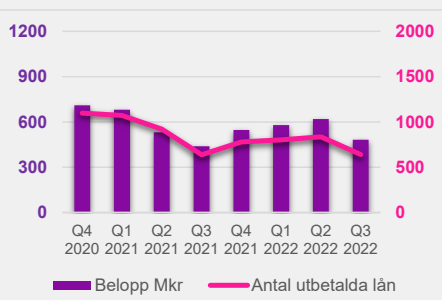


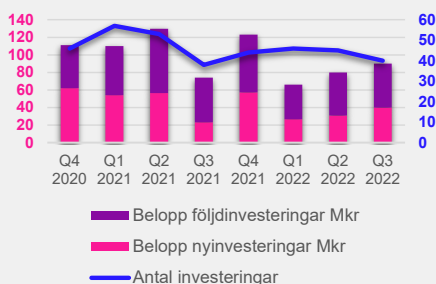
Delårsrapport januari - september 2022

Delårsrapport januari - september 2022

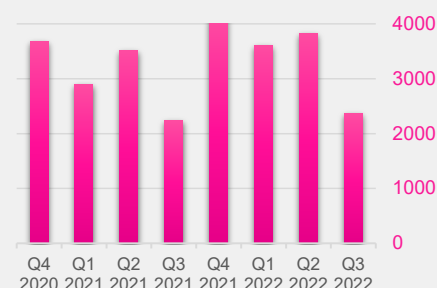
UTBETALDA LÅN UNDER TREDJE KVARTALET HÖGRE ÄN MOTSVARANDE KVARTAL 2021



INVESTERINGAR RISKKAPITAL ÖKAR



INSATSER INOM AFFÄRSUTVECKLING I PARITET MED MOTSVARANDE KVARTAL 2021



Sammanfattning tredje kvartalet 2022

(Jämfört med tredje kvartalet 2021)

- Antalet utbetalda lån uppgick till 640 (638) lån om totalt 483 (439) miljoner kronor varav Grönt lån totalt 47 (4) styck och 85 (7) miljoner kronor.
- Totalt investerades 90 (74) miljoner kronor i 25 (27) befintliga och 15 (11) nya portföljbolag varav Gröna investeringar i 3 (3) portföljbolag till ett värde av 12 (11) miljoner kronor.
- Inom affärsutveckling har det genomförts 2 366 (2 211) insatser varav 401 (258) avsåg erbjudandegruppen Hållbar Framtid.
- Rörelsens intäkter uppgick till 313 (267) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 14 (50) miljoner kronor.
- Finansnettot uppgick till -23 (34) miljoner kronor.
- Resultatet uppgick till -9 (84) miljoner kronor varav -18 (74) miljoner kronor var hänförligt till moderbolagets aktieägare och resterande 9 (10) till de regionala minoritetsägarna.
- Periodens kassaflöde var 116 (8) miljoner kronor.

Sammanfattning delårsperioden januari - september 2022

(Jämfört med perioden januari - september 2021)

- Antalet utbetalda lån uppgick till 2 278 (2 631) lån om totalt 1 682 (1 652) miljoner kronor varav Grönt lån totalt 112 (4) styck och 203 (7) miljoner kronor.
- Totalt investerades 236 (314) miljoner kronor i 96 (104) befintliga och 35 (44) nya portföljbolag varav Gröna investeringar i 11 (14) portföljbolag till ett värde av 44 (89) miljoner kronor.
- Inom affärsutveckling har det genomförts 9 795 (8 592) insatser varav 1 615 (376) avsåg erbjudandegruppen Hållbar Framtid.
- Rörelsens intäkter uppgick till 898 (810) miljoner kronor.
- Rörelseresultatet uppgick till 27 (132) miljoner kronor.
- Finansnettot uppgick till -150 (73) miljoner kronor.
- Periodens resultat uppgick till -123 (205) miljoner kronor varav -131 (196) miljoner kronor var hänförligt till moderbolagets aktieägare och resterande 8 (9) till de regionala minoritetsägarna.
- Periodens kassaflöde var 64 (-212) miljoner kronor.

Vd har ordet

Väl rustade för sämre tider

Almis verksamhet har i hög grad fortsatt påverkats av allt tuffare marknadsförutsättningar för många företag. Trots detta ligger både utbetalda lån, riskkapitalinvesteringar och affärsutvecklingsinsatser under tredje kvartalet på högre nivåer än föregående år.

Finansiell utveckling: Extra reservering för kreditförluster under tredje kvartalet

En extra reservering för kreditförluster kopplade till försämrad konjunktur och andra omvärldsfaktorer har genomförts under kvartalet. Finansnettot är fortsatt negativt genom ytterligare nedskrivning av kortfristiga placeringar även om takten har minskat jämfört med första halvåret 2022. Ökade garantiintäkter och en försiktig förbättring av resultatet från riskkapitalverksamheten kan noteras under kvartalet men är inte tillräckligt för att vända delårsperiodens negativa resultat.

Utlåning: Ökande lånevolymer

Lånevolymer fortsätter att öka under såväl tredje kvartalet som hela delårsperioden jämfört motsvarande kvartal föregående år. Almis gröna lån uppvisar en stark ökning helt i linje med de strategiska målen och står beloppsmässigt för 12 procent under delårsperioden och 18 procent under tredje kvartalet. Utöver behovet att göra en grön omställning ökar medvetenheten om sociala hållbarhetsfaktorer hos företagen. Almis gröna lån har blivit den snabbast växande låneprodukten i vissa regioner.

Riskkapital: Investeringsmöjligheter trots utmanande marknadsförutsättningar

Riskkapitalinvesteringarna ökar under kvartalet men når under hela delårsperioden inte upp till föregående års nivåer. Kapitalresning tar längre tid och kräver mer arbete än normalt. Det är svårare att hitta medinvestorer och värderingarna är fortsatt höga, framför allt avseende onoterade mindre bolag, i den marknad som råder.

En av Almis investeringar under kvartalet är Prolevi Bio, som utvecklar en ny innovativ behandling mot den vanliga sköldkörtelsjukdomen hypotyreoos, något som främst drabbar kvinnor. De medel som investerats gör det möjligt för företaget att fortsätta produktutvecklingen och ta nödvändiga steg mot klinisk utvärdering.

Affärsutveckling: Grön omställning genom Hållbar Framtid fortsatt relevant för företagen

Inom Almis affärsutvecklingsinsatser står erbjudandet Hållbar Framtid, som lanserades i slutet av föregående år, för den övervägande delen av ökningen. Störst är fortsatt Almis kunderbjudande Växa Smart.

Behovet av grön omställning i kombination med en utmanande marknadsutveckling gör att erbjudanden inom affärsutveckling bedöms bli allt viktigare framöver, gärna i kombination med finansiering.



Hållbarhet: Starkt intresse för Almis hållbarhetserbjudanden

Stort fokus har ägnats åt att nå ut med Almis hållbarhetserbjudanden till företagen. Efterfrågan är god och de som hittills tagit del av tjänsterna ger ett tydligt kvitto på att de håller hög kvalitet och bidrar till utveckling av affären.

