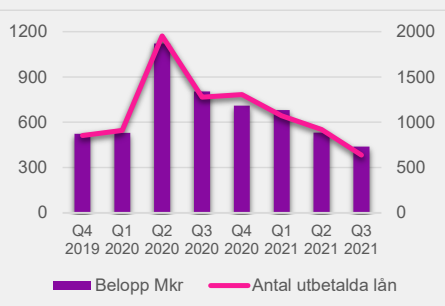




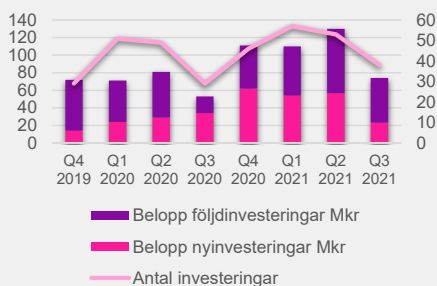
Delårsrapport januari - september 2021

Delårsrapport januari - september 2021

UTBETALDA LÅN



INVESTERINGAR RISKKAPITAL



ANTAL GENOMFÖRDA AFFÄRSUTVECKLINGSINSATSER



Sammanfattning tredje kvartalet 2021

(Jämfört med tredje kvartalet 2020)

- Antalet utbetalda lån uppgick till 638 (1 278) lån om totalt 439 (804) miljoner kronor.
- Totalt investerades 74 (53) miljoner kronor i 27 (18) befintliga och 11 (11) nya portföljbolag.
- Inom affärsutveckling har det genomförts 2 211 (2 018) insatser.
- Rörelsens intäkter uppgick till 267 (270) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 50 (89) miljoner kronor.
- Periodens resultat uppgick till 84 (74) miljoner kronor varav 74 (63) miljoner kronor var hänförligt till moderbolagets aktieägare.
- Periodens kassaflöde 8 (-2 600) miljoner kronor.

Sammanfattning delårsperioden januari - september 2021

(Jämfört med perioden januari - september 2020)

- Antalet utbetalda lån uppgick till 2 631 (4 142) lån om totalt 1 652 (2 456) miljoner kronor.
- Totalt investerades 314 (205) miljoner kronor i 104 (101) befintliga och 44 (28) nya portföljbolag.
- Inom affärsutveckling har det genomförts 8 592 (7 825) insatser.
- Rörelsens intäkter uppgick till 810 (831) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 132 (9) miljoner kronor.
- Periodens resultat uppgick till 205 (34) miljoner kronor varav 196 (10) miljoner kronor var hänförligt till moderbolagets aktieägare.
- Periodens kassaflöde -212 (507) miljoner kronor.

Vd har ordet

Efterfrågan på finansiering kopplat till pandemin har minskat och marknaden har nu normaliserats ytterligare. Almis utlåningsvolym har minskat jämfört med samma period föregående år men ökat jämfört med 2019. Inom riskkapitalverksamheten ligger antalet investeringar på en fortsatt hög nivå.

Osäkerheten om hur företagen påverkas när de statliga stödprogrammen upphör har dämpats, bland annat till följd av förslaget att förlänga återbetalningstiden för skatteanstånden. Pandemin har inneburit en stor påfrestning, men positiv syn på konjunkturutvecklingen gör att många företag nu ser ljus på framtiden. Almis kreditbeslut föregås av analys och ofta en affärsutvecklingsinsats vilket ger Almi en kundkänedom som har bidragit till att krislån i stor utsträckning givits företag med förutsättningar att driva sin verksamhet vidare efter pandemin. Företagen har kunnat ställa om sin verksamhet och Almi har bidragit till att de klarat sig. När vi nu är på väg in i en efterkristid blir företagets behov mer tillväxtorienterade. Utöver att bistå företagen i kris är Almis uppdrag hållbar tillväxt för små och medelstora företag vilket vi nu kan lägga alltmer resurser på.

Finansiell utveckling

Trots marginellt lägre intäkter och högre rörelsekostnader uppvisar Almi under det tredje kvartalet ett något förbättrat resultat efter finansiella poster jämfört med tredje kvartalet föregående år samt ett positivt kassaflöde. Orsakerna är främst låga kreditförluster, förbättrat finansnetto och positiv nettokassaflödespåverkan från låneverksamheten. Ett finansiellt sett ganska odramatiskt kvartal även om viss osäkerhet inför framtida utveckling kvarstår.

Verksamheten

Andelen utbetalda lån med koppling till pandemin och krisande företag har minskat succesivt under året. De tillväxtorienterade lånen Företagslån och Tillväxtlån står för en klar majoritet av nyutlåningen. Antalet nya Bryggglån fortsätter att minska succesivt.

Cirka 80 procent av låntagarna av Bryggglån har ett fortsatt lånebehov och väljer att lägga om lånet, medan endast en mindre andel går till obestånd. Behovet av amorteringsuppskov minskar men ligger fortsatt på något högre nivåer än normalt. Kreditförlusterna är lägre än befarat och antalet inkassoärenden minskar. I takt med att banker ökar sin utlåning minskar behovet av Almis marknadskompletterande finansiering och Almis andel av företagets finansieringslösning ligger nu i genomsnitt på runt 30 procent.

Efterfrågan ökar på tillväxtorienterade affärsutvecklingstjänster och antalet slutförda leveranser är fler jämfört med samma period föregående år.

Inom riskkapitalverksamheten är inflödet av investeringspropåer och aktivitetsnivån fortsatt hög. Investeringsnivåerna ligger över motsvarande period förra året, både vad gäller belopp och antal. Ett exempel på nyinvestering under perioden är Göteborgsbaserade Kromnigon som utvecklat ett patenterat system för multifärgning av celler och vävnader. Systemet ger starkare färger och en enklare och snabbare färgningsprocess. I emissionen på totalt drygt fem miljoner kronor deltar även affärsänglar.



Hållbarhet

Almi är först på marknaden med att erbjuda ett grönt lån för små- och medelstora företag. För att kvalificera för det gröna lånet krävs affärsutvecklingsinsatser för grön omställning. Almis erbjudanden med extra fokus på hållbar utveckling lanseras under samlingsnamnet Framtidsgeneratoren och är en del av projektet ”Hållbara Intraprenörer” som finansieras av Europeiska socialfonden. Almi arbetar även med hållbar omställning genom GreenTech-fonden som under delårsperioden ökat investeringstakten, vilket resulterat i att investerad volym ökat med mer än 50 procent sedan årets början.

Omvärld

I budgetpropositionen för 2022 föreslår regeringen en satsning om 25 miljoner kronor på exportfrämjande riktat till små och medelstora företag. Medlen ska gå till Business Sweden för att stärka regional exportrådgivning genom att öka antalet regionala exportrådgivare som placeras på Almis regionala kontor.

Almis årliga styrelsekartläggning visar att andelen kvinnor på styrelseposter i svenska företag endast är 19 procent och att utvecklingen går långsamt. Under temat ”Jämställt Näringsliv” ger Dagens Industri stort utrymme för en artikel om Almis undersökning.

Almis bankundersökning för kvartal tre visar att bankerna har en mycket positiv inställning till kommande konjunkturutveckling och framtida utlåning. Nio av tio tror att utlåningen ökar och sju av tio tror att konjunktoren stärks på ett års sikt. Vid en historisk jämförelse är det för närvarande en ovanligt stor andel som är positivt inställda till den framtida utvecklingen.

