad fokusering på kundanpassade lösningar och produkter

- Omsättningen för kvartal 3 uppgick till 9,4 MKR (9,8) för koncernen och 3,8 MKR (3,2) för moderbolaget. Omsättningen under årets första nio månader uppgick till 33,3 MKR för koncernen och 11,0 MKR (8,8) för moderbolaget.
- Rörelseresultatet för kvartal 3 uppgick till 0,1 MKR (0,7) för koncernen och 1,1 MKR (0,3) för moderbolaget. Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 1,4 MKR för koncernen och 1,5 MKR (-0,4) för moderbolaget.
- Resultat efter skatt för kvartal 3 uppgick till 0,1 MKR (0,4) för koncernen och 1,0 MKR (0,2) för moderbolaget. Resultat efter skatt under årets första nio månader uppgick till 1,4 MKR för koncernen och 1,3 MKR (-0,6) för moderbolaget.
- Resultat per aktie för kvartal 3 uppgick till 0,00 SEK (0,01) för koncernen och 0,03 SEK (0,01) för moderbolaget. Resultat per aktie under årets första nio månader uppgick till 0,04 SEK för koncernen och 0,04 SEK (-0,02) för moderbolaget.
- En ny strategi är beslutad av styrelsen vilket innebär ett ökat fokus på kundanpassade lösningar som kan generera nya produkter.

Kvartal 3 2008 i korthet

Avensia har upplevt en stark inledning på 2008, men under kvartal 3 har beläggningen varit sämre pga att vi är inne i en omstöpning av vår verksamhet. Vi har valt att gå ifrån kompetensförsörjning med uthyrda konsulter inom inbyggda system till att hitta utvecklingsprojekt som kan generera nya produkter. Sedan årsskiftet har vi därför minskat vårt beroende av telekommunikationssektorn genom avgångar och omplacering av konsulter.

Under kvartalet har vi fokuserat på våra affärsområden och tydligare grupperat vårt erbjudande enligt bilden nedan. Vi satsar på tre områden: Produktion & Logistik, Beslutstöd & Information och e-Commerce. Inom dessa områden har vi mycket god kunskap och kan erbjuda kundanpassade lösningar. I vissa fall kan en kundanpassad lösning erbjudas till fler kunder och då har vi en innovationsprocess som tar lösningen till en marknadsintroduktion. Lyckas denna kommer produkten att placeras i ett eget dotterbolag som bygger vidare på produkten med värdeadderande tjänster.



Konsekvensen av vår nya strategi är därför att vi går fullt ut med bolagiseringen av våra två framgångsrika produkter Mashie och Grade/LUVIT. Tillsättande av VD för respektive bolag pågår.

Den finansiella oron kommer att påverka marknadssituationen, men uppbyggandet av orderstocken är god och det allmänna affärsläget upplevs positivt för de produkter och tjänster som vi erbjuder. Vi ser dock att beslutstiden för kunderna har ökat.

Marknad

Produktiviteten i Sverige har ökat med fyra procent varje år sedan 2001. Det gör att företag som inte förbättrar sig kommer att tappa konkurrenskraft och många gånger skapar IT-lösningar denna produktivitetshöjning. Radar Group har tillsammans med Handelsbanken frågat ett antal företag under juni månad om deras syn på investeringar inom IT. Ledningen i de tillfrågade företagen menar att investeringar under en lågkonjunktur kommer att sjunka inom ren resurskonsultation, men inte för företag som levererar kundanpassade lösningar.

Utmaningen framöver är att ständigt utveckla och erbjuda kvalitativa produkter och konsulttjänster. Genom våra tre affärsområden ser vi stora möjligheter att hitta nya produkter. Det är genom nya och befintliga produkter som vi skapar värden för våra aktieägare och vi fortsätter att vidareutveckla dem tillsammans med våra kunder och vår viktigaste partner Microsoft. Vi ser också möjligheter med våra produktbolag inom nya branscher och till nya marknader i Norden och Europa.

Utveckling per affärsområde och produkter

Kundanpassade lösningar

Verksamheten inom kundanpassade lösningar är inriktad på att erbjuda kunderna skräddarsydda system. I uppdragen ingår ett brett spektrum av tjänster; verksamhetsanalys, system- och interaktionsdesign, systemutveckling, dokumentation, säkerhetsanalys, integration, projektledning, test och support. Uppdragen utförs både till löpande och fast pris i kundens eller egna lokaler. Avensia innovation har lång och positiv erfarenhet av att driva projekt i denna form och ser många gånger embryon till nya produkter inom dessa lösningar.