På investeringssidan genomfördes under kvartalet gröna följdinvesteringar genom Almis GreenTech-fond i tre portföljföretag inom olika kategorier av cleantech.

Omvärld: Oro och turbulens påverkar företagen

Kriget i Ukraina medför inte bara mänskligt lidande, utan bidrar också till allt sämre marknadsförutsättningar. Vikande konjunktur, rekordhög inflation, stigande räntor, skenande elpriser och volatil börs skapar kostnadsökningar och oro för såväl företag som konsumenter. Situationen kommer att bestå för många av företagen under lång tid framöver.

Med många års erfarenhet av att stärka och finansiera företag i kriser och konjunkturer är Almi väl rustad med finansiell styrka och väl anpassade kunderbjudanden inom lån, riskkapital och affärsutveckling. Vår verksamhet finns nära företagen på 40 platser runt om i landet.

Övrigt: Förbättringar inom säkerhet och kundservice

Almi har under tredje kvartalet utvecklat IT-säkerheten och stärkt resiliensen mot bland annat cyberangrepp, en nödvändig åtgärd mot bakgrund av den förändrade hotbilden och särskilt påkallad för företag i den finansiella sektorn.

Medelsvarstiden för samtal och chatt i Almis kundservice är nu nere på omkring tio sekunder och svarsfrekvensen i dagsläget hundraprocentig - ett resultat av hög servicekänsla och effektiva system som kommer företagen till del.

I slutet av tredje kvartalet genomfördes Almis årliga medarbetarundersökning med hög svarsfrekvens på 92 procent. Almi har höga värden över benchmark där effektivitet, ledarskap och engagemang mäts, ambitionen är att upprätthålla det goda resultatet.

Stockholm 28 oktober 2022

Britta Burreau
Vd och koncernchef

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 AB som ägs till 100 procent av svenska staten. Därutöver består koncernen av ytterligare trettio hel- och delägda dotter- och dotterdotterbolag varav 16 delägda dotterbolag 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. Av bilden nedan framgår de mål som beslutades i december 2021 för verksamhetsåret 2022. Målen följs upp och redovisas årligen i Almis Års- och hållbarhetsredovisning. På årsstämman i april 2022 fattades beslut om en delvis reviderad ägaranvisning och i september fattade styrelsen beslut om en ny målstruktur inför verksamhetsåret 2023.

Finansiering

Almis verksamhet finansieras genom anslag från staten och de regionala delägarna. Ytterligare finansiering kan ske via särskilda medel från staten, landets regioner, Tillväxtverket och EU samt genom projekt- och konsultintäkter i verksamheten.

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 verksamheten så att det egna kapitalet bevaras nominellt intakt.

Kapitalet i förvaltade fonder inom riskkapitalverksamheten uppgår till 3 243 miljoner kronor och kommer från Almi, EU (strukturfonder) och regionala finansörer. GreenTech-fonden på 650 miljoner kronor har särskilt fokus på 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 med företagsledare som är kvinnor och/eller har utländsk bakgrund

Ekonomiska mål från ägaren

Resultat efter skatt

Soliditet

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

Investeringar genom GreenTech-fonden

Utbetalda Gröna Lån

Engagemangsindex

Verifierad kunskapsnivå inom compliance, etik och säkerhet

Medarbetare med utländsk bakgrund

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 2022

På årsstämman i april fattades beslut om en ny bolagsordning för Almi varigenom företagsnamnet på moderbolaget i koncernen ändrades från Almi Företagspartner AB till Almi AB.

I juni ingav Almi till European Investment Fund (EIF) sin intresseanmälan för deltagande i programmet InvestEU Portfolio Guarantee Products med särskilt fokus på finansiering av innovation och digitalisering, hållbarhet samt

mikrofinansiering. Avtalsförhandlingar kommer att påbörjas under fjärde kvartalet 2022. Garantiavtal med EIF möjliggör för Almi att säkerställa ytterligare finansiering från Almi till små och medelstora företag i Sverige. Almis målsättning är att ha ett avtalsförslag klart i december 2022.

Efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen som påverkar den finansiella rapporten.

Finansiell sammanfattning Koncernen

Kvartalet

Koncernens intäkter

Under tredje kvartalet ökade koncernens intäkter till 313 (267) miljoner kronor jämfört med tredje kvartalet föregående år.

Ränteintäkterna ökade till 103 (100) miljoner kronor medan anslagsintäkterna minskade till 154 (156) miljoner kronor.

Övriga intäkter ökade till 56 (11) miljoner kronor främst beroende på att ökade kreditförluster medförde högre garantiintäkter från Europeiska investeringsfonden (EIF) och Tillväxtverket, se vidare Kreditförluster sid 9.

Koncernens kostnader och resultat

Resultatet från riskkapitalverksamheten uppgick till 4 (-9) miljoner kronor under tredje kvartalet, främst förklarar av högre realisationsvinster.

Kreditförlusterna uppgick till 116 (28) miljoner kronor. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till utökad reservering för befarade kreditförluster utanför ordinarie reserveringsmodell, vilket belyses ytterligare under Kreditförluster sid 9. Därutöver bidrar även en ökning av konstaterade förluster.

Rörelsens kostnader exklusive resultat från riskkapitalverksamheten och kreditförluster ökade till 187 (180) miljoner kronor.

Rörelseresultatet minskade till 14 (50) miljoner kronor vilket gav en rörelsemarginal på 4,4 (18,6) procent.

Finansnettot minskade till -23 (34) miljoner kronor. Förändringen beror främst på nedskrivning av värdet på kortfristiga placeringar, se vidare Delårsperioden sid 7.

Kassaflöden

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 49 (29) miljoner kronor.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 67 (-34) miljoner kronor. Förändringen beror främst på lägre förvärv av kortfristiga placeringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskade till 0 (13) miljoner kronor, vilket förklaras av att lägre upplåning av fondmedel för riskkapitalverksamheten.

Kvartalets totala kassaflöde uppgick till 116 (8) miljoner kronor.

Koncernens finansiella ställning kommenteras under Delårsperioden.

Kvartalsöversikt

	2022	2022	2022	2021	2021	2021	2021	2020
Koncernen, MKR	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
Rörelsens intäkter	313	299	286	283	267	270	273	276
Rörelseresultat	14	2	11	67	50	32	50	20
Rörelsemarginal, procent	4,4	0,7	3,9	23,5	18,6	12,0	18,4	7,2
Resultat efter finansiella poster	-9	-109	-5	15	84	71	51	47
Balansomslutning	12 729	12 801	12 940	12 904	12 716	12 671	12 588	12 493
Periodens kassaflöde	116	-30	-22	145	8	-49	-172	-410
Soliditet, procent	87,8	87,4	87,3	87,6	88,8	88,4	88,4	88,7
Medelantal anställda	550	549	554	555	555	548	534	529
Utbetalda lån, belopp	483	619	580	547	439	532	681	710
Investerat riskkapital, belopp	90	80	66	123	74	130	110	111

Delårsperioden januari - september

Koncernens intäkter

Intäkterna i koncernen ökade med 10,7 procent till 898 (810) miljoner kronor jämfört med motsvarande delårsperiod föregående år.

