

Delårsrapport

januari - juni 2010

Avensia är ett IT-företag som förutom egna mjukvaruprodukter, erbjuder kundanpassad programutveckling, kompetensförstärkning och kompletta e-handelslösningar, med högsta kompetens i teknikens framkant och med fokus på Microsoft-baserade plattformar. Exempel på egna produkter inom e-Learning är Composer och LUVIT samt verksamhetssystemet Mashie för storkök och restaurang. Vi arbetar enligt vår iterativa projektmodell för att alltid leverera rätt funktion i rätt tid - nära kunden och med användarnyttan i fokus. Avensia är ca 60 personer i Lund, Helsingborg, Stockholm, Piteå och är listat på First North Premier under namnet AVEN. Läs mer på www.avensia.se

Nettoomsättningen ökar

- Omsättningen för kvartal 2 uppgick till 11,7 MKR (10,4) och för första halvåret till 21,9 MKR (21,1)
- Rörelseresultatet för kvartal 2 uppgick till -2,3 MKR (-0,4) och för första halvåret till -3,7 MKR (0,0)
- Resultat efter skatt för kvartal 2 uppgick till -2,9 MKR (-0,3) och för första halvåret till -4,4 MKR (0,1)
- Resultat per aktie för kvartal 2 uppgick till -0,09 SEK (-0,01) och för första halvåret till -0,13 SEK (0,00)
- Förlorad hyrestvist belastar resultatet under kvartalet med ca 2MKr
- Ny tillförordnad VD i Grade AB
- ICA väljer Commerce Server från Avensia

Kvartal 2 i korthet

Efter en avvaktande start på året känner vi av en ökande efterfrågan på våra tjänster och produkter. Omsättningen har ökat med 12% jämfört med föregående års kvartal 2. Under kvartalet förlorade vi hyrestvisten i HD och koncernen belastas under kvartalet med 2MKr i kostnader. Rörelseresultatet har också ökat om man rensar för kostnaderna kring hyrestvisten och förändrade redovisningsbedömningar. Efter en svag debiteringsgrad i inledningen av kvartalet förbättras den nu successivt. Vi fortsätter vårt arbete med att effektivisera våra verksamheter Avensia, Grade och Mashie för att få fokuserade och lönsamma företag.

Avensia har vunnit ett antal större kunduppdrag som under kvartalet har krävt stora utvecklingsinsatser i framför allt vår e-handelsplattform. ICA har valt Commerce Server från Avensia för att bygga en e-handelslösning, där ICA-butikerna kan köpa material och servicetjänster. Lösningen kommer att integreras mot ICA IMSS affärssystem Dynamics NAV.

Microsofts guldpartners SYSteam och Avensia inledde samarbete under kvartalet. Vi ser båda att efterfrågan på e-handelslösningar integrerade med affärssystem ökar och gemensamt kommer vi att kunna erbjuda en bättre lösning som ger ökad kundnytta.

Grade känner av att intresset för både LMS och kursproduktion har ökat kontinuerligt sedan årets början. Några nya kunder som har valt Grade är Linköpings Kommun, Nestor, Riksdagsförvaltningen och Karlstad kommun. Under slutet på kvartalet tog Rickard Nygren över som ny tf VD. Tidigare VD Magnus Jönsson kommer att fokusera på affärsutveckling, marknadsföring och försäljning.

Mashie har haft ett framgångsrikt kvartal med ett antal nya order från olika kunder. Vi har bland annat fått förtroendet att leverera vårt system till Eurest och Karlskoga Kommun. Vi ser en stor potential för Mashie och undersöker nya marknader och kundgrupper för vårt system.

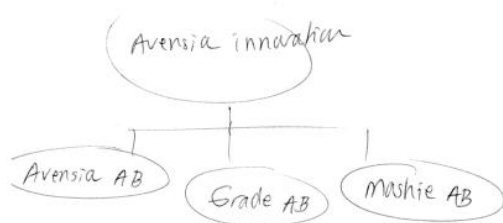
Marknad

Vi har upplevt den svenska marknaden något förbättrad mellan kvartalen i år, men den är fortsatt återhållsam. Kunderna är fortsatt försiktiga och man avvaktar med många beslut. Trenden är dock att vi får fler och fler förfrågningar och att företagsaktiviteterna ökar. Fortsätter konjunkturen upp under andra halvan av året kommer många kunder att ha ett uppdämt behov av att göra nya investeringar.