Under kvartalet har vi gått igenom våra erbjudanden och samlat dem inom Produktion & Logistik, Beslutsstöd & Information och e-Commerce. Inom dessa tre områden ser vi en stor potential om att hjälpa våra kunder att effektivisera sina verksamheter.

Under kvartalet har vi bland annat erhållit uppdrag gällande:

- E-handelsprojekt och intranät för två medelstora kunder
- Produktionssystem till ABB och Tarkett Sommer
- Projektledning för TAC och Skånetrafiken

Moduler & koncept

Inom verksamheten Moduler & Koncept har vi samlat våra programmoduler, tjänstekoncept och vår support- och förvaltningsfunktion. Vi har idag ett antal produktembryon som vi vidareutvecklar och som öppnar upp nya marknader. Med Comporto, som är ett system för kvalitetsregister inom sjukvården, för vi ett antal intressanta diskussioner med både kunder inom offentlig och privat verksamhet. Infowall är vår digitala anslagstavla som har mottagits positivt av fastighetsmarknaden och vi genomför just nu ett antal pilotprojekt.

Under kvartalet har vi även förstärkt vår supportorganisation med både nya stödsystem och personal. Ett antal nya tjänstekoncept har arbetats fram för våra kunder inom support och förvaltning

Under kvartalet har vi bland annat erhållit uppdrag gällande:

- Pilotinstallation av vår digitala anslagstavla till ett stort fastighetsbolag i Stockholm
- Förvaltning och vidareutveckling av produkter för Tetra Pak och Tidningsbranschen

Produkter



Vi har valt att kalla vårt bolag inom e-Learning för Grade och namnet på vår LMS/LCMS plattform kommer tillslut vara LUVIT. En ny grafisk profil är framarbetad och organisation är satt på plats med geografisk närvaro i både Lund och Stockholm. Den nya konstellationen blir omgående en av Sveriges mest konkurrenskraftiga e-Learningaktörer med utbildningssystem, författarverktyg, innehållsproduktion och standardkurser.

Under kvartalet har en ny utvecklingsmetodik införts så att vi har bättre verktyg att arbeta med i vår produktutveckling. På vårt användarmöte i oktober lanseras version 3.0 av LUVIT LMS med bland annat nya

funktioner för att skapa kursinnehåll och en helt ny modul för kompetenshantering. Vi fortsätter att vidareutveckla nya moduler för både universitets- och företagsmarknaden.

Vi upplever fortfarande ett stort intresse för e-Learning och många företag har upptäckt att detta är ett kostnadseffektivt sätt att både utbilda och certifiera personal. Miljöfrågan driver också införandet av e-Learning, då man kan minska ner på personalens behov av att transportera sig till en kurslokal.

Under kvartalet har vi bland annat erhållit följande uppdrag avseende e-Learning:

- LMS och certifieringssystem till bland annat IFL och La Salle
- Kursproduktion till bland annat Get i Oslo, Eskilstuna kommun och Regeringskansliet



Mashie vänder sig till restauranger, storkök och dietister och är ett komplett verksamhetssystem med funktioner för näringsberäkning, matsedelsplanering och produktionsplanering i restauranger.

Genom samarbetet med Servera har vi även under kvartalet fått fler restauranger som kunder. Vi har också en stor möjlighet att ta marknadsandelar mot tillverkarna, där vi för tillfället upplever att vi har ett unikt koncept.

Under kvartalet har vi bland annat erhållit uppdrag från:

- Lantmännen Cerealia och Procordia har tecknat avtal för att använda Mashie som sina centrala databaser för recept
- Ytterligare kommunala verksamheter i exempelvis Haninge, Vännäs och Burlöv

Omsättning

Omsättningen för kvartal 3 uppgick till 9,4 MKR (9,8) för koncernen och 3,8 MKR (3,2) för moderbolaget. Omsättningen under årets första nio månader uppgick till 33,3 MKR för koncernen och 11,0 MKR (8,8) för moderbolaget.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för kvartal 3 uppgick till 0,1 MKR (0,7) för koncernen och 1,1 MKR (0,3) för moderbolaget. Rörelseresultatet för årets första nio månader uppgick till 1,4 MKR för koncernen inklusive försäljningen av Avinova och 1,5 MKR (-0,4) för moderbolaget. I rörelseresultatet för de första nio månaderna ingår ca 1,0 MKR i extraordinära kostnader.