Ränteintäkter i låneverksamheten uppgick till 297 (299) miljoner kronor.

Anslagsintäkterna ökade till 481 (476) miljoner kronor och bestod huvudsakligen av driftsanslag från staten med 202 (209) miljoner kronor samt av anslag från regionala ägare till verksamheten i de regionala dotterbolagen i enlighet med tecknade samverkansavtal med 149 (155) miljoner kronor.

Övriga anslag uppgick till 131 (113) miljoner kronor och bestod huvudsakligen av projektanslag med 85 (86) miljoner kronor samt anslag för täckande av driftskostnader för förvaltning av regionala riskkapitalfonder med 37 (24) miljoner kronor.

Övriga intäkter ökade till 119 (35) miljoner kronor, främst genom att högre kreditförluster i låneverksamheten medförde att garantiintäkter från Europeiska investeringsfonden (EIF) och Tillväxtverket ökade till 101 (21) miljoner kronor.

Koncernens kostnader och resultat

Rörelsens kostnader ökade till 627 (617) miljoner kronor. Personalkostnader uppgick till 389 (387) miljoner kronor. Övriga externa kostnader ökade till 232 (225) miljoner kronor.

Resultat från riskkapitalverksamheten minskade till -14 (5) miljoner kronor. Förändringen beror framförallt på en ökning av nedskrivningar av andra långfristiga värdepappersinnehav och intressebolag inom riskkapitalverksamheten.

Kreditförlusterna ökade till 229 (65) miljoner kronor, vilket förklaras av större konstaterade förluster samt en reservering

utanför ordinarie reserveringsmodell, se vidare Kreditförluster sid 9.

Rörelseresultatet minskade till 27 (132) miljoner kronor. Rörelsemarginalen under delårsperioden uppgick till 3,0 (16,3) procent.

Finansnettot uppgick till -150 (73) miljoner kronor, förändringen förklaras av nedskrivningar av kortfristiga placeringar. Koncernens likviditet placeras i enlighet med gällande placeringspolicy. Vid utgången av delårsperioden var närmare 89 procent placerat i räntefonder med lägst rating Investment Grade och högst två års duration och därutöver drygt 8 procent i aktiefonder och strax under 3 procent i fonder av absolutavkastande karaktär. Under delårsperioden har avkastningen varit negativ med närmare 6 procent.

Periodens resultat minskade till -123 (205) miljoner kronor varav -131 (196) miljoner kronor är hänförligt till moderbolagets aktieägare och resterande 8 (9) till de regionala minoritetsägarna.

Finansiell ställning och kassaflöden

Koncernens egna kapital uppgick vid delårsperiodens slut till 11 178 (11 301) miljoner kronor. Soliditeten uppgick till 87,8 (87,6) procent, koncernens kassa och bank till 505 (441) miljoner kronor och kortfristiga placeringar till 4 882 (5 040) miljoner kronor. Samtliga jämförelsetal avseende finansiell ställning avser utgången av föregående räkenskapsår.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 196 (178) miljoner kronor.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -135 (-421) miljoner kronor. Förändringen förklaras främst av ökade amorteringar inom låneverksamheten samt minskade förvärv av kortfristiga placeringar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 3 (30) miljoner kronor. Förändringen beror på minskad upplåning av fondmedel för riskkapitalverksamheten.

Periodens totala kassaflöde uppgick till 64 (-212).

Verksamheten januari - september 2022

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. Denna finansiering omfattas av en garanti inom ramen för den Pan-Europeiska garantifonden (EGF), genomförd av Europeiska Investeringsfonden med stöd från de medlemsstater som bidrar till EGF-fonden.

Låneformer och garantier

FÖRETAGSLÅN

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

BRYGGLÅN

riktas till bärkraftiga 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 företag 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 ska i övrigt uppfylla vissa minikriterier för hållbarhet.

EXPORTLÅN

är en särskilt anpassad låneform för exporterande företag.

INNOVATIONSLÅN

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.



Toontrack – Mjukvara för musikproduktion
Lån och affärsutveckling från Almi

Nyutlåning

Under delårsperioden minskade antalet nya utbetalda lån med 13,4 procent till 2 278 (2 631) lån jämfört med motsvarande delårsperiod föregående år medan utbetalt lånebelopp ökade med 1,8 procent till 1 682 (1 652) miljoner kronor. Minskningen avser främst låneformen Bryggglån, som lanserades i samband med Covid-19 pandemin.

Almi erbjuder även garantier som komplement till de vanliga lånen. Antalet utfärdade garantier uppgick till 60 (65) under perioden.

Den största delen av Almis nyutlåning utgjordes av Företagslånet som uppgick till 46 procent av utbetalt belopp och 31 procent av antalet nya lån. Utbetalt belopp och antal lån för de olika låneformerna framgår av diagram nedan.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna från låneverksamheten uppgick närmast oförändrat till 297 (299) miljoner kronor, vilket förklaras av minskad lånestock i kombination med högre räntenivåer. Den vägda snitträntan på utestående lån vid periodens utgång ökade till 7,10 procent jämfört med 5,92 procent vid motsvarande tidpunkt föregående räkenskapsår.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade till 229 (65) miljoner kronor och förklaras av tabellen nedan.

Koncernen, Mkr	2022	2021	Förändring
	Jan-sep	Jan-sep	
Konstaterade förluster	146	91	55
Förändring ordinarie reserv	13	27	-14
Förändring reserv utanför ordinarie modell	70	-53	123
Totalt	229	65	164

Almis modell för bedömning av kreditrisken i utestående lånefordringar innebär att fastställa motpartens sannolika återbetalningsförmåga baserat på kritisk granskning av ett flertal faktorer kopplade till lånekunden, såsom affärsidé, lönsamhet, prognostiserade kassaflöden m m. Kreditrisken omprövas löpande vid indikationer eller händelser som bedöms påverka risken. Bedömningen görs med hänsyn till kvartalets hastiga försämring av konjunktur samt geopolitiskt och finansiellt läge. Almi har därför bedömt att modellen inte fullt ut i tid förmår fånga alla potentiella försämringar av kreditkvaliteten i låneportföljen varför en tillkommande reservering om 70 mkr utanför ordinarie modell redovisats under det tredje kvartalet. De befarade kreditförluster detta medfört uppvägs till viss del av upplupna garantiintäkter då reserveringen främst avser lån för vilka Almi tecknat garantiavtal med EIF, den negativa nettoeffekten på kvartalets och delårsperiodens resultat uppgår till 39 mkr.