Den 29 september tog Folkhälsomyndigheten bort rekommendationen om hemarbete. Krisen och hemarbetet har skyndat på digitaliseringen av Almi, vilket har frigjort resurser och ökat kvaliteten i administrationen. Distansarbetet har ökat kundernas och vår digitala mognad väsentligt och fungerat väl, men nu är vi tacksamma att åter kunna möta kunder och varandra i kreativa och energigivande möten.

Stockholm 29 oktober 2021
Britta Burreau

Almi i korthet

Verksamheten och koncernen

Almis erbjudanden riktas till företag som vill utvecklas och växa hållbart och omfattar lån och affärsutveckling till små och medelstora företag samt riskkapital till företag i tidiga skeden med stor tillväxtpotential och en skalbar affärsidé.

Moderbolaget i Almi-koncernen (Almi) är Almi Företagspartner AB (moderbolaget) som ägs till 100 procent av svenska staten. Därutöver består koncernen av ett helägt och 16 delägda dotterbolag samt 13 hel- och delägda dotterdotterbolag. De 16 delägda dotterbolagen ägs till 51 procent av moderbolaget och till 49 procent av regionala ägare.

Uppdrag och mål

Almis uppdrag är att stärka det svenska näringslivets utveckling och verka för hållbar tillväxt genom rådgivning och finansiering. Verksamheten ska bidra till ett jämställt företagande och i huvudsak riktas mot företag med lönsamhets- och tillväxtpotential. Verksamheten ska utgöra ett komplement till den privata marknaden och vara tillgänglig i hela landet. Särskilt fokus ska ägnas åt företag i tidiga skeden samt företag med företagsledare som är kvinnor eller personer med utländsk bakgrund.

Målen för Almis samhällsuppdrag fastställs genom ägaranvisningen. På årsstämman fastställer ägaren också ekonomiska mål. Styrelsen beslutar därutöver om strategiska mål för ett hållbart värdeskapande och övriga operativa mål

för verksamheten, se bild nedan. Målen följs upp minst årligen och redovisas på sidorna 18-19 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020.

Finansiering

Almis verksamhet finansieras genom anslag från staten och de regionala delägarna. Ytterligare finansiering kan ske via särskilda medel från staten, landets regioner och EU samt genom projekt- och konsultintäkter i verksamheten. Inom riskkapitalverksamheten finansieras driften huvudsakligen genom anslagsmedel från förvaltade fonder.

Staten har tillskjutit kapital till moderbolagets eget kapital i form av aktiekapital, reservfond och därutöver medel avsedda för såväl utlåning som riskkapitalinvesteringar. Lånefonden uppgår totalt till 8 432 miljoner kronor. Almi ska långsiktigt bedriva låneverksamheten så att det egna kapitalet bevaras nominellt intakt.

Kapitalet i förvaltade fonder inom riskkapitalverksamheten uppgår till 3 157 miljoner kronor och kommer från Almi, EU (strukturfonder) och regionala finansörer. GreenTech-fonden på 650 miljoner kronor har särskilt fokus på klimatsmarta investeringar som minskar utsläpp av koldioxid. Medfinansierer är Energimyndigheten och EU. Därutöver investeras egna medel utanför förvaltade fonder.

Uppdragsmål från ägaren

Hållbar tillväxt i kund- och portföljföretagen

Marknadskompletterande verksamhet

Kund- och portföljföretag i tidiga skeden och företagsledare som är kvinnor och/eller har utländsk bakgrund

Ekonomiska mål från ägaren

Resultat efter skatt > 0 under en konjunkturcykel

Soliditet > 70 procent

Strategiska mål för ett hållbart värdeskapande satta av styrelsen för återrapportering till ägaren

Lansering Grönt Lån under 2021

Engagemangsindex > 85

God kundkännedom genom KYC i samtliga aktiva affärsrelationer

Operationella mål satta av styrelsen för uppföljning av verksamheten

EBITDA-tillväxt i kund- och portföljföretagen

Avkastning och värdeutveckling i finansieringsverksamheterna

Affärsvolym

Produktivitet

Nöjda kunder

Väsentliga händelser

Delårsperioden januari - september 2021

Den extra kreditreservering utanför ordinarie reserveringsmodell om 53 miljoner kronor som gjordes under första halvåret 2020 har under delårsperioden återförts i sin helhet. Huvuddelen av den första generationen bryggglån, med tolv månaders löptid, har nu omförhandlats till Nya Bryggglånet eller annan låneform. Närmare 20 procent har återbetalats inom den avtalade tolv månadersperioden. Nya Bryggglånet har längre löptid, fortsatt fördelaktig räntenivå och omfattas av garantiavtalet med EIF. Samtliga låntagare har i samband med omläggningen på nytt genomgått kreditbedömning.

Den nya låneformen Grönt lån samt affärsutvecklingstjänsterna Framtidsdialog och Hållbarhetsworkshop lanserades i juni i syfte att stimulera gröna miljömässigt hållbara satsningar som bidrar till ett eller flera av de sex målsättningarna inom EU:s taxonomi.

I mars tecknades två garantiavtal med Europeiska investeringsfonden (EIF) vilket möjliggör att Almi kan tillhandahålla EU-garanterade lån om totalt 2,85 miljarder kronor med högre risktagande och bättre lånevillkor för kunderna. Då garantiperioden precis har startat, har endast ett fåtal krediter utlöst garantin.

Styrelsen i moderbolaget fattade i mars beslutet att byta redovisningsstandard från BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) till International Financial Reporting Standards (IFRS). Processen kommer att ta ett antal år, där övergångsdatum ännu inte har fastställts. Värdering av portföljbolag till verkligt värde samt införande av en framåtriktad modell för kreditförluster bedöms ha störst påverkan på redovisningen vid övergången.

Joachim Karlsson tillträdde tjänsten som vd för Almi Invest den 1 februari 2021.

Efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



Finansiell sammanfattning Koncernen

Kvartalet

Koncernens intäkter

Under tredje kvartalet minskade koncernens intäkter till 267 (270) miljoner kronor.

Ränteintäkterna ökade till 100 (99) miljoner kronor.

Anslagsintäkterna uppgick till 156 (157) miljoner kronor.

Övriga intäkter minskade till 11 (14) miljoner kronor.

Koncernens kostnader och resultat

Resultatet från riskkapitalverksamheten uppgick till -9 (37) miljoner kronor under tredje kvartalet. Förändringen är främst hänförlig till lägre realisationsvinster vid avyttring av portföljbolag.

Kreditförlusterna minskade till 28 (47) miljoner kronor, huvudsakligen förklarad av att återföring av 13 miljoner kronor gjorts under aktuellt kvartal avseende återstoden av den kreditreservering utanför ordinarie reserveringsmodell som avsattes föregående verksamhetsår.

Rörelsens kostnader exklusive resultat från riskkapitalverksamheten och kreditförluster ökade till 180 (172) miljoner

kronor, till större delen beroende på högre personalkostnader.

Rörelseresultatet minskade till 50 (89) miljoner kronor vilket gav en rörelsemarginal på 18,6 (32,9) procent.