Resultat efter skatt

Resultat efter skatt för kvartal 3 uppgick till 0,1 MKR (0,4) för koncernen och 1,0 MKR (0,2) för moderbolaget. Resultat efter skatt under årets första nio månader uppgick till 1,4 MKR för koncernen och 1,3 MKR (-0,6) för moderbolaget.

Immateriella investeringar

Under kvartalet aktiverade koncernen 0,4 MKR (0,5) i produktutvecklingskostnader. Avskrivningar skedde enligt den uppskattade ekonomiska livslängden och enligt gällande redovisningsrekommendationer. Totalt skrevs 0,6 MKR (0,6) av under kvartalet. Förvärvet av Grade medförde en ökning av de immateriella tillgångarna med 1,7 MKR varav 0,6 MKR avser goodwill. De totala immateriella tillgångarna i koncernen uppgick till 15,5 MKR (14,8) per den 30 september.

Materiella investeringar

De materiella investeringarna i koncernen under kvartalet var begränsade och utgjordes till största delen av arbetsplatsrelaterad dator- och kontorsutrustning. De materiella tillgångarna i koncernen uppgick till 1,0 MKR (0,7) per den 30 september.

Bolagsförvärv

Den 3 mars förvärvades Databokförlaget Grade i Sverige AB till 100%, där köpeskillingen uppgick till 1,5 MKR varav 450 TKR erlades kontant och resterande i 441.177 nyemitterade aktier. Emissionskursen för de nya aktierna fastställdes till 2,38 kronor och ägarna till Grade äger ca 1,3% av aktierna i Avensia innovation efter transaktionen. En resultatbaserad tilläggsköpeskillning kan även utgå och utbetalas i början på 2009.

Finansiell ställning

Koncernen hade vid ingången av året 6 MKR i kreditlöften, varav 2,0 MKR är ett lån som per den 30 september 2008 amorterats med 0,5 MKR. Resterande 4 MKR är checkräkningskrediter som per bokslutsdagen utnyttjas med ca 2,8 MKR.

Ägarstruktur

Tabellen nedan åskådliggör ägarstrukturen per den 30 september 2008.

Totalt hade Avensia innovation AB 1 083 aktieägare och antalet aktier uppgick till 34 114 900 st.

Ägare per 2008-09-30

INXL Innovation AB	10 136 962	29,7%
AB Nordsidan	8 739 634	25,6%
Sture Ternström Förvaltning AB	2 548 679	7,5%
Liax Förvaltning AB	2 263 945	6,6%
Hyllie Konsultbyrå AB	2 121 578	6,2%
Michael Sjösten Förvaltning AB	2 121 578	6,2%
AB Fileot Förvaltning	1 836 844	5,4%
Luvax Vål Invest AB	450 000	1,3%
Övriga	3 895 680	11,5%
Totalt	34 114 900	100,0%

Medarbetare

Antal anställda i koncernen är vid periodens utgång 53, varav 16 är kvinnor. Under perioden har ett antal konsulter nyrekryterats och vi ser ett ökande behov av personal som kan förstärka vårt tjänsteutbud kring våra produkter.

Framtidsutsikter

Med den fokusering vi gör förväntar vi oss en god utveckling under kommande år. Dock skall det understrykas att bedömningen just nu är svår att göra pga den osäkerhet som råder på marknaden.

Vi kommer selektivt att leta efter förvärvskandidater som ligger i linje med företagets strategier att förstärka framförallt våra produkter.

Avensia innovation lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser.

Risikfaktorer

Risikfaktorer finns beskrivna i den Bolagsbeskrivning som togs fram i samband med förvärven av Avensia och INXL Media 2007. Bolagsbeskrivningen finns tillgänglig på www.avensia.se och kan även beställas via e-post therese.malmborg@avensia.se. Inga ändringar finns i riskbeskrivningen sedan bolagsbeskrivningen gjordes.