Periodens kreditförluster belastas också av ökade konstaterade förluster.

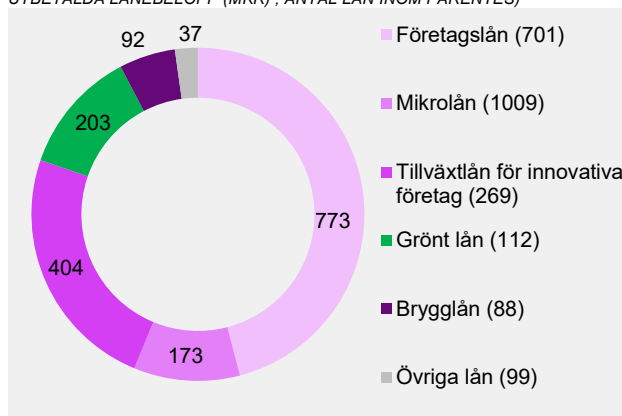
En återföring av tidigare reservering för befarade förluster kopplade till pandemin gjordes under jämförelseperioden, vilket förklarar det negativa beloppet i tabellen.

Antalet konkurser bland Almis kunder har ökat till 361 (317).

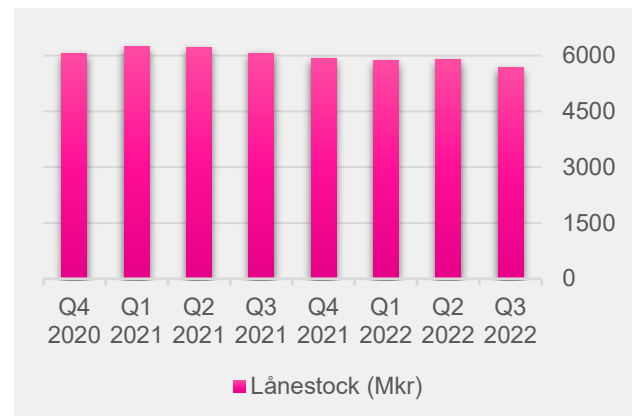
Lånestock

Det redovisade värdet på den totala lånestocken uppgick vid periodens utgång till 5 666 miljoner kronor att jämföra med 5 913 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår. Förändringen förklaras dels av att amorteringarna har ökat mer än utbetalningarna av nya lån dels av att reserveringsgraden ökade till 18,4 procent från 16,8 procent.

FÖRETAGSLÅN FORTSATT STÖRST BELOPPSMÄSSIG VOLYM JANUARI - SEPTEMBER 2022 UTBETALDA LÅNEBELOPP (MKR) , ANTAL LÅN INOM PARENTES



MINSKANDE LÅNESTOCK LÅNESTOCK (MKR) PER KVARTAL



Risikkapital

Koncernens risikkapitalverksamhet, 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 via regionala fonder samt en nationell fond inom green tech med särskilt fokus på investeringar som minskar utsläppen av koldioxid. Den marknadskompletterande rollen innebär att Almi Invest investerar i tidig fas eller i segment där tillgång till risikkapital från olika aktörer saknas i tillräcklig omfattning.

Investeringar

Almi genomförde investeringar i 131 (148) bolag till ett värde av 236 (314) miljoner kronor. Av genomförda investeringar avsåg 97 (134) miljoner kronor nyinvesteringar i 35 (44) bolag och 139 (180) miljoner kronor följdinvesteringar i 96 (104) bolag.

Avyttringar

Under delårsperioden avyttrades 25 (19) portföljbolag i sin helhet, ytterligare 7 (13) avyttrades delvis. Försäljningarna gav en sammanlagd försäljningslikvid om 130 (79) miljoner kronor. Likvidationer och konkurser inleddes i 3 (4) och avslutades i ytterligare 6 (9) portföljbolag.

Den första generationen – Fond I - av de fonder Almi förvaltar och som delvis finansierats med medel från EU:s strukturfonder närmar sig datum för stängning och avveckling i slutet av augusti 2023. Det återstår ännu cirka 70 portföljbolag som ska avyttras under den kvarvarande perioden vilket, mot bakgrund av den påverkan omvärldsläget och konjunkturen kan komma att få på såväl värderingsnivåer som möjligheterna att genomföra exits, medför ökad osäkerhet beträffande resultatet från risikkapitalverksamheten framöver.

Antal innehav

Vid utgången av tredje kvartalet hade Almi 375 direkta innehav samt därutöver andelar i 5 risikkapitalbolag till ett sammanlagt redovisat värde om 1 428 miljoner kronor att jämföra med 372 direkta innehav samt andelar i 5 risikkapitalbolag till ett sammanlagt redovisat värde om 1 342 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår.

Resultat

Det sammanlagda resultatet från risikkapitalverksamheten uppgick till -14 (5) miljoner kronor. Resultatet från risikkapitalverksamheten består huvudsakligen av ett positivt realisationsresultat om 67 (41) miljoner kronor, nettot av nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar om -68 (-38) miljoner kronor, utdelningar om 0 (8) miljoner kronor samt resultatandelar från intressebolag om -16 (-7) miljoner kronor.

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

Renewcells – Återvunna textilier - Circulose
Risikkapital, affärsutveckling och lån från Almi



Affärsutveckling

Affärsutveckling innebär rådgivning som syftar till att utveckla ett företags affärsdrivande verksamhet. Almi erbjuder även seminarieverksamhet inom olika områden av företagande. Affärsutvecklingen är anpassad för både företag i start- 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 och för andra ger de nytta i att förstå sin affär och ekonomi. Rådgivarna har en bred kompetens inom företagande för att kunna möta de 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 försumbart stöd¹ 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.

Kunderbidanden inom affärsutveckling:

STARTA SMART

Ett samlingsnamn för kunderbidanden riktade till företag i tidigt skede. Kunden får stöd och ökad kunskap i att gå från idé till en verifierad affärsmodell samt ökad 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 kunderbidanden 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 samt ökad förståelse för möjliga finansieringslösningar framåt.

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 kunderbidanden 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 affärsverksamhet och dess påverkan på samhälle och planet. Kunden får ett underlag till en initial hållbarhetsstrategi och blir berättigad att söka Grönt lån.

ÖVRIGT

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

1. Med försumbart stöd avses statligt stöd till ett företag som sammanlagt inte överstiger 200 000 euro under tre beskattningsår i följd och som även uppfyller övriga villkor i Kommissionens förordning (EU) nr 1407/2013 av den 18 december 2013 och som därför anses vara av så liten betydelse att det inte definieras som statsstöd



Åstad Vingård – vingård hotell & spa
Lån och affärsutveckling från Almi

LEVERANSER AFFÄRSUTVECKLING

Almi har under perioden slutfört 9 795 (8 592) leveranser av kunderbjudanden inom affärsutveckling, vilket är en ökning med 14% jämfört med 2021. Dessa fördelar sig enligt diagrammet nedan.