Finansnettot ökade till 34 (-15) miljoner kronor. Förändringen avser huvudsakligen högre realisationsvinster vid avyttring av kortfristiga placeringar och lägre ersättningar till finansierarna av riskkapitalfonder.

Kassaflöden

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 29 (110) miljoner kronor.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -34 (-2 805) miljoner kronor, förklarad av minskad utlåning samt av minskade förvärv av kortfristiga placeringar jämfört med tredje kvartalet 2020.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskade till 13 (94) miljoner kronor, förklarad av lägre upplåning av fondmedel för riskkapitalverksamheten.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 8 (-2 600) miljoner kronor.

Koncernens finansiella ställning kommenteras under Delårsperioden.

Kvartalsöversikt

	2021	2021	2021	2020	2020	2020	2020	2019
Koncernen, MKR	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Rörelsens intäkter	267	270	273	276	270	303	258	262
Rörelseresultat	50	32	50	20	89	-51	-28	-54
Rörelsemarginal, procent	18,6	12,0	18,4	7,2	32,9	-17,0	-11,0	-20,4
Resultat efter finansiella poster	84	71	51	47	74	9	-48	-9
Balansomslutning	12 716	12 671	12 588	12 493	12 398	12 232	8 891	8 895
Periodens kassaflöde	8	-49	-172	-410	-2 600	3 114	-8	99
Soliditet, procent	88,8	88,4	88,4	88,7	89,0	89,6	85,5	86,0
Medelantal anställda	555	548	534	529	529	522	510	505
Utbetalda lån, belopp	439	532	681	710	804	1 121	530	524
Investerat riskkapital, belopp	74	130	110	111	53	81	71	72

Delårsperioden januari - september

Koncernens intäkter

Intäkterna i koncernen minskade med 2,5 procent till 810 (831) miljoner kronor.

Ränteintäkter i låneverksamheten ökade med 9,9 procent och utgjorde 299 (272) miljoner kronor av totala intäkterna. Ökningen förklaras huvudsakligen av större lånestock, delvis motverkat av lägre snittränta.

Anslagsintäkterna minskade med 2,9 procent till 476 (491) miljoner kronor och bestod huvudsakligen av driftanslag från staten med 209 (240) miljoner kronor. Minskningen förklaras främst av att Almi under föregående verksamhetsår erhöll högre utökade anslag för att stärka verksamheten under Covid-19 pandemin. I anslagsintäkter ingår också anslag från regionala medägare till verksamheten i de regionala dotterbolagen med 155(155) miljoner kronor i enlighet med tecknade samverkansavtal.

Övriga anslag uppgick till 113 (96) miljoner kronor och bestod huvudsakligen av projektanslag 86 (68) miljoner kronor samt anslag för täckande av driftkostnader för förvaltning av regionala fonder inom riskkapitalverksamheten med 24 (25) miljoner kronor.

Övriga intäkter minskade till 35 (68) miljoner kronor, främst genom att lägre kreditförluster medförde minskad riskavtäckning i form av garantiintäkter i låneverksamheten, vilka uppgick till 21 (51) miljoner kronor.

Koncernens kostnader och resultat

Rörelsens kostnader exklusive resultat från riskkapitalverksamheten och kreditförluster ökade med 6,3 procent till 617 (581) miljoner kronor. Personalkostnader ökade med 9,2 procent till 387 (354) miljoner kronor, förklarar av såväl löneökningar som ökat antal anställda. Övriga externa kostnader ökade med 0,9 procent till 225 (223) miljoner kronor.

Resultat från riskkapitalverksamheten minskade till 5 (23) miljoner kronor, främst genom lägre realisationsresultat vid avyttringar av portföljbolag.

Kreditförlusterna uppgick till 65 (264) miljoner kronor, se vidare under Utlåning.

Rörelseresultatet ökade till 132 (9) miljoner kronor, huvudsakligen förklarar av lägre kreditförluster. Rörelsemarginalen under delårsperioden uppgick till 16,3 (1,1) procent.

Finansnettot uppgick till 73 (25) miljoner kronor, främst beroende på högre realisationsvinster vid avyttring av kortfristiga placeringar.

Periodens resultat ökade till 205 (34) miljoner kronor varav 196 (10) miljoner kronor är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Finansiell ställning och kassaflöden

Koncernens egna kapital uppgick vid kvartalets slut till 11 286 miljoner kronor att jämföra med 11 080 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår. Soliditeten uppgick vid samma tidpunkter till 88,8 (88,7) procent.

Koncernens kassa och bank uppgick till 296 (508) miljoner kronor och kortfristiga placeringar till 4 859 (4 676) miljoner kronor. Samtliga jämförelsetal avser utgången av föregående räkenskapsår.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 178 (261) miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -421 (-3 227) miljoner kronor. Förändringen förklaras främst av minskad utlåning samt av lägre förvärv av kortfristiga placeringar jämfört med tredje kvartalet 2020.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 30 (3 473) miljoner kronor. Almi erhöll aktieägartillskott om 3 350 miljoner kronor under jämförelseperioden.

Delårsperiodens totala kassaflöde uppgick till -212 (507).

Verksamheten januari - september 2021

Utlåning

Almis lån är riktade till företag med potential för hållbar tillväxt. Utöver sedvanlig finansiell bedömning läggs stor vikt vid företags möjligheter till utveckling, lönsamhet och långsiktig bärkraft. Viktigt är också entreprenörens och företagets förmåga att utveckla och förvalta affärsidén eller investeringen. För att kompensera för den högre risken tar Almi ut en ränta som ligger över genomsnittlig bankränta. Finansieringslösningen arrangeras vanligtvis i samarbete med de banker som företagen normalt samarbetar med. För vissa av låneformerna har Almi tecknat garantiavtal med Europeiska investeringsfonden (EIF) varför dessa löper med en något lägre räntesats.

Låneformer och garantier

FÖRETAGSLÅN

kan anpassas för flera användningsområden såsom investeringar i utrustning eller marknadssatsningar.

BRYGGLÅN

lanserades i mars 2020 och riktas till företag där finansieringsbehov uppstår som följd av pandemin i syfte att överbrygga en period av svårigheter. Lånet ger möjlighet till villkor som är särskilt anpassade till rådande läge och omfattas från och med våren 2021 av garantiavtalet med EIF och löper därför fortsatt med lägre räntesats.

MIKROLÅN

riktas till företag i uppstartsfas och mikroföretag med upp till nio anställda. Till grund för lånet ligger ett garantiavtal med EIF.

TILLVÄXTLÅN

ger möjlighet för innovativa företag att utveckla innovationer och affärsidéer för tillväxt och lönsamhet. Tillväxtlånet bygger på ett garantiavtal med EIF.

GRÖNT LÅN

syftar till att stimulera gröna satsningar som är miljömässigt hållbara. För att investeringen ska klassas som hållbar ska den ge ett väsentligt bidrag till ett eller flera av målen i den av EU fastställda taxonomin (begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, övergång till cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av föroreningar och skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem). Investeringen får inte ha negativ påverkan på övriga mål och även i övrigt uppfylla vissa minikriterier för hållbarhet.

EXPORTFINANSIERING

är en särskilt anpassad låneform för exporterande företag.

INNOVATIONSFINANSIERING

är en av flera finansieringsmöjligheter som Almi erbjuder för finansiering av innovationsprojekt. Lånet är ett så kallat villkorslån avsett för företag med projekt i tidiga skeden.