Kommande rapporttillfälle

Delårsrapport kvartal 4: 13 februari 2009

Årsredovisningen för 2007 finns tillgänglig på bolagets hemsida www.avensia.se.

Nomineringskommitté

Nomineringskommittén inför årsstämman 2009 kommer att bestå av Fredrik Ljungbeck representerande INXL Innovation, Sture Ternström representerande de tidigare ägarna till Avensia och Jan Tuve Möller från AB Nordsidan.

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Förvärvet av Avensia Holding AB, under 2007, har redovisats som ett omvänt förvärv (IFRS 3) varvid uppkommen goodwill är skillnaden mellan eget kapital i Avensia Innovation AB och dess marknadsvärde vid förvärvet. Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting. Samma redovisningsprinciper har använts som i senaste årsredovisningen. Moderbolaget (Avensia Innovation AB) tillämpar RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer.

Denna delårsrapport har den 17 oktober 2008 godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering.

För ytterligare information, kontakta:

Per Wargéus, VD
Telefon: 046-540 56 08
per.wargeus@avensia.se

Avensia innovation AB (publ)
Gasverksgatan 1
222 29 LUND

Resultaträkning koncernen i sammandrag

TKR	Not	2008-07-01 2008-09-30	2007-07-01 2007-09-30	2008-01-01 2008-09-30	2007-04-01 2007-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1, 2	9 374	9 778	33 257	31 316
Aktiverade utvecklingskostnader		410	489	1 541	1 039
Övriga rörelseintäkter	3	71	-	1 436	-
Summa rörelsens intäkter		9 855	10 267	36 234	32 355
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-2 093	-1 844	-7 160	-6 520
Personalkostnader		-6 918	-6 993	-25 306	-25 115
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-701	-731	-2 360	-2 171
Summa rörelsens kostnader		-9 712	-9 568	-34 826	-33806
Rörelseresultat		143	699	1 408	-1 451
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande poster		-	13	5	53
Övriga räntekostnader och liknande poster		-56	-98	-165	-167
Resultat efter finansiella poster		87	614	1 248	-1 565
Skatt	4	58	-206	156	-422
Periodens resultat		145	408	1 404	-1 987
Data per aktie					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		34 114 900	33 673 723	34 015 072	33 503 572
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		34 529 900	33 673 723	34 239 232	33 503 572
Antal aktier före utspädning		34 114 900	33 673 723	34 114 900	33 673 723
Antal aktier efter utspädning		34 529 900	33 673 723	34 529 900	33 673 723
Eget kapital per aktie, SEK		0,47	0,42	0,47	0,40
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,00	0,01	0,04	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,00	-	0,04	-

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Resultaträkning moderbolaget i sammandrag

TKR	Not	2008-07-01	2007-07-01	2008-01-01	2007-01-01
		2008-09-30	2007-09-30	2008-09-30	2007-09-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1, 2	3 803	3 161	11 046	8 783
Aktiverade utvecklingskostnader		308	392	1 304	1 062
Summa rörelsens intäkter		4 111	3 553	12 350	9 845
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-1 713	-1 084	-5 565	-3 482
Personalkostnader		-792	-1 480	-3 274	-4 704
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-528	-686	-1 983	-2 021
Summa rörelsens kostnader		-3 033	-3 250	-10 822	-10 207
Rörelseresultat		1 078	303	1 528	-362
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande poster		-	9	3	17
Övriga räntekostnader och liknande poster		-80	-98	-219	-240
Resultat efter finansiella poster		998	214	1 312	-585
Skatt	4	-	-	-	-
Periodens resultat		998	214	1 312	-585
Data per aktie					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		34 015 072	33 673 723	34 015 072	24 154 944
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		34 239 232	33 673 723	34 239 232	24 154 944
Antal aktier före utspädning		34 114 900	33 673 723	34 114 900	33 673 723
Antal aktier efter utspädning		34 529 900	33 673 723	34 529 900	33 673 723
Eget kapital per aktie i kronor		1,69	1,69	1,69	2 36
Resultat per aktie före utspädning, SEK		0,03	0,01	0,04	-0,02
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		0,03	-	0,04	-