Kunderbjudanden inom gruppen Växa smart utgör 34 (36) procent av totalt antal leveranser och är fortsatt det största erbjudandet.

Hållbar Framtid, med Framtidsdialog, är Almis kunderbjudanden med fokus på hållbarhet som lanserades sent under andra kvartalet 2021. Dessa utgör nu 16 (4) procent av totalen.

Grupperna Starta smart och Din Affär ligger något lägre och utgör nu tillsammans 36 (43) procent av totalt antal leveranser.

Av de levererade affärsutvecklingsinsatserna under delårsperioden var 55% delvis finansierade med projektmedel.

INTÄKTER

Intäkterna inom affärsutveckling uppgick till 91 (89) miljoner kronor och utgjordes huvudsakligen av projektanslag för täckande av kostnader direkt hänförliga till projekt.

PROJEKTVERKSAMHET

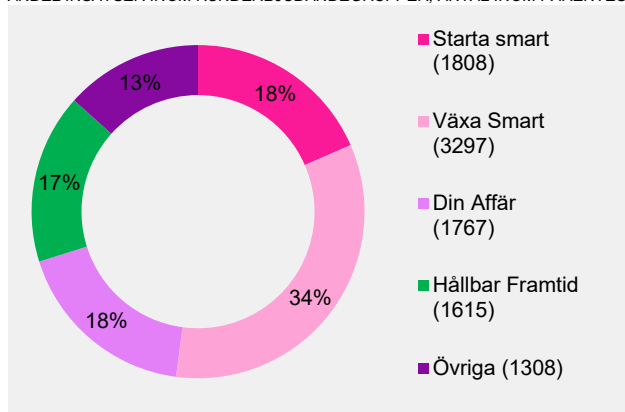
Externa projektintäkter uppgick till 89 (88) miljoner kronor och bestod till största del av intäkter från EU med 68 (52) miljoner kronor. Det enskilt största intäktbringande nationella projektet är Hållbara Intraprenörer med 21 miljoner kronor. Projektet har hållbarhet som inriktning och beräknas pågå under perioden januari 2020 till december 2022.

Kostnaderna för projektverksamheten uppgick till 109 (106) miljoner kronor under delårsperioden. Dessa består till största delen av personalkostnader 70 (63) miljoner kronor.

Fördelning av intäkter och kostnader inom projektverksamheten framgår av diagram nedan.

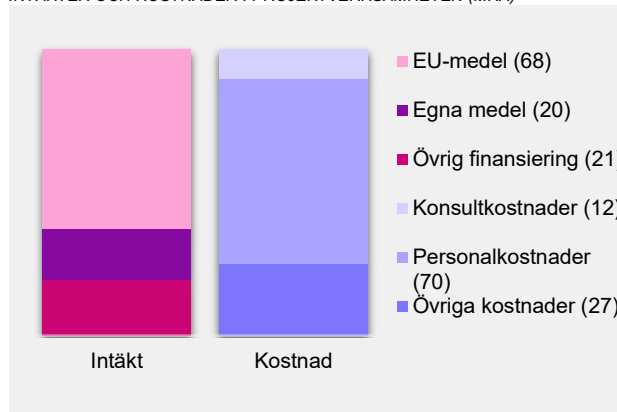
FOKUS ÖKAR PÅ INSATSER INOM HÅLLBAR FRAMTID JANUARI – SEPTEMBER 2022

ANDEL INSATSER INOM KUNDERBJUDANDEGRUPPER, ANTAL INOM PARENTES



ALMIS PROJEKTVERKSAMHET FRÄMST FINANSIERAD GENOM EU-MEDEL JANUARI - SEPTEMBER 2022

INTÄKTER OCH KOSTNADER I PROJEKTVERKSAMHETEN (MKR)



Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Osäkerheten på marknaden med växande inflation, räntehöjningar och höga energi- och råvarupriser har stärkts under tredje kvartalet vilket kommer att få påverkan på såväl våra kunder och portföljbolag som på Almis verksamhet. Almi bevakar utvecklingen och gör löpande bedömning av effekter på koncernens risker och verksamhet samt utvärderar vilka åtgärder som behöver vidtas för information om och hänsyn till det osäkra läget i vår finansiella rapportering.

Den negativa och volatila börsutvecklingen får med stor sannolikhet konsekvenser för Almis förmåga att såväl investera i som avyttra bolag. Risker kopplade till det aktuella omvärldsläget är svårigheter att attrahera medfinansiärer vid investering och lämpliga köpare vid exit samt väsentligt ökad osäkerhet beträffande värdet på portföljnehaven. Almis portföljbolag befinner sig i tidigt skede vilket medför en inneboende osäkerhet när det gäller värdering - osäkerheten har ökat under delårsperioden. Kursen på noterade småbolag har sjunkit men ännu syns inte motsvarande minskning på den onoterade sidan även om nedskrivningar av värdet på portföljnehaven ökat något under kvartalet. Att portföljen består av sammanlagt 375 bolag som representerar olika branscher och inriktningar och med liten enskild påverkan på portföljens totala värde innebär dock en relativ fördel där effekten av den oro som råder kan vara mer begränsad på sikt.

Att kreditförlusterna ökar med 164 miljoner kronor under aktuell delårsperiod jämfört med motsvarande period föregående år är en förväntad utveckling på grund av de mindre gynnsamma makroekonomiska scenarier som följd av det osäkra säkerhetsläget i Europa. Ökningen är främst

hänförlig till en extra reservering för att spegla kreditrisken kopplad till framtida kreditförluster på grund av rådande osäkerhet i omvärlden men även till konstaterade förluster.

Utgångspunkten för riskhanteringsarbetet är Almis samhällsuppdrag och de övergripande målen för verksamheten. Syftet är att i största möjliga utsträckning reducera eller kontrollera riskerna inom dessa ramar. Almi har identifierat fem riskkategorier som speglar de typer av risker som Almi exponeras för. Varje kategori omfattar ett antal riskområden. För en redogörelse för Almis riskhantering samt bedömning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer inom respektive riskkategori, hänvisas till sid 39-41 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2021.

Förväntad framtida utveckling

Det försämrade geopolitiska och finansiella omvärldsläget medför fortsatta utmaningar avseende bedömningar av framtida kreditförluster och värdering av portföljbolag. Frågan blir särskilt aktuell, då avveckling av den av Almi förvaltade Fond I med finansiering bland annat från EU:s strukturfonder, är planerad till augusti 2023.

Almi är väl kapitaliserat för att möta efterfrågan på marknadskompletterande lån och riskkapital men efterfrågan är beroende av konjunktur, inflation och geopolitisk utveckling.

Villkoren i aktuella erbjudanden ses löpande över för att säkerställa lämpliga insatser för företagets hållbara tillväxt även i rådande läge. Inom affärsutvecklingsverksamheten har Almi påbörjat en tydlig strategisk förflyttning mot större fokus på hållbarhet där efterfrågan bedöms öka ytterligare framöver.