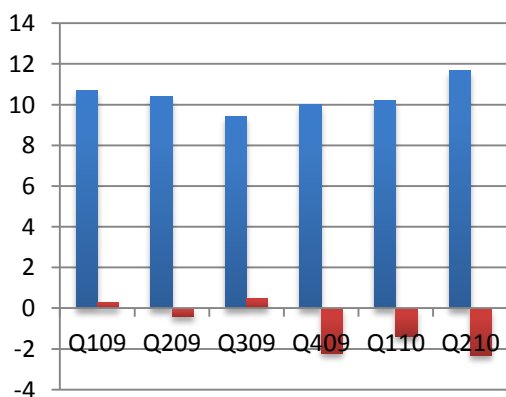
Koncernen

Avensia innovation AB är moderbolag i en koncern bestående av tre rörelsedrivande dotterbolag. Inom moderbolaget finns stabsfunktioner som är exempelvis ekonomi, infrastruktur, marknadsfunktion och helpdesk/support.

Moderbolaget ansvarar även för att driva innovationsprocessen som skapar förutsättningar för att konkretisera och bedöma potentialen av produktidéer. Dessa kan komma fram antingen internt eller via externa idégivare.



Koncernen redovisar för andra kvartalet en nettoomsättning om 11,7 Mkr (10,4) och ett rörelseresultat om -2,3 MKR (-0,4).

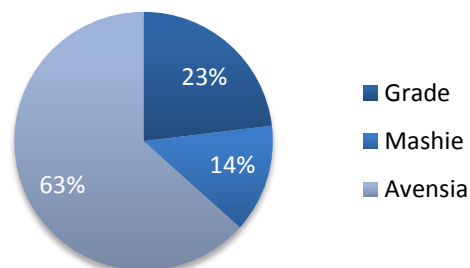


Nettoomsättning respektive rörelseresultat per kvartal.

Under kvartal två meddelar Högsta Domstolen att vi inte får något prövningstillstånd och därmed står Hovrättens avgörande fast. Det innebär att vi har förlorat hyrestvisten med Sven Fehm avseende LUVIT's gamla lokaler och skall erlägga ca 2 Mkr i hyres- och räntekostnad. Hela kostnaden belastar resultatet under kvartalet.

Vi har gjort en ändrad bedömning av de kundavtal, där det är tydligt att vi har ett åtagande som löper över ett antal år. Detta gör att resultatet blir mer rättvisande om licensintäkter periodiseras över hela hyresperioden, vilket görs för hela koncernen fr.o.m. 2010-01-01. Den ändrade bedömningen påverkar framförallt Grade, där vi tidigare har tagit upp hela intäkten vid avtalstecknandet.

Under andra kvartalet i år har vi minskat utvecklingstakten och vi skriver av mer än vi aktiverar. Det påverkar resultatet negativt under kvartalet med ca 0,3 Mkr.

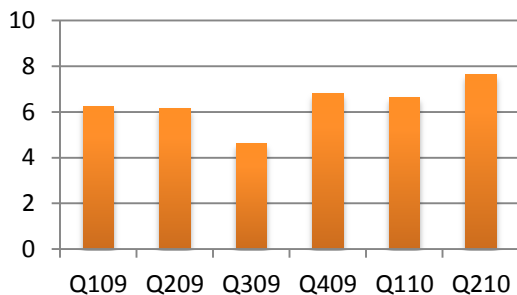


Koncernens omsättning fördelat per rörelsesegment för kvartal ett och två.

Avensia

Avensia erbjuder kundanpassade systemlösningar och utveckling av mjukvara som stödjer kundernas affärsprocesser. Grunden i Avensias verksamhet är den djupa kompetens och gedigna erfarenhet som finns hos företagets medarbetare. De flesta medarbetarna är civilingenjörer eller har annan högskoleutbildning. Lösningar i teknikens framkant mjukas upp med hjälp av ett gäng duktiga interaktionsdesigners. Tekniken får gärna vara avancerad, men den största utmaningen är att användaren ändå skall uppleva systemen som mycket lättanvända och logiskt uppbyggda.

Vi delar med oss av vår kompetens antingen genom skräddarsydda lösningar, ofta till fast pris och i projekt som bedrivs i våra egna lokaler, eller i form av löpande resursförstärkning hos kunderna i deras utvecklingsprojekt.



Netroomsättning per kvartal.

Avensia redovisar för andra kvartalet en netroomsättning från externa kunder om 7,6 Mkr (6,2).

Vi har paketerat vårt erbjudande i två affärsområden: Development och Commerce.