Balansräkning i sammandrag

TKR	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Tillgångar							
Goodwill		9 887	9 247	9 247	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5	5 574	5 516	5 057	4 481	5 419	5 048
Materiella anläggningstillgångar		950	746	800	360	243	342
Finansiella anläggningstillgångar		186	330	10	56 950	55 087	55 297
Kortfristiga fordringar		12 815	10 445	12 812	4 106	2 822	4 867
Kassa och bank	6	716	876	1 066	1	3	2
Summa tillgångar		30 128	27 160	28 992	65 898	63 574	65 556
Eget kapital och skulder							
Eget kapital		15 883	14 434	13 263	57 672	56 891	55 144
Avsättningar		766	377	483	-	-	-
Räntebärande skulder	6	4 352	2 816	3 950	-	-	-
Ej räntebärande skulder		9 127	9 533	11 296	-	-	-
Långfristiga skulder					1 505	2 000	1 340
Kortfristiga skulder					6 721	4 683	9 072
Summa eget kapital och skulder		30 128	27 160	28 992	65 898	63 574	65 556
Eventualförpliktelser/Ansvars- förbindelser							
	7	1 330			1 330		

Nyckeltal	Koncernen			Moderbolaget		
	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31	2008-09-30	2007-09-30	2007-12-31
Rörelsemarginal, %	4%	neg	neg	14%	neg	neg
Vinstmarginal, %	4%	neg	neg	12%	neg	neg
Räntetäckningsgrad, ggr	8,6	neg	neg	7,0	neg	neg
Sysselsatt kapital TKR	21 001	17 627	17 696	63 273	60 707	60 804
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	7%	neg	neg	2%	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital, %	9,6%	neg	neg	2%	neg	neg
Soliditet, %	53%	53%	46%	88%	89%	84%
Andel riskbärande kapital, %	55%	53%	46%	88%	89%	84%
Skuldsättningsgrad, ggr	0,3	0,2	0,3	0,1	0,1	0,1
Genomsnittligt antal anställda	47	56	54	5	10	10
Antalet anställda vid periodens slut	53	56	51	6	10	8
Rörelsemarginal				Räntabilitet på eget kapital		
Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.				Årets/periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.		
Vinstmarginal				Soliditet		
Årets/periodens resultat i procent av nettoomsättning.				Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutning.		
Räntetäckningsgrad				Andel riskbärande kapital		
Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i relation till de finansiella kostnaderna.				Eget kapital plus minoritetsintresse och uppskjuten skatt i procent av balansomslutning.		
Sysselsatt kapital				Skuldsättningsgrad		
Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatt.				Räntebärande skulder dividerade med eget kapital.		
Räntabilitet på sysselsatt kapital						
Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.						

Förändring i eget kapital

Koncernen

<i>TKR</i>	<i>Aktiekapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Eget kapital vid koncernens start den 1 april 2007	798	0	0	798
Kvittningsemission/omvänt förvärv	4 173	9 436		13 609
Emissionskostnader		-752		-752
Kvittningsemission	80	1 515		1 595
<i>Summa intäkter och kostnader som redovisats direkt mot eget kapital</i>	-	-	-	0
Årets resultat	-	-	-1 987	-1 987
<i>Summa intäkter och kostnader för året</i>	-	-	-1 987	-1 987
Eget kapital den 31 december 2007	5 051	10 199	-1 987	13 263
Apportemission	66	984		1 050
Utställda personaloptioner		166		166
<i>Summa intäkter och kostnader som redovisats direkt mot eget kapital</i>	-	166	-	166
Periodens resultat			1 404	1 404
<i>Summa intäkter och kostnader för perioden</i>	-	166	1 404	1 570
Eget kapital den 30 september 2008	5 117	11 349	-583	15 883

Moderbolaget

<i>TKR</i>	<i>Aktiekapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Eget kapital den 31 december 2006	798	3 355	-2 608	1 545
Kvittningsemission/omvänt förvärv	4 173	50 914		55 087
Emissionskostnader		-752		-752
Kvittningsemission	80	1 515		1 595
<i>Summa intäkter och kostnader som redovisats direkt mot eget kapital</i>	-	-	-	0
Årets resultat 2007	-	-	-2 331	-2 331
<i>Summa intäkter och kostnader för året</i>	-	-	-2 331	-2 331
Eget kapital den 31 december 2007	5 051	55 032	-4 939	55 144
Apportemission	66	984		1 050
Utställda personaloptioner		166		166
<i>Summa intäkter och kostnader som redovisats direkt mot eget kapital</i>	-	166	-	166
Periodens resultat			1 312	1 312
<i>Summa intäkter och kostnader för perioden</i>	-	166	1 312	1 478
Eget kapital den 30 september 2008	5 117	56 182	-3 627	57 672