GARANTIER

innebär att Almi garanterar företagets lån i bank.



Nyutlåning

Under perioden minskade antalet nya utbetalda lån med 35,2 procent till 2 631 (4 142) lån medan utbetalt lånebelopp minskade med 32,7 procent uppgående till 1 652 (2 456) miljoner kronor. Almis utlåning var väsentligt påverkad av effekterna av Covid -19 pandemin under jämförelseperioden 2020, men har denna delårsperiod återgått till mer normala volymer.

Almi erbjuder även garantier som komplement till de vanliga lånen. Antalet utfärdade garantier uppgick till 65 (63) under perioden.

Den största delen av Almis nyutlåning under delårsperioden utgjordes av Företagslånet som uppgick till 44 procent av utbetalt belopp och 26 procent av antalet nya lån. De olika låneformernas andel av utbetalt belopp samt antal lån framgår av diagram nedan.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna från låneverksamheten uppgick till 299 (272) miljoner kronor. Ökningen av ränteintäkter är framförallt hänförlig till en större lånestock.

Den vägda snitträntan på utestående lån vid periodens utgång minskade till 5,92 procent jämfört med 6,10 procent vid motsvarande tidpunkt föregående räkenskapsår. Förändringen kan till största delen förklaras av den lägre räntan på de under 2020 lanserade Bryggglånen samt därutöver en ökande andel lån som omfattas av garantiavtalet med Europeiska Investeringsfonden.

Kreditförluster

Kreditförlusterna minskade till 65 (264) miljoner kronor och förklaras av tabellen till höger.

Koncernen, Mkr	2021	2020	Förändring
	Jan-sep	Jan-sep	
Konstaterade förluster	91	135	-44
Förändring ordinarie reserv	27	76	-49
Förändring reserv utanför ordinarie modell	-53	53	-106
Totalt	65	264	-199

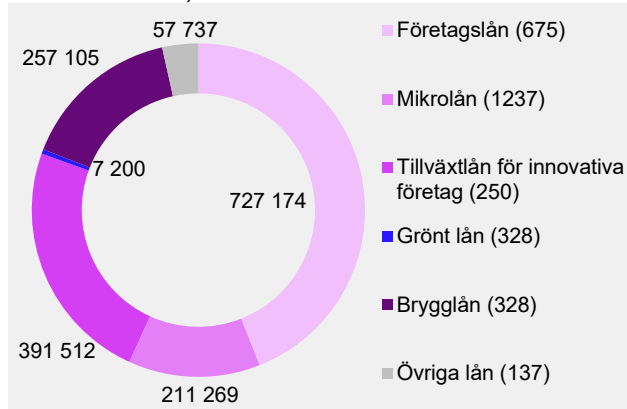
De minskade kreditförlusterna förklaras främst av att en större reservering för befarade förluster utanför ordinarie reserveringsmodell gjordes under jämförelseperioden. Under aktuell delårsperiod har denna reservering helt återförts. Därutöver har såväl konstaterade som befarade förluster inom ordinarie reserveringsmodell minskat. Antalet konkurser bland Almis kunder minskade till 317 (385) under perioden och de betydande amorteringsansänd Almi beviljat under pandemin har minskat över tid. Vid förfall har betalningsmönstret hittills varit normalt och nivåerna på betalningar överstiger tidigare förväntningar.

De låga kreditförlusterna ska ses mot bakgrund av att den försämring av konjunkturen som pandemin medförde delvis har motverkats av stimulanser som fortfarande har effekt. Det råder alltså osäkerhet om vad som händer när dessa upphör även om förslaget att förlänga återbetalningstiden för skatteansändanden bedöms ha en positiv påverkan på framtida kreditförlustnivåer.

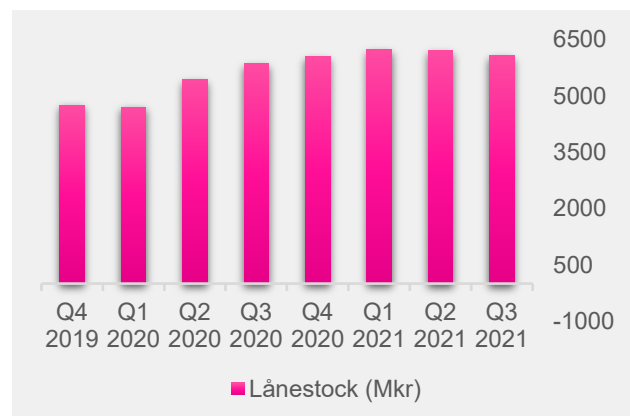
Lånestock

Det bokförda värdet på den totala lånestocken uppgick vid periodens utgång till 6 066 miljoner kronor att jämföra med 6 046 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår. Reserveringsgraden sjönk samtidigt till 16,2 procent från 16,5 procent.

UTBETALDA LÅNEBELOPP PER LÅNEFORM (TKR) JANUARI - SEPTEMBER 2021, ANTAL UTBETALDA LÅN INOM PARENTES



LÅNESTOCK



Riskkapital

Riskkapitalverksamheten bedrivs inom koncernens riskkapitalbolag Almi Invest. Almi Invest investerar i företag med skalbara idéer och möjlighet till långsiktig hållbar värdetillväxt samt förmåga att konkurrera såväl nationellt som internationellt. Investeringarna sker i tidiga faser där tillgången på kapital ofta är en bristvara. Almi Invest investerar i hela landet oftast via regionala fonder samt en nationell fond inom green tech med särskilt fokus på klimatsmarta investeringar som minskar utsläppen av koldioxid. Den marknadskompletterande rollen innebär att Almi Invest investerar i tidig fas eller i segment där det saknas tillräckligt med privata affärsänglar eller institutionella riskkapitalinvestorare.

Investeringar

Almi genomförde investeringar i 148 (129) bolag till ett värde av 314 (205) miljoner kronor. Av genomförda investeringar avsåg 134 (87) miljoner kronor nyinvesteringar i 44 (28) bolag och 180 (119) miljoner kronor följdinvesteringar i 104 (101) bolag.

Avyttringar

Under delårsperioden avyttrades 19 (14) portföljbolag i sin helhet, ytterligare 13 (8) avyttrades delvis. Försäljningarna gav en sammanlagd försäljningslikvid om 79 (130) miljoner kronor. Likvidationer och konkurser inleddes i 4 (6) och avslutades i ytterligare 9 (11) portföljbolag.

Antal innehav

Vid utgången av tredje kvartalet hade Almi 370 direkta innehav samt därutöver andelar i 5 riskkapitalbolag till ett sammanlagt bokfört värde om 1 301 miljoner kronor att jämföra med 354 direkta innehav samt andelar i 6 riskkapitalbolag till ett sammanlagt bokfört värde om 1 071 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår.

Resultat

Det sammanlagda resultatet från riskkapitalverksamheten uppgick till 5 (23) miljoner kronor. Resultatet från riskkapitalverksamheten består huvudsakligen av ett positivt realisationsresultat om 41 (98) miljoner kronor, nettot av nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar om -38 (-78) miljoner kronor, utdelningar om 8 (5) miljoner kronor samt resultatandelar från intressebolag om -7 (-2) miljoner kronor.