Stellar Equipment – Högteknologiska friluftskläder
Lån från Almi

Finansiell sammanfattning Moderbolaget

Delårsperioden januari – september

Moderbolagets intäkter

Rörelsens intäkter i moderbolaget under perioden ökade med 10,7 procent till 637 (576) miljoner kronor, varav ränteintäkter i låneverksamheten utgjorde 297 (299) miljoner kronor. Anslagsintäkter minskade till 211 (229) miljoner kronor. Av anslaget har moderbolaget tillskjutit 182 (184) miljoner kronor som driftsanslag till koncernens dotterbolag varav 160 (171) miljoner kronor till de regionala dotterbolagen i enlighet med tecknade samverkansavtal med regionala minoritetsägare.

Moderbolagets kostnader och resultat

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

Rörelsens kostnader, exklusive kreditförluster, ökade till 369 (357) miljoner kronor. Rörelseresultatet minskade till 39 (153) miljoner kronor vilket framförallt beror på högre kreditförluster. Rörelsemarginalen minskade till 6,1 (26,6) procent.

Finansnettot uppgick till -135 (74) miljoner kronor, förändringen förklaras av nedskrivningar av värdet på kortfristiga placeringar.

Moderbolagets finansiella ställning och kassaflöde

Moderbolagets egna kapital uppgick vid kvartalets slut till 10 782 miljoner kronor att jämföra med 10 878 miljoner kronor vid utgången av föregående räkenskapsår. Soliditeten uppgick vid samma tidpunkter till 89,7 (88,5) procent.

Moderbolagets kassa och bank uppgick till 481 (425) miljoner kronor och kortfristiga placeringar till 4 498 (4 632) miljoner kronor. Samtliga jämförelsetal avser utgången av föregående räkenskapsår.

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 64 (-256) miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Det negativa kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8 (44) miljoner kronor. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 (-2) miljoner kronor. Orsakerna till förändringarna är desamma som för koncernen.

Periodens totala kassaflöde uppgick till 56 (-213).



Ljusingårda – Vertikalkodlad krispsallad
Lån och affärsutveckling från Almi

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TKR	Not	2022 Jul-sep	2021 Jul-sep	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Jan-dec
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter låneverksamhet		102 951	99 995	296 955	298 982	396 862
Anslag		154 110	156 262	481 446	476 281	642 865
Övriga rörelseintäkter		55 854	11 148	119 127	35 113	53 689
Summa rörelsens intäkter		312 915	267 405	897 528	810 376	1 093 416
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-70 996	-65 837	-231 816	-224 716	-336 504
Personalkostnader		-113 702	-111 099	-388 977	-386 653	-537 047
Avskrivningar och nedskrivningar samt återförda nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 960	-3 467	-5 724	-5 892	-6 157
Övriga rörelsekostnader		-	-	-	-	-3 919
Summa rörelsens kostnader		-186 658	-180 403	-626 517	-617 261	-883 627
Resultat från riskkapitalverksamhet		3 541	-9 352	-14 492	4 648	109 718
Kreditförluster		-115 940	-27 994	-229 394	-65 493	-120 677
RÖRELSERESULTAT		13 858	49 656	27 125	132 270	198 830
Resultat från finansiella poster						
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	4	4 481	3 681	3 454	-5 390	-71 986
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	4 102	30 774	17 028	79 362	96 259
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-31 356	-187	-170 840	-769	-2 257
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-8 915	83 924	-123 233	205 473	220 846
Skatt		-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT		-8 915	83 924	-123 233	205 473	220 846
Hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare		-17 653	73 775	-131 644	195 997	217 743
Innehav utan bestämmande inflytande		8 738	10 149	8 411	9 476	3 103

Koncernens balansräkning i sammandrag

TKR	Not	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		13 666	17 378	15 275
Materiella anläggningstillgångar		9 986	11 911	11 941
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag	7	80 391	107 756	92 102
Långfristiga fordringar intresseföretag		14 177	8 637	9 869
Andra långfristiga värdepappersinnehav	8	1 347 115	1 192 985	1 250 169
Andra långfristiga fordringar		57 733	40 780	33 697
Utlåning	9	5 665 972	6 065 669	5 912 631
Summa finansiella anläggningstillgångar		7 165 388	7 415 827	7 298 468
Summa anläggningstillgångar		7 189 040	7 445 116	7 325 684
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		3 220	8 217	1 474
Aktuell skattefordran		1 043	2 343	-
Övriga fordringar		7 135	16 581	12 265
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		141 112	88 391	83 355
Kortfristiga placeringar		4 882 237	4 859 425	5 039 847
Kassa och bank		505 342	296 334	441 390
Summa omsättningstillgångar		5 540 089	5 271 291	5 578 331
SUMMA TILLGÅNGAR		12 729 129	12 716 407	12 904 015
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital (1 500 000 aktier)		150 000	150 000	150 000
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		10 789 142	10 899 040	10 920 786
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		10 939 142	11 049 040	11 070 786
Innehav utan bestämmande inflytande		238 552	236 514	230 141
Summa eget kapital		11 177 694	11 285 554	11 300 927
Långfristiga skulder	10	1 412 394	1 278 229	1 451 948
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		17 669	17 830	29 533
Aktuell skatteskuld		-	-	642
Övriga skulder		31 969	41 894	41 618
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		89 403	92 900	79 347
Summa kortfristiga skulder		139 041	152 624	151 140
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		12 729 129	12 716 407	12 904 015

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 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
Ingående balans 1 januari 2021	150 000	8 431 537	2 271 506	10 853 043	227 038	11 080 081
Årets resultat	-	-	217 743	217 743	3 103	220 846
Utgående balans 31 december 2021	150 000	8 431 537	2 489 249	11 070 786	230 141	11 300 927
Ingående balans 1 januari 2022	150 000	8 431 537	2 489 249	11 070 786	230 141	11 300 927
Periodens resultat	-	-	-131 644	-131 644	8 411	-123 233
Utgående balans 30 september 2022	150 000	8 431 537	2 357 605	10 939 142	238 552	11 177 694