Huvudkompetensen är kring Microsofts utvecklingsmiljöer och plattformar, där vi har många medarbetare som är certifierade på olika tekniker. Verksamheten inom Development är inriktad på att erbjuda kunderna skräddarsydda system. Vår styrka ligger i att genomföra helhetsåtagande av ett system med start från verksamhetsutveckling och specifikation till leverans, införande, utbildning av användare samt drift. Genom att kombinera branscherfarenhet med teknisk kompetens kan vi erbjuda olika roller inom hela utvecklingskedjan

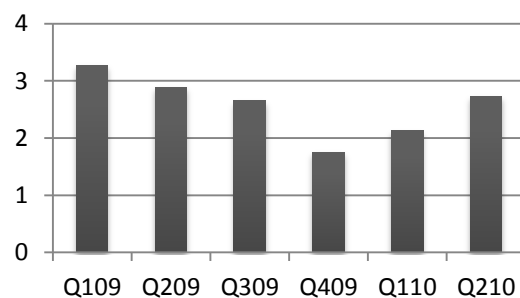
Inom affärsområdet Commerce har vi några av de främsta medarbetarna inom e-handelsdesign, teknik och affärsstrategi och vi har möjlighet att bli en av de ledande aktörerna i Sverige. Målsättningen är att leverera marknadens bästa e-handelslösningar avseende trafikdrivning, konverteringsgrad och svarstider samt att bli standardlösningen inom e-handel för Microsoft Dynamics affärssystem.

Grade

Basen i Grades erbjudande är de egenutvecklade mjukvarorna; utbildningssystemet LUVIT, författarverktyget Composer Interactive och enkät-

och utvärderingsverktyget eValuation. Till mjukvarorna erbjuder vi en mängd stödjande och kompletterande kringtjänster varav utveckling av interaktiva utbildningar, systemanpassningar och driftstjänster tillhör de mer betydande.

Grade har anställda i Stockholm och Lund, kunder i sju länder och slutanvändare i fler än 100 länder. Grade verkar i gränslandet mellan utbildning och kommunikation med i grunden universella lösningar som kan användas inom de flesta branscher.



Netroomsättning per kvartal.

Grade redovisar för andra kvartalet en netroomsättning från externa kunder om 3,1 Mkr (3,6). Fr.o.m. Q1 har en ändrad bedömning gjorts avseende intäkter, se ovan. Jämförelsesiffror har inte räknats fram.

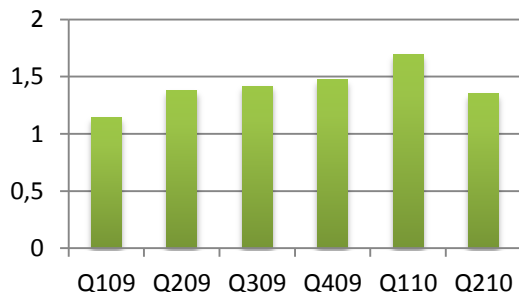
Mashie

Mashie på Internet är ett komplett verksamhetssystem med funktioner för näringsberäkningar, planering av matsedel och produktion och efterkalkylering/lönsamhetsanalys för restauranger samt ett analysverktyg för dietister. Recept på Internet och Mashies matsedel är produkter som vänder sig till kunder som vill kunna presentera näringsberäknade recept på Internet, planera och presentera näringsberäknade matsedlar, sammanställning av varulistor samt kunna stödja olika produktorienterade kundkampanjer.

Mashies Menu Engineering ger restaurangerna ett fantastiskt verktyg för att analysera sin verksamhet och optimera sitt val av rätter i menyerna för att lönsamheten skall vara i topp.

Mashie kostservice vänder sig till kunder som behöver en kostansvarig som kan ta hand om

kostnads- och näringsberäkning av recept, lägga upp näringsriktiga matsedlar samt att dokumentera och kvalitetssäkra verksamheten.



Nettoomsättning per kvartal.

Mashie redovisar för andra kvartalet en nettoomsättning från externa kunder om 1,4 Mkr (1,5).

Omsättning koncernen

Omsättningen för kvartal 2 uppgick till 11,7 MKR (10,4) och för första halvåret till 21,9 MKR (21,1).

Rörelseresultat koncernen

Rörelseresultatet för kvartal 2 uppgick till -2,3 MKR (-0,4) och för första halvåret till -3,7 MKR (0,0). Under kvartalet förlorade vi hyrestvisten i HD och koncernen belastas under kvartalet med 2Mkr i kostnader.