Resultatet från riskkapitalverksamheten ingår i rörelseresultatet men särredovisas under rörelsens kostnader.



Affärsutveckling

Affärsutveckling innebär rådgivning vid utvecklingen av ett företags affärsdrivande verksamhet och dess processer. Almi erbjuder också seminarieverksamhet inom olika områden av företagande. Affärsutvecklingen är anpassad för både företag i startfas och tillväxtfas. En del av affärsutvecklingsinsatserna riktas till företag som också erhållit finansiering i olika former från Almi. För vissa låneformer kan analysbaserade affärsutvecklingsinsatser vara obligatoriska för att kundföretaget ska kvalificera för en låneansökan. Rådgivarna har en bred kompetens inom företagande för att kunna möta de unika behov som varje enskilt företag har.

Almis marknadskompletterande roll innebär att affärsutvecklingsinsatserna riktas till företag med potential för hållbar tillväxt som annars inte får hela eller delar av sina behov av rådgivning tillgodosett av privata aktörer.

Intäkterna för affärsutveckling utgörs till mindre del av deltagaravgifter från kunder samt vissa konsultintäkter. Almis pris för tjänsterna är låga och insatserna lämnas i övrigt som så kallat försumbart stöd i form av rådgivning. Övriga intäkter utgörs av anslag för projekt som Almi bedriver på uppdrag av bland annat Europeiska regionala utvecklingsfonden (ERUF), Tillväxtverket, regionerna och andra offentliga aktörer.

Kunderbjudanden inom affärsutveckling:

STARTA SMART

Ett samlingsnamn för kunderbjudanden riktade till företag i startfas. Kunden får stöd i att formulera affärsidé/modell/lösning och testa/validera densamma samt förståelse för möjliga finansieringslösningar framåt. Fokus är att coacha och utveckla entreprenören kring affärsmodell och företaget samt formulera målbild och handlingsplan på 3-5 års sikt.

VÄXA SMART

Ett samlingsnamn för kunderbjudanden som riktar sig till etablerade företag som är redo att ta nästa steg i företagets utvecklingsresa, vill lyfta blicken, optimera verksamheten och sätta nya mål för att växa hållbart. Kunden får ökad kunskap om hur företaget kan strukturera sitt utvecklingsarbete.

DIN AFFÄR

Bygger på en coachande dialog kring företagets ekonomi som skapar förutsättning för högre lönsamhet och hållbar tillväxt. Med hjälp av ett pedagogiskt visualiserings- och simuleringsverktyg i kombination med ett coachande samtal identifieras ekonomiska behov, fokusområden och aktiviteter kopplade till företagets ekonomi och framtida finansiering.

FRAMTIDSGENERATORN

Ett samlingsnamn för kunderbjudanden med extra fokus på hållbarhet. Kunden får grundläggande kunskap om hållbarhetsområdet generellt men även specifikt kopplat till den egna affären och hållbarhetsområden som är relevanta för företaget. I spelformat tas en väsentlighetsanalys fram utifrån företagets påverkan på samhälle, planet och affär. Kunden får ett underlag till en initial hållbarhetsstrategi och blir berättigad att söka Grönt lån.

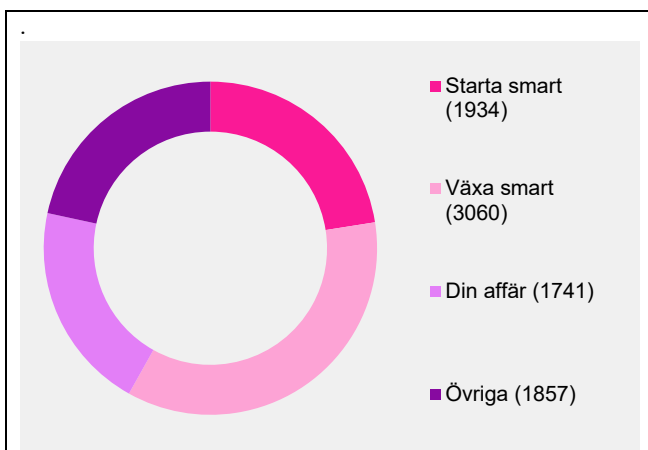
ÖVRIGT

Almi har kunderbjudanden som utgör en mindre del av det totala antalet genomförda insatser, till exempel inom ramen för EEN-uppdraget (Enterprise Europé Network), seminarium, verifieringsmedel eller dotterbolagsspecifika regionala erbjudanden.

Intäkter

Intäkterna inom affärsutveckling uppgick till 89 (73) miljoner kronor och utgjordes huvudsakligen av projektanslag för täckande av kostnader direkt hänförliga till projekt.

SLUTFÖRDA LEVERANSER PER KUNDERBJUDANDE JANUARI - SEPTEMBER 2021



LEVERANSER

Almi har under delårsperioden slutfört 8 592 (7 825) leveranser av kunderbjudanden inom affärsutveckling. Dessa fördelar sig enligt diagrammet till vänster.

Kunderbjudanden inom gruppen Växa smart utgör 36 procent av totalt antal leveranser, vilket är en ökning med över 43 procent jämfört med delårsperioden 2020.

Även gruppen Starta smart uppvisar en relativt stor ökning med 19 procent och utgör 23 procent av totalt antal leveranser.

Gruppen Framtidsgeneratorn är Almis kunderbjudanden med fokus på hållbarhet som lanserades sent under andra kvartalet.

Dessa utgör ännu endast 4 procent av totalen och ingår i gruppen Övriga.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Almi utsätts genom sin verksamhet för strategiska, operativa och finansiella risker. Hanteringen av risker är en naturlig del av den operativa verksamheten och utgår från årliga verksamhetsövergripande riskanalyser.

För en redogörelse för Almis riskhantering samt bedömning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer inklusive påverkan från Covid-19 pandemin hänvisas till sidorna 37-39 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Under delårsperioden har synen på väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer förändrats något till det bättre. Vi ser tecken på ekonomisk återhämtning hos våra kunder. Dock råder osäkerhet hur företagen kommer att påverkas när de statliga stödprogrammen upphör då dessa har bidragit till att många företag klarat sig igenom pandemins följdverkningar.

Förväntad framtida utveckling

Pandemins påverkan på Almi-koncernens risker och verksamhetsfokus har minskat men bedöms delvis kvarstå under flera års tid. Vi befinner oss i ett relativt bra konjunkturläge i kombination med osäker framtida utveckling vilket sammantaget leder till svåra bedömningar av framtida kreditförluster och i viss mån även värdering av portföljbolag.

Det kapitaltillskott om totalt 3 350 miljoner kronor som Almi erhöll under 2020 har gjort det möjligt för Almi att möta den ökade efterfrågan på marknadskompletterande lån och riskkapital som uppstått i samband med pandemin och Almi är för närvarande väl kapitaliserat.

Utlåningen ökade under 2020 men är nu åter på mer normala nivåer. Den framtida efterfrågan på Almis tjänster är starkt beroende av hur krisen, de beslutade och kommande företagsstödjande åtgärderna och därmed läget inom näringslivet utvecklas. Almis lånekapacitet bedöms fortsatt vara tillräcklig för att möta behovet hos företagen.

Behovet av Almis marknadskompletterande riskkapital är fortsatt stort och såväl förra årets kapitaltillskott avsett för riskkapitalinvesteringar samt den ökade möjliga investeringsandelen är av stor betydelse för verksamheten.