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	2022 Jul-sep	2021 Jul-sep	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-8 915	83 924	-123 233	205 473	220 846
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	123 608	451	386 331	-7 086	-9 774
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i Rörelsekapitalet	114 693	84 375	263 098	198 387	211 072
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning kundfordringar	68	-7 505	-1 746	-6 368	375
Ökning/minskning övriga fordringar	-18 230	-7 765	-53 668	-20 975	-9 281
Ökning/minskning leverantörsskulder	-61	-5 036	-11 864	-5 829	5 874
Ökning/minskning övriga skulder	-47 632	-35 420	-236	13 182	-6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48 838	28 649	195 584	178 397	208 034
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-2 133	-910	-8 070	-9 099
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-149	-308	-1 251	-3 651	-4 733
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	754	754
Utlåning – utbetalt	-483 461	-438 858	-1 681 960	-1 651 997	-2 199 130
Utlåning – amortering	583 184	559 943	1 697 347	1 575 126	2 220 764
Långfristiga fordringar intresseföretag - utbetalt	-	-	-6 250	-	-
Förvärv av andra långfristiga värdepappersinnehav och intresseföretag	-62 502	-65 745	-194 514	-279 982	-394 843
Avyttring av andra långfristiga värdepappersinnehav och intresseföretag	40 106	16 956	109 809	78 669	266 351
Andra långfristiga fordringar – utbetalt	-6 400	-6 564	-44 562	-19 033	-22 934
Andra långfristiga fordringar – erhållna amorteringar	11	5 025	70	5 831	8 378
Förvärv av kortfristiga placeringar	-3 528	-104 312	-24 526	-626 109	-794 416
Avyttring av kortfristiga placeringar	118	2 471	11 776	507 727	507 842
Kassaflöde från investeringsverksamheten	67 379	-33 525	-134 971	-420 735	-421 066
Finansieringsverksamheten					
Upplåning av fondmedel för riskkapitalverksamheten	-	14 747	3 333	31 391	147 141
Nettoförändring förskott avseende lån- och riskkapitalverksamheten	1	-1 521	5	-1 511	-1 511
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1	13 226	3 338	29 880	145 630
Periodens kassaflöde	116 218	8 350	63 951	-212 458	-67 402
Likvida medel vid periodens början	389 124	287 984	441 390	508 792	508 792
Likvida medel vid periodens slut	505 342	296 334	505 341	296 334	441 390

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TKR	2022 Jul-sep	2021 Jul-sep	2022 Jan-sep	2021 Jan-sep	2021 Jan-dec
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter låneverksamhet	102 951	99 995	296 955	298 982	396 862
Anslag	69 463	76 947	210 734	229 333	302 855
Försäljning tjänster till dotterföretag	3 824	3 386	12 185	12 055	16 110
Övriga rörelseintäkter	57 879	13 827	117 564	35 255	51 803
Summa rörelsens intäkter	234 117	194 155	637 438	575 625	767 630
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-36 807	-32 677	-113 255	-103 309	-160 362
Personalkostnader	-21 108	-19 917	-70 455	-67 286	-95 937
Anslag till dotterföretag	-59 432	-59 990	-182 229	-183 096	-242 848
Avskrivningar och nedskrivningar samt återförda nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 011	-2 588	-2 898		-2 548
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-3 199	-3 910
Summa rörelsens kostnader	-118 358	-115 172	-368 837	-356 890	-505 605
Kreditförluster	-115 940	-27 994	-229 394	-65 493	-120 677
RÖRELSERESULTAT	-181	50 989	39 207	153 242	141 348
Resultat från finansiella poster					
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-1 558	-2 005	548	236	27 364
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3 904	30 580	16 381	78 870	95 477
Räntekostnader och liknande resultatposter	-29 703	-789	-152 130	-5 192	-7 197
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-27 538	78 775	-95 994	227 156	256 992
Skatt	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-27 538	78 775	-95 994	227 156	256 992

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TKR	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	13 666	17 378	15 275
Materiella anläggningstillgångar	412	918	792
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	789 115	389 115	789 115
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	475 026	456 552	479 460
Andra långfristiga värdepappersinnehav	607	1 531	1 555
Andra långfristiga fordringar	14 177	8 637	9 869
Utlåning	5 665 972	6 065 669	5 912 631
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 944 897	6 921 504	7 192 630
Summa anläggningstillgångar	6 958 975	6 939 800	7 208 697
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	2 749	78	18
Fordringar hos koncernföretag	2 519	100 054	119
Aktuell skattefordran	77	381	-
Övriga fordringar	80	46	612
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	78 205	31 422	27 369
Övriga kortfristiga placeringar	4 497 805	4 451 131	4 631 547
Kassa och bank	480 775	291 668	425 063
Summa omsättningstillgångar	5 062 210	4 874 780	5 084 728
SUMMA TILLGÅNGAR	12 021 185	11 814 580	12 293 425
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	9 181 537	9 181 537	9 181 537
Fritt eget kapital inklusive periodens resultat	1 600 848	1 667 006	1 696 842
Summa eget kapital	10 782 385	10 848 543	10 878 379
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6 269	5 977	7 985
Skulder till koncernföretag	1 200 842	914 943	1 356 123
Skatteskuld	-	-	108
Övriga skulder	12 228	23 141	24 070
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19 461	21 976	26 760
Summa kortfristiga skulder	1 238 800	966 037	1 415 046
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 021 185	11 814 580	12 293 425

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

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 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
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	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	256 992	256 992
Utgående balans 31 december 2021	150 000	200 000	8 431 537	400 000	1 439 850	256 992	10 878 379
Ingående balans 1 januari 2022	150 000	200 000	8 431 537	400 000	1 439 850	256 992	10 878 379
Omföring föregående års resultat	-	-	-	-	256 992	-256 992	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-95 994	-95 994
Utgående balans 30 september 2022	150 000	200 000	8 431 537	400 000	1 696 842	-95 994	10 782 385

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-27 538	78 775	-95 994	227 156	256 992
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	151 493	4 573	391 424	1 630	23 034
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet	123 955	83 348	295 430	228 786	280 026
Ökning/minskning kundfordringar	-6	-44	-2 731	-61	-1
Ökning/minskning övriga fordringar	-28 742	3 112	-52 781	-99 645	4 157
Ökning/minskning leverantörsskulder	-331	-3 772	-1 716	-1 674	334
Ökning/minskning övriga skulder	-94 526	-130 514	-174 529	-382 994	64 007
Kassaflöde från den löpande verksamheten	350	-47 870	63 673	-255 588	348 523
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-2 133	-910	-8 070	-9 099
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-169	-169
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	179	179
Utlåning – utbetalt	-483 461	-438 858	-1 681 960	-1 651 997	-2 199 130
Utlåning – amortering	583 184	559 943	1 697 347	1 575 126	2 220 764
Andra långfristiga fordringar – utbetalt	-	-	-6 250	-	-
Förvärv av kortfristiga placeringar	-3 528	-64 012	-16 526	-373 719	-542 026
Avyttring av kortfristiga placeringar	111	2 472	338	502 728	502 843
Kassaflöde från investeringsverksamheten	96 306	57 412	-7 961	44 078	-26 638
Finansieringsverksamheten					
Återbetalning av förskott för lån- och riskkapitalverksamheten	-	-1 524	-	-1 524	-1 524
Aktieägartillskott, lämnat/erhållet	-	-	-	-	-400 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-1 524	-	-1 524	-401 524
Periodens kassaflöde	96 656	8 018	55 712	-213 034	-79 639
Likvida medel vid periodens början	384 119	283 650	425 063	504 702	504 702
Likvida medel vid periodens slut	480 775	291 668	480 775	291 668	425 063

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 65-68 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2021. Inga förändringar har skett av redovisningsprinciperna efter upprättande av senaste årsbokslutet.