Resultat efter skatt koncernen

Resultat efter skatt för kvartal 2 uppgick till -2,9 MKR (-0,3) och för första halvåret till -4,4 MKR (0,1).

Immateriella investeringar

Under kvartalet aktiverade koncernen 0,3 MKR (0,9) i produktutvecklingskostnader. Avskrivningar skedde enligt den uppskattade ekonomiska livslängden och enligt gällande redovisningsrekommendationer. Totalt skrevs 0,6 MKR (0,6) av under kvartalet. De totala immateriella tillgångarna i koncernen uppgick till 15,8 MKR (16,3) per den 30 juni.

Materiella investeringar

De materiella investeringarna i koncernen under kvartalet var begränsade och utgjordes till största delen av arbetsplatsrelaterad dator- och kontorsutrustning. De materiella tillgångarna i

koncernen uppgick till 0,5 MKR (0,7) per den 30 juni.

Finansiell ställning

Koncernen hade vid utgången av perioden 0,6 MKR (0,8) i kassan samt outnyttjade krediter på 1,5 MKR (3,1). Styrelse och VD arbetar med att finna former för en långsiktig finansiering av koncernen.

Moderbolaget har av tingsrätten dömts att betala hyra jämte ränta till Sven Fehm som resultat av den hyrestvist som förelegat sedan maj 2008 avseende en lokal på Magle Stora Kyrkogata. Under kvartalet har beloppet 1.980.108 kr belastat resultatet bestående av:

- Hyra: 1.331.198 kr
- Rättegångskostnader: 64.170 kr
- Ränta 584.740 kr

Ägarstruktur

Tabellen nedan åskådliggör ägarstrukturen per den 30 juni 2010. Totalt hade Avensia innovation AB 947 aktieägare och antalet aktier uppgick till 34 114 900 st.

Ägare per 2010-06-30

INXL Innovation AB	10 136 962
AB Nordsidan	8 739 634
Sture Ternström Förvaltning AB	2 548 679
Liax Förvaltning AB	2 263 945
Michael Sjösten Förvaltning AB	2 221 578
Hyllie Konsultbyrå AB	2 121 578
AB Fileot Förvaltning	1 886 844
Lunds Universitets Utvecklings AB	455 230
Övriga	3 740 450
Totalt	34 114 900

Medarbetare

Antal anställda i koncernen är vid periodens utgång 64 (51), varav 19 (17) är kvinnor.

Framtidsutsikter

Avensia kommer att fortsätta utvecklas som bolag i takt med kundernas behov. Det är bolagets bedömning att efterfrågan på de marknader där våra varumärken Avensia, Grade och Mashie är

verksamma är tillfredsställande. Dock skall det understrykas att bedömningen just nu är svår att göra pga. den osäkerhet som råder på marknaden.

Resultatförbättringar i koncernen framöver beräknas komma från ökad debiteringsgrad, licensintäkter, tillväxt och efterhand förbättrade priser.

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

Avensia innovation lämnar inga resultat- eller omsättningsprognoser.

Riskfaktorer

Riskfaktorer finns beskrivna i den senaste årsredovisningen för 2009 som finns publicerad på bolagets hemsida.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har förekommit under rapportperioden.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport kvartal 3: 2010-10-22

Årsredovisningen för 2009 finns tillgänglig på bolagets hemsida www.avensia.se.

Årsstämma

Bolagets årsstämma hölls den 6 maj 2010 i bolagets lokaler på Gasverksgatan 1 i Lund.

Valberedning

Valberedningen inför årsstämman 2010 har bestått av Fredrik Ljungbeck representerande INXL Innovation, Sture Ternström representerande de tidigare ägarna till Avensia och Jan Tuve Möller från AB Nordsidan.

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Delårsrapporten för koncernen är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting och Årsredovisningslagen. De redovisningsprinciper som redogörs för i årsredovisningen för 2009 har tillämpats.

En ändrad bedömning har dock gjorts fr.o.m. kvartal ett avseende intäktsredovisning av licenser, se ovan.

Inga minoritetsintressen finns i koncernen.

Certified Advisor

Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Advisor.

Denna delårsrapport har den 23 juli 2010 godkänts av styrelsen och verkställande direktören för publicering.