I avvaktan på den tredje generationen riskkapitalfonder utarbetar Almi strategier för att hantera det tidsmässiga gap som kan uppstå under mellanperioden.

Almi har påbörjat en tydlig strategisk förflyttning inom affärsutvecklingsverksamheten mot större fokus på hållbarhet. Efterfrågan på de nya tjänsterna förväntas öka och till delar leda till att äldre grupper av kunderbidanden ersätts.

Finansiell sammanfattning Moderbolaget

Delårsperioden januari - september

Moderbolagets intäkter

Rörelsens intäkter i moderbolaget under delårsperioden minskade med 3,2 procent till 576 (594) miljoner kronor, varav ränteintäkter i låneverksamheten utgjorde 299 (272) miljoner kronor. Anslagsintäkter minskade till 229 (249) miljoner kronor. Av anslaget har moderbolaget tillskjutit 184 (189) miljoner kronor som driftsanslag till koncernens dotterbolag varav 171 (176) miljoner kronor till de regionala dotterbolagen i enlighet med tecknade samverkansavtal med regionala minoritetsägare.

Moderbolagets kostnader och resultat

Rörelsens kostnader, exklusive kreditförluster, ökade till 357 (348) miljoner kronor. Rörelseresultatet ökade till 153 (-17) miljoner kronor vilket framförallt beror på minskade kreditförluster. Rörelsemarginalen ökade till 26,6 (-2,9) procent.

Lånestocken finns i sin helhet i moderbolaget varför ränteintäkter och kreditförluster uppgår till samma belopp som i koncernen och förklaringarna till förändringarna är desamma.

Moderbolagets finansiella ställning och kassaflöde

Moderbolagets egna kapital uppgick vid kvartalets slut till 10 849 miljoner kronor att jämföra med 10 621 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår. Soliditeten uppgick vid samma tidpunkter till 91,8 (88,7) procent.

Moderbolagets kassa och bank uppgick till 292 (505) miljoner kronor och kortfristiga placeringar till 4 451 (4 515) miljoner kronor. Samtliga jämförelsetal avser utgången av föregående räkenskapsår.

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -256 (296) miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 44 (-3 138) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -2 (3 349) miljoner kronor. Orsakerna till förändringarna är desamma som för koncernen.

Periodens totala kassaflöde uppgick till -213 (507).



Koncernens resultaträkning i sammandrag

TKR	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter låneverksamhet	99 995	98 981	298 982	272 120	371 316
Anslag	156 262	156 901	476 281	490 877	656 680
Övriga rörelseintäkter	11 148	14 446	35 113	68 057	79 352
Summa rörelsens intäkter	267 405	270 328	810 376	831 054	1 107 348
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-65 837	-68 669	-224 716	-222 842	-323 325
Personalkostnader	-111 099	-101 927	-386 653	-354 076	-491 213
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 467	-1 096	-5 892	-3 709	-4 841
Summa rörelsens kostnader	-180 403	-171 692	-617 261	-580 627	-819 379
Resultat från riskkapitalverksamhet	-9 352	36 825	4 648	22 747	69 987
Kreditförluster	-27 994	-46 533	-65 493	-264 033	-328 878
RÖRELSERESULTAT	49 656	88 928	132 270	9 141	29 078
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i intressebolag	-	-	-	-	-
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	3 681	-21 117	-5 390	7 612	-12 639
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	30 774	5 960	79 362	40 888	78 873
Räntekostnader och liknande resultatposter	-187	-119	-769	-23 265	-13 584
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	83 924	73 652	205 473	34 376	81 728
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	83 924	73 652	205 473	34 376	81 728
Hänförligt till					
Moderbolagets aktieägare	73 775	62 685	195 997	9 801	62 941
Innehav utan bestämmande inflytande	10 149	10 967	9 476	24 575	18 787

Koncernens balansräkning i sammandrag

TKR	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		17 378	11 735	12 136
Materiella anläggningstillgångar		11 911	9 543	11 653
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag	4	107 756	75 081	85 066
Långfristiga fordringar intresseföretag		8 637	9 081	9 252
Andra långfristiga värdepappersinnehav	5	1 192 985	907 818	985 835
Andra långfristiga fordringar		40 780	67 840	71 064
Utlåning	6	6 065 669	5 870 900	6 045 679
Summa finansiella anläggningstillgångar		7 415 827	6 930 720	7 196 896
Summa anläggningstillgångar		7 445 116	6 951 998	7 220 685
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		8 217	6 329	1 849
Aktuell skattefordran		2 343	3 194	1 636
Övriga fordringar		16 581	7 073	8 243
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		88 391	83 191	76 461
Kortfristiga placeringar		4 859 425	4 428 094	4 675 777
Kassa och bank		296 334	918 436	508 792
Summa omsättningstillgångar		5 271 291	5 446 317	5 272 758
SUMMA TILLGÅNGAR		12 716 407	12 398 315	12 493 443
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital (1 500 000 aktier)		150 000	150 000	150 000
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		10 899 040	10 649 903	10 703 043
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		11 049 040	10 799 903	10 853 043
Innehav utan bestämmande inflytande		236 514	232 826	227 038
Summa eget kapital		11 285 554	11 032 729	11 080 081
Långfristiga skulder	7	1 278 229	1 200 293	1 268 090
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		17 830	17 839	23 659
Övriga skulder		41 894	22 788	21 997
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		92 900	124 666	99 616
Summa kortfristiga skulder		152 624	165 293	145 272
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		12 716 407	12 398 315	12 493 443

Koncernens rapport över förändring eget kapital

TKR	Aktie- kapital	Låne-fond	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	150 000	5 481 537	1 808 565	7 440 102	208 251	7 648 353
Aktieägartillskott	-	2 950 000	400 000	3 350 000	-	3 350 000
Periodens resultat	-	-	9 801	9 801	24 575	34 376
Utgående balans 30 september 2020	150 000	8 431 537	2 218 366	10 799 903	232 826	11 032 729
Ingående balans 1 januari 2020	150 000	5 481 537	1 808 565	7 440 102	208 251	7 648 353
Aktieägartillskott	-	2 950 000	400 000	3 350 000	-	3 350 000
Periodens resultat	-	-	62 941	62 941	18 787	81 728
Utgående balans 31 december 2020	150 000	8 431 537	2 271 506	10 853 043	227 038	11 080 081
Ingående balans 1 januari 2021	150 000	8 431 537	2 271 506	10 853 043	227 038	11 080 081
Periodens resultat	-	-	195 997	195 997	9 476	205 473
Utgående balans 30 september 2021	150 000	8 431 537	2 467 503	11 049 040	236 514	11 285 554