Kassaflödesanalys

	Not	Koncernen		Moderbolaget ¹⁾	
		2008-01-01 2008-09-30	2007-04-01 2007-09-30	2008-01-01 2008-09-30	2007-01-01 2007-09-30
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster		1 248	-207	1 312	-585
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8	995	1 431	1 983	2 025
Betald skatt		-1 276	-674	-143	-29
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		967	550	3 152	1 411
Förändringar av rörelsekapital					
Minskning av varulager		-	374	-	-
Minskning/ökning av fordringar		1 822	-979	904	-346
Minskning/ökning av kortfristiga skulder		-2 489	1 317	-2 127	-3 706
Kassaflöde från den löpande verksamheten		300	1 262	1 929	-2 641
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	9	-602	1 566	-603	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-1 544	-16 048	-1 304	-1 062
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-346	-705	-130	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-	-	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar		1 377	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 115	-15 187	-2 037	-1 062
Finansieringsverksamheten					
Omvänt förvärv ⁽¹⁾		-	11 618	-	-
Förvärv Avensia, INXL (1)		-	-	-	-
Upptagande av lån		465	3 370	107	1 824
Amortering av låneskuld		-	-183	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		465	14 805	107	1 824
Periodens kassaflöde		-350	880	-1	-1 879
Likvida medel vid periodens början		1 066	0	2	1 886
Kursdifferens i likvida medel		-	-4	-	-
Likvida medel vid periodens slut		716	876	1	3

⁽¹⁾ Förvärvet av bolagen Avensia och INXL skedde genom att aktierna i dessa bolag överläts till det för ändamålet bildade Avensia Holding. Som betalning för Avensia Holding emitterade Avensia Innovation 27 822 000 aktier och därmed skedde ett sk omvänt förvärv.

Noter

Not 1 Nettoomsättning

Koncernen redovisar licensintäkterna när följande kriterier är uppfyllda: ett bindande avtal finns, leverans har skett, försäljningspris är bestämt eller bestämbar och betalning är sannolik.

Not 2 Information om rörelsegrenar och geografiska områden

Rörelsegrenar

Koncernen bedriver all sin verksamhet inom en rörelsegren, IT-verksamhet och denna utgör den primära indelningsgrunden.

Koncernen

	2008-07-01	2008-01-01	2007-04-01
Geografiska områden	2008-09-30	2008-09-30	2007-09-30
Norden	7 783	29 472	18 567
Europa, exkl. Norden	1 591	3 785	1 489
Summa	9 374	33 257	20 056

Not 3 Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter avser realisationsvinst vid försäljning av näringsbetingade aktier (Avinova AB).

Not 4 Skatt

Moderbolagets samlade underskottsavdrag uppgick per den 31 december 2007 till ca 54 MKR. Uppskjuten skattefordran, i enlighet med IAS 12, hänförlig till underskottsavdragen har värderats till noll då man i nuläget inte kan bedöma när det skattemässiga underskottsavdraget kan komma att utnyttjas.

Not 5 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2008-09-30	2007-09-30	2008-09-30	2007-09-30
Balanserade utvecklingskostnader	4 816	5 516	4 481	5 419
Övervärden vid förvärv	758	-	-	-
Summa	5 574	5 516	4 481	5 419

Not 6 Checkräkningskredit

Moderbolaget har per 08-09-30 1,5 MKR i lån från Svenska Handelsbanken och på detta lån utgår en rörlig ränta, vilken per 08-09-30 är 6,40%. Checkräkningskredit utnyttjas per bokslutsdagen med 1,8 MKR i moderbolaget och 2,8 MKR i koncernen.

Not 7 Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser

	Koncernen	Moderbolaget
	2008-09-30	2008-09-30
Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser	1 330	1 330

Under maj erhöll Avensia innovation AB en stämning av Sven Fehrm inför Lunds Tingsrätt. Sven Fehrm stämmer Avensia innovation med påståendet att bolaget under 4 års tid har betalat för lite hyra i den fastighet som f d LUVIT har hyrt på Magle Stora Kyrkogata. Sven Fehrm vill för detta ha retroaktiv hyra plus räntekompensation totalt uppgående till 1,3 miljoner kronor. Avensia innovation bestrider samtliga krav från Sven Fehrm.