Not 2. Transaktioner med närstående

Almi har under perioden erhållit 202 mkr i anslag från staten och 149 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 69 i Års- och hållbarhetsredovisningen 2021.

Under tredje kvartalet har en förstärkning av kreditreserven utanför den ordinarie reserveringsmodellen gjorts med 70 mkr med anledning av ökad risk på grund av konjunktur och omvärldsläge.

Not 4. Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Ersättning från finansärer	14 127	9 661	53 961	29 196	36 860
Ersättning till finansärer	-9 208	-5 848	-47 616	-34 096	-109 497
Nedskrivning / återförd nedskrivning aktier i låneverksamhet	-286	-24	-949	125	149
Övrigt	-152	-108	-1 942	-615	502
Summa	4 481	3 681	3 454	-5 390	-71 986

Not 5. Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Utdelning	196	864	6 649	4 197	4 419
Realiseringsvinst värdepapper inom kapitalförvaltningen	-	26 558	973	65 228	78 509
Ränteintäkter	387	-	405	-	-
Övrigt *	3 519	3 352	9 001	9 937	13 331
Summa	4 102	30 774	17 028	79 362	96 259

* Posten Övrigt består framför allt av intäkter från externa förvaltare.

Not 6. Räntekostnader och liknande resultatposter

Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Realiserade förluster kapitalförvaltning	-104	-	-5 940	-301	-1 399
Nedskrivning befarade förluster kapitalförvaltning	-31 123	-69	-164 531	-69	-336
Räntekostnader	-18	-5	-30	-31	-37
Övrigt	-111	-113	-339	-368	-485
Summa	-31 356	-187	-170 840	-769	-2 257

Not 7. Andelar i intresseföretag

Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Ingående anskaffningsvärden	175 482	205 391	216 187	190 713	190 713
Förvärv av intresseföretag	3 499	5 190	12 938	21 980	29 564
Avyttring av intresseföretag	-930	-	-7 015	-	-4 910
Konkurs och likvidationer	-	-3 000	-	-8 544	-8 544
Omklassificeringar	-	7 620	-44 059	11 052	9 364
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	178 051	215 201	178 051	215 201	216 187
Ingående nedskrivningar	-99 800	-105 079	-124 085	-105 647	-105 647
Avyttring av intresseföretag	704	-	2 648	-	791
Konkurser och likvidationer	-	3 000	-	8 544	8 544
Återförda nedskrivningar	128	485	8 448	2 303	2 969
Periodens nedskrivningar	-1 739	-690	-10 762	-10 291	-28 684
Resultatandelar i intresseföretag	-1 856	-5 071	-15 865	-6 679	-10 985
Omklassificeringar	4 903	-90	41 956	4 325	8 927
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-97 660	-107 445	-97 660	-107 445	-124 085
Redovisat värde	80 391	107 756	80 391	107 756	92 102

Not 8. Andra långfristiga värdepappersinnehav

Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Ingående anskaffningsvärden	1 765 504	1 601 967	1 666 310	1 451 768	1 451 768
Förvärv	86 521	71 765	217 736	294 769	410 267
Avyttringar	-33 307	-16 404	-89 318	-62 187	-121 307
Konkurser och likvidationer	-	-41 462	-20 069	-65 055	-65 055
Omklassificeringar	-	-7 623	44 059	-11 052	-9 363
Justering tidigare perioder	150	-	150	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 818 868	1 608 243	1 818 868	1 608 243	1 666 310
Ingående nedskrivningar	-453 266	-451 517	-416 140	-465 934	-465 934
Avyttringar	9 195	4 434	40 194	19 562	33 189
Konkurser och likvidationer	-	41 462	20 069	65 055	65 055
Omklassificeringar	-4 903	90	-41 956	-4 325	-8 929
Återförda nedskrivningar	8 793	15 268	61 004	59 278	69 303
Periodens nedskrivningar	-31 422	-24 995	-134 774	-88 894	-108 826
Justering tidigare perioder	-150	-	-150	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-471 753	-415 258	-471 753	-415 258	-416 141
Redovisat värde	1 347 115	1 192 985	1 347 115	1 192 985	1 250 169

Not 9. Utlåning

Rörelselån Tkr	2022	2021	2022	2021	2021
	Jul-sep	Jul-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Ingående värde lånefordringar	7 096 648	7 384 810	7 109 314	7 244 111	7 244 111
Utlåning	483 461	438 858	1 681 960	1 651 997	2 199 130
Amorteringar	-583 184	-559 943	-1 697 347	-1 575 126	-2 220 764
Konstaterade kreditförluster	-51 416	-28 659	-148 824	-92 652	-123 803
Kapitaliserad ränta	33	3 069	439	9 805	10 640
Värdereglering lån i utländsk valuta	-	-	-	-	-
Utgående värde lånefordringar	6 945 542	7 238 135	6 945 542	7 238 135	7 109 314
Ingående reserv för befarade låneförluster	-1 214 830	-1 173 101	-1 196 683	-1 198 432	-1 198 432
Förändring av reservering för befarade förluster	-64 740	635	-82 887	25 966	1 749
Utgående reserv för befarade förluster	-1 279 570	-1 172 466	-1 279 570	-1 172 466	-1 196 683
Lånefordringar netto	5 665 972	6 065 669	5 665 972	6 065 669	5 912 631
Summa	5 665 972	6 065 669	5 665 972	6 065 669	5 912 631

Not 10. Långfristiga skulder

Tkr	30 sep 2022	30 sep 2021	31 dec 2021
Långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen			
Energimyndigheten	-155 855	-143 115	-152 527
Regionförbund	-252 130	-264 887	-266 938
Strukturfondsmedel EU genom Tillväxtverket	-934 802	-799 147	-959 920
Tillväxtverket	-51 399	-52 865	-54 351
Summa	-1 394 186	-1 260 014	-1 433 736
Långfristiga skulder som förfaller till betalning inom fem år			
Regionförbund	-4 146	-4 152	-4 151
Strukturfondsmedel EU genom Tillväxtverket	-14 061	-14 061	-14 061
Tillväxtverket	-	-	-
Summa långfristiga skulder	-1 412 393	-1 278 227	-1 451 948

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att detta delårsbokslut 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 28 oktober 2022

Britta Burreau
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Almi AB per 30 september 2022 och perioden 1 januari 2022–30 september 2022. 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 företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god 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 den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 oktober 2022

Deloitte AB
Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

Finansiell kalender

Kalender

Bokslutskommuniké 2022	15 februari 2023
Års- och hållbarhetsredovisning 2022	31 mars 2023
Årsstämma 2022	28 april 2023



För ytterligare information kontakta

Britta Burreau, vd och koncernchef Jan Arpi, t f CFO
070-332 96 75, britta.burreau@almi.se 070-235 69 67, jan.arpi@almi.se

Övrig kontaktinfo

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



Företag på bild försättsida:

We Exist; Ästad Vingård; Interspectral; Mizetto; Opibus; Beammwave