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	83 924	73 652	205 473	34 376	81 728
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	451	21 139	-7 086	204 032	195 334
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i Rörelsekapitalet	84 375	94 791	198 387	238 408	277 062
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning kundfordringar	-7 505	-1 233	-6 368	-3 806	674
Ökning/minskning övriga fordringar	-7 765	34 087	-20 975	-2 455	4 663
Ökning/minskning leverantörsskulder	-5 036	-3 995	-5 829	-674	5 146
Ökning/minskning övriga skulder	-35 420	-13 206	13 182	29 860	4 019
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 649	110 444	178 397	261 333	291 564
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 133	-371	-8 070	-1 825	-2 409
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-308	-258	-3 651	-5 426	-8 572
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	754	335	505
Utlåning – utbetalt	-438 858	-804 414	-1 651 997	-2 456 172	-3 166 035
Utlåning – amortering	559 943	328 114	1 575 126	1 072 268	1 542 554
Förvärv av andra långfristiga värdepappersinnehav och intresseföretag	-65 745	-52 779	-279 982	-189 825	-286 412
Avyttring av andra långfristiga värdepappersinnehav och intresseföretag	16 956	41 156	78 669	130 086	187 405
Andra långfristiga fordringar – utbetalt	-6 564	-13 099	-19 033	-31 307	-37 519
Andra långfristiga fordringar – erhållna amorteringar	5 025	-28	5 831	1 567	1 705
Förvärv av kortfristiga placeringar	-104 312	-2 303 066	-626 109	-2 513 059	-2 716 336
Avyttring av kortfristiga placeringar	2 471	109	507 727	766 369	766 525
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33 525	-2 804 636	-420 735	-3 226 989	-3 718 589
Finansieringsverksamheten					
Upplåning av fondmedel för riskkapitalverksamheten	14 747	94 477	31 391	124 129	175 848
Nettoförändring förskott avseende lån- och riskkapitalverksamheten	-1 521	5	-1 511	-1 350	-1 344
Aktieägartillskott	-	-	-	3 350 000	3 350 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 226	94 482	29 880	3 472 779	3 524 504
Periodens kassaflöde	8 350	-2 599 710	-212 458	507 123	97 479
Likvida medel vid periodens början	287 984	3 518 146	508 792	411 313	411 313
Likvida medel vid periodens slut	296 334	918 436	296 334	918 436	508 792

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TKR	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter låneverksamhet	99 995	98 981	298 982	272 120	371 316
Anslag	76 947	81 841	229 333	249 394	333 534
Försäljning tjänster till dotterföretag	3 386	2 212	12 055	7 291	10 807
Övriga rörelseintäkter	13 827	17 197	35 255	65 712	75 351
Summa rörelsens intäkter	194 155	200 231	575 625	594 517	791 008
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-32 677	-33 724	-103 309	-96 769	-139 673
Personalkostnader	-19 917	-17 820	-67 286	-60 392	-84 661
Anslag till dotterföretag	-59 990	-62 552	-183 096	-188 901	-249 156
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 588	-367	-3 199	-1 803	-2 118
Summa rörelsens kostnader	-115 172	-114 463	-356 890	-347 865	-475 608
Kreditförluster	-27 994	-46 533	-65 493	-264 033	-328 878
RÖRELSERESULTAT	50 989	39 235	153 242	-17 381	-13 478
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernbolag	-	-	-	-	1 369
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är Anläggningstillgångar	-2 005	12 862	236	4 436	10 318
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	30 580	5 823	78 870	26 792	70 132
Räntekostnader och liknande resultatposter	-789	-690	-5 192	-11 816	-21 444
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	78 775	57 230	227 156	2 031	46 897
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	78 775	57 230	227 156	2 031	46 897

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TKR	Not	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
		17 378	11 735	12 136
		918	1 290	1 158
Finansiella anläggningstillgångar				
		389 115	387 746	389 115
		456 552	457 184	462 956
	5	1 531	1 374	1 406
		8 637	9 080	9 252
	6	6 065 669	5 870 900	6 045 679
		6 921 504	6 726 284	6 908 408
Summa anläggningstillgångar		6 939 800	6 739 309	6 921 702
Omsättningstillgångar				
		78	72	18
		100 054	1 189	1 061
		381	766	296
		46	50	1 205
		31 422	31 144	29 695
		4 451 131	4 275 655	4 515 283
		291 668	913 286	504 702
Summa omsättningstillgångar		4 874 780	5 222 162	5 052 260
SUMMA TILLGÅNGAR		11 814 580	11 961 471	11 973 962
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
		9 181 537	9 181 537	9 181 537
		1 667 006	1 394 984	1 439 850
Summa eget kapital		10 848 543	10 576 521	10 621 387
Långfristiga skulder	7	-	1 869	1 869
Kortfristiga skulder				
		5 977	5 438	7 651
		914 943	1 322 312	1 292 653
		23 141	3 631	3 145
		21 976	51 700	47 257
Summa kortfristiga skulder		966 037	1 383 081	1 350 706
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 814 580	11 961 471	11 973 962

Moderbolagets rapport över förändring i eget

TKR	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital		
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Lånefond	Ägarkapital- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	150 000	200 000	5 481 537	-	1 281 848	111 105	7 224 490
Omföring föregående års resultat	-	-	-	-	111 105	-111 105	-
Aktieägartillskott	-	-	2 950 000	400 000	-	-	3 350 000
Periodens resultat	-	-	-	-	-	2 031	2 031
Utgående balans 30 september 2020	150 000	200 000	8 431 537	400 000	1 392 953	2 031	10 576 521
Ingående balans 1 januari 2020	150 000	200 000	5 481 537	-	1 281 848	111 105	7 224 490
Omföring föregående års resultat	-	-	-	-	111 105	-111 105	-
Aktieägartillskott	-	-	2 950 000	400 000	-	-	3 350 000
Periodens resultat	-	-	-	-	-	46 897	46 897
Utgående balans 31 december 2020	150 000	200 000	8 431 537	400 000	1 392 953	46 897	10 621 387
Ingående balans 1 januari 2021	150 000	200 000	8 431 537	400 000	1 392 953	46 897	10 621 387
Omföring föregående års resultat	-	-	-	-	46 897	-46 897	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	227 156	227 156
Utgående balans 30 september 2021	150 000	200 000	8 431 537	400 000	1 439 850	227 156	10 848 543

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	2021 Jul-sep	2020 Jul-sep	2021 Jan-sep	2020 Jan-sep	2020 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	78 775	57 230	227 156	2 031	46 897
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 573	33 773	1 630	264 867	286 130
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	83 348	91 003	228 786	266 898	333 027
Ökning/minskning kundfordringar	-44	-39	-61	-47	7
Ökning/minskning övriga fordringar	3 112	29 193	-99 645	-1 389	-498
Ökning/minskning leverantörsskulder	-3 772	-4 684	-1 674	2 210	4 423
Ökning/minskning övriga skulder	-130 514	63 622	-382 994	28 621	-5 968
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-47 870	179 095	-255 588	296 293	330 991
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 133	-371	-8 070	-1 825	-2 409
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-192	-169	-229	-229
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	179	-	-
Utlåning – utbetalt	-438 858	-804 414	-1 651 997	-2 456 172	-3 166 035
Utlåning – amortering	559 943	328 114	1 575 126	1 072 268	1 542 554
Långfristiga fordringar hos koncernföretag - utbetalt	-	-	-	-	-
Långfristiga fordringar hos koncernföretag - amorteringar	-	-	-	-	-
Förvärv av kortfristiga placeringar	-64 012	-2 303 066	-373 719	-2 513 059	-2 716 336
Avyttring av kortfristiga placeringar	2 472	109	502 728	760 613	760 769
Kassaflöde från investeringsverksamheten	57 412	-2 779 820	44 078	-3 138 404	-3 581 686
Finansieringsverksamheten					
Återbetalning av förskott för lån- och riskkapitalverksamheten	-1 524	-	-1 524	-1 368	-1 368
Aktieägartillskott	-	-	-	3 350 000	3 350 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 524	-	-1 524	3 348 632	3 348 632
Periodens kassaflöde	8 018	-2 600 725	-213 034	506 521	97 937
Likvida medel vid periodens början	283 650	3 514 011	504 702	406 765	406 765
Likvida medel vid periodens slut	291 668	913 286	291 668	913 286	504 702

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Samtliga koncernbolag är undantagna från inkomstskatt.