Not 8 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	Koncernen		Moderbolaget	
	2008-01-01	2007-04-01	2008-01-01	2007-01-01
	2008-09-30	2007-09-30	2008-09-30	2007-09-30
Av-/nedskrivningar	2 360	1 427	1 983	2 021
Orealiserade kursdifferenser	-	4	-	4
Realisationsvinst vid försäljning av näringsbetingade aktier	-1 365	-	-	-
Summa	995	1 431	1 983	2 025

Not 9 Förvärv av dotterbolag

Databokförlaget Grade i Sverige AB förvärvades till 100 % 2008-03-03.

Köpeskillning, goodwill och påverkan på likvida medel TKR	Databokförlaget Grade i Sverige AB
Köpeskillning	
Apportemission	1 050
Kontant betald köpeskillning	450
Direkta kostnader i samband med förvärvet	153
Sammanlagd köpeskillning	1 653
Verkligt värde för förvärvade nettotillgångar	1 013
Goodwill	640
Kontant betald köpeskillning och kostnader	603
Likvida medel i förvärvat bolag	- 1
Påverkan på koncernens likvida medel vid förvärv	602

Förvärvade tillgångar och övertagna skulder	Bokfört värde i Databokförlaget Grade i Sverige AB	Justering	Verkligt värde
Immateriella anläggningstillgångar	153	903	1 056
Materiella anläggningstillgångar	83	0	83
Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kortfristiga fordringar	552	0	552
Likvida medel	1	0	1
Summa tillgångar	789	903	1 692
Uppskjuten skatt	0	253	253
Rörelseskulder	426	0	426
Summa skulder	426	253	679
Förvärvade nettotillgångar	363	650	1 013

Förvärvsgoodwillen på 640 TKR i Grade är hänförlig till samordningseffekter med produkten LUVIT. I förvärvet ingår en programvara, ett så kallat författarverktyg, som har utvecklats i mer än 10 år och som används av en stor kundbas.

Finansiell påverkan av förvärvet av Databokförlaget Grade i Sverige AB

Förvärvet av Grade medförde att koncernens nettoomsättning för perioden 3 mars – 30 september 2008 ökade med 2 716 TKR och resultatet i koncernen minskade med 193 TKR. Om förvärvet hade genomförts den 1 januari 2008 skulle omsättningen för koncernen ha varit 2 271 TKR högre. Koncernens resultat före skatt skulle ha påverkats med 70 TKR.

Kvartalsdata – koncernen

TKR	Kvartal 3 2008	Kvartal 2 2008	Kvartal 1 2008	Kvartal 4 2007	Kvartal 3 2007	Kvartal 2 2007
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	9 374	11 522	12 361	11 260	9 778	10 278
Aktiverade utvecklingskostnader	410	519	612	202	489	348
Övriga rörelseintäkter	71	1 365	-	-	-	-
Summa rörelsens intäkter	9 855	13 406	12 973	11 462	10 267	10 626
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-2 093	-2 798	-2 269	-2 481	-1 844	-2 195
Personalkostnader	-6 918	-9 670	-8 718	-9 636	-6 993	-8 487
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-701	-868	-791	-744	-731	-695
Summa rörelsens kostnader	-9 712	-13 336	-11 778	-12 861	-9 568	-11 377
Rörelseresultat	143	70	1 195	-1 399	699	-751
Resultat från finansiella investeringar						
Övriga ränteintäkter och liknande poster	-	32	2	46	13	2
Övriga räntekostnader och liknande poster	-56	-	-138	-5	-98	-72
Resultat efter finansiella poster	87	102	1 059	-1 358	614	-821
Skatt	58	107	-9	-93	-206	-123
Periodens resultat	145	209	1 050	-1 451	408	-944

Proforma

Kvartalsuppdelning avseende kvartal 1 2007 och tidigare har inte varit möjligt på grund av att de i affären ingående verksamheterna har haft skilda redovisningsprinciper och perioder samt att endast delar av verksamheterna i vissa förvärvade bolag ingår i den nybildade koncernen.