För närmare redogörelse av bolagets redovisningsprinciper hänvisas till sidorna 61-64 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Inga förändringar har skett av redovisningsprinciperna efter upprättande av senaste årsbokslutet.

Not 2. Transaktioner med närstående

Almi har under perioden erhållit 209 mkr i anslag från staten och 155 mkr från regionala medägare. Därutöver har alla transaktioner mellan företaget och dess närstående skett på marknadsmässiga villkor.

Not 3. Viktiga uppskattningar och bedömningar

De områden där det förekommer störst inslag av antaganden om framtiden och bedömningar som innefattar uppskattningar är bedömningar av nedskrivningsbehov och återföring av tidigare nedskrivningar av andelar i intresseföretag och andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav samt reservering för kreditförluster avseende lånefordringar. För närmare redogörelse av de bedömningar och uppskattningar som görs av styrelsen och företagsledningen, hänvisas till sidan 65 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2020. Under föregående räkenskapsår gjordes en större förstärkning av kreditreserven utanför ordinarie reserveringsmodell inom låneverksamheten. Under aktuell delårsperiod har denna reservering helt återförts. Inga ytterligare förändringar har skett av bedömningar och uppskattningar efter upprättande av års- och hållbarhetsredovisningen.

Not 4. Andelar i intresseföretag

Tkr	2021	2020	2021	2020	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Ingående anskaffningsvärden	205 391	157 548	190 713	157 995	157 995
Förvärv av intresseföretag	5 190	161	21 980	3 398	11 638
Avyttring av intresseföretag	-	-	-	-2 836	-2 836
Konkurs och likvidationer	-3 000	-	-8 544	-2 500	-2 500
Omklassificeringar	7 620	14 070	11 052	15 722	26 416
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	215 201	171 779	215 201	171 779	190 713
Ingående nedskrivningar	-105 079	-94 433	-105 647	-91 335	-91 335
Avyttring av intresseföretag	-	-	-	2 836	2 836
Konkurser och likvidationer	3 000	-	8 544	2 500	2 500
Återförda nedskrivningar	485	167	2 303	5 782	13 632
Periodens nedskrivningar	-690	-82	-10 291	-10 239	-20 668
Resultatandelar i intresseföretag	-5 071	-2 349	-6 679	-1 808	-5 506
Omklassificeringar	-90	-	4 325	-4 434	-7 106
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-107 445	-96 698	-107 445	-96 698	-105 647
Bokfört värde	107 756	75 081	107 756	75 081	85 066

Not 5. Andra långfristiga värdepappersinnehav

Tkr	2021	2020	2021	2020	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Ingående anskaffningsvärden	1 601 967	1 368 116	1 451 768	1 273 832	1 273 832
Förvärv	71 765	53 376	294 769	201 965	303 813
Avyttringar	-16 404	-23 804	-62 187	-56 768	-72 914
Konkurser och likvidationer	-41 462	-6 857	-65 055	-26 547	-26 547
Omklassificeringar	-7 623	-14 070	-11 052	-15 721	-26 416
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 608 243	1 376 761	1 608 243	1 376 761	1 451 768
Ingående nedskrivningar	-451 517	-493 279	-465 934	-455 351	-455 351
Avyttringar	4 434	13 315	19 562	25 087	31 228
Konkurser och likvidationer	41 462	6 857	65 055	26 547	26 547
Omklassificeringar	90	-	-4 325	4 434	7 106
Återförda nedskrivningar	15 268	12 763	59 278	43 650	73 576
Periodens nedskrivningar	-24 995	-8 599	-88 894	-113 309	-149 039
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-415 258	-468 943	-415 258	-468 943	-465 933
Bokfört värde	1 192 985	907 818	1 192 985	907 818	985 835

Not 6. Utlåning

Rörelselån Tkr	2021	2020	2021	2020	2020
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Ingående värde lånefordringar	7 384 810	6 645 768	7 244 111	5 823 604	5 823 604
Utlåning	438 858	804 414	1 651 997	2 456 172	3 166 035
Amorteringar	-559 943	-328 114	-1 575 126	-1 072 268	-1 542 554
Konstaterade kreditförluster	-28 659	-50 428	-92 652	-136 042	-203 235
Kapitaliserad ränta	3 069	-66	9 805	89	311
Värdereglering lån i utländsk valuta	-	-69	-	-50	-50
Utgående värde lånefordringar	7 238 135	7 071 505	7 238 135	7 071 505	7 244 111
Ingående reserv för befarade låneförluster	-1 173 101	-1 204 215	-1 198 432	-1 071 930	-1 071 930
Förändring av reservering för befarade förluster	635	3 610	25 966	-128 675	-126 502
Utgående reserv för befarade förluster	-1 172 466	-1 200 605	-1 172 466	-1 200 605	-1 198 432
Lånefordringar netto	6 065 669	5 870 900	6 065 669	5 870 900	6 045 679
Summa	6 065 669	5 870 900	6 065 669	5 870 900	6 045 679

Not 7. Långfristiga skulder

Tkr	30 sep 2021	30 sep 2020	31 dec 2020
Långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen			
Energimyndigheten	-143 115	-116 758	-145 314
Regionförbund	-264 889	-301 399	-269 918
Strukturfondsmedel EU genom Tillväxtverket	-799 147	-713 720	-780 842
Tillväxtverket	-52 865	-48 336	-51 935
Summa	-1 260 016	-1 180 213	-1 248 009
Långfristiga skulder som förfaller till betalning inom fem år			
Regionförbund	-4 152	-4 150	-4 151
Strukturfondsmedel EU genom Tillväxtverket	-14 061	-14 061	-14 061
Tillväxtverket	-	-1 869	-1 869
Summa långfristiga skulder	-1 278 229	-1 200 293	-1 268 090

Försäkran

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

Stockholm den 29 oktober 2021

Britta Burrerau

Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Almi Företagspartner AB per 30 september 2021 och perioden 1 januari 2021– 30 september 2021. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med 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 företagens 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 den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 29 oktober 2021

Deloitte AB

Henrik Nilsson

Auktoriserad revisor

Finansiell kalender

Kalender

Bokslutskommuniké 2021	15 februari 2022
Års- och hållbarhetsredovisning 2021	31 mars 2022
Årsstämma 2021	29 april 2022



För ytterligare information kontakta

Britta Burreau, vd och koncernchef	Lotta Löfgren, CFO
070-332 96 75, britta.burreau@almi.se	072-212 07 01, lotta.lofgren@almi.se

Övrig kontaktinfo

Almi Företagspartner AB
World Trade Center Klarabergsviadukten 70
Hus A, Plan 3
Box 70394
107 24 Stockholm
almi.se