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare information, kontakta:

Per Wargéus, VD

Telefon: 0707-318908

per.wargeus@avensia.se

Resultaträkning koncernen i sammandrag

TKR	Not	2010-04-01 -2010-06-30	2009-04-01 -2009-06-30	2010-01-01 -2010-06-30	2009-01-01 -2009-06-30
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	1	11 701	10 425	21 863	21 105
Aktiverade utvecklingskostnader		335	917	623	2 109
Övriga rörelseintäkter		25	-14	29	41
Summa rörelsens intäkter		12 061	11 328	22 515	23 255
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader		-4 346	-2 079	-6 728	-3 879
Personalkostnader		-9 348	-8 893	-18 108	-17 973
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-687	-712	-1 403	-1 431
Summa rörelsens kostnader		-14 381	-11 684	-26 239	-23 283
Rörelseresultat	1	-2 320	-356	-3 724	-28
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande poster		-	-	-	-
Övriga räntekostnader och liknande poster		-613	-18	-663	-59
Resultat efter finansiella poster	1	-2 933	-374	-4 387	-87
Skatt		17	68	29	165
Periodens resultat		-2 916	-306	-4 358	78
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		-2 916	-306	-4 358	78
Data per aktie					
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		34 114 900	34 114 900	34 114 900	34 114 900
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		34 529 900	34 529 900	34 529 900	34 529 900
Antal aktier före utspädning		34 114 900	34 114 900	34 114 900	34 114 900
Antal aktier efter utspädning		34 529 900	34 529 900	34 529 900	34 529 900
Resultat per aktie före utspädning, SEK		-0,09	-0,01	-0,13	0,00
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-0,09	-0,01	-0,13	0,00

Rapport över totalresultat i koncernen

TKR	2010-04-01 -2010-06-30	2009-04-01 -2009-06-30	2010-01-01 -2010-06-30	2009-01-01 -2009-06-30
Periodens resultat	-2 916	-306	-4 358	78
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens summa totalresultat	-2 916	-306	-4 358	78
Periodens summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-2 916	-306	-4 358	78

Balansräkning koncernen i sammandrag

TKR	2010-06-30	2009-06-30	2009-12-31
Tillgångar			
Goodwill	9 887	9 887	9 887
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5 909	6 387	6 533
Materiella anläggningstillgångar	471	725	627
Finansiella anläggningstillgångar	424	328	428
Kortfristiga fordringar	10 087	10 189	9 493
Kassa och bank	584	835	666
Summa tillgångar	27 362	28 351	27 634
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	8 413	15 034	12 771
Avsättningar	463	593	496
Långfristiga skulder	-	350	20
Kortfristiga skulder	18 486	12 374	14 347
Summa eget kapital och skulder	27 362	28 351	27 634
Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser	Inga	1 330	2 224
Ställda säkerheter	9 600	7 900	9 600

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

TKR	Hänförligt till moderbolagets aktieägare		Balanserat resultat	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital		
Eget kapital den 1 januari 2009	5 117	11 349	-1 510	14 956
Periodens summa totalresultat	-	-	78	78
Eget kapital den 30 juni 2009	5 117	11 349	-1 432	15 034
Periodens summa totalresultat	-	-	-1 646	-1 646
Kompensationsersättning	-	-617	-	-617
Eget kapital den 31 december 2009	5 117	10 732	-3 078	12 771
Periodens summa totalresultat	-	-	-4 358	-4 358
Eget kapital den 30 juni 2010	5 117	10 732	-7 436	8 413

Kassaflödesanalys koncernen

	2010-01-01 -2010-06-30	2009-01-01 -2009-06-30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-4 387	-87
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 449	1 431
Betald skatt	-127	-307
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 065	1 037
Förändringar av rörelsekapital		
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	-519	2 068
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	2 801	-468
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-783	2 637
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-623	-2 110
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-27
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-623	-2 137
Finansieringsverksamheten		
Ökning (+) / minskning (-) av finansiella skulder	1 654	-442
Amortering av låneskuld	-330	-330
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 324	-772
Periodens kassaflöde	-82	-272
Likvida medel vid periodens början	666	1 107
Likvida medel vid periodens slut	584	835

Noter

Not 1 Segmentinformation

Rörelsesegment

Koncernen bedriver sin verksamhet i tre rörelsesegment: Grade, Mashie och Avensia.

2010-04-01 – 2010-06-30	Grade	Mashie	Avensia	Elimineringar	Koncernen
Intäkter från externa kunder	3 071	1 356	7 634	-	12 061
(varav aktiverade utvecklingskostnader)	(335)	-	-	-	(335)
Intäkter från andra segment	-	477	1 152	-1 629	-
Segmentens rörelseresultat	-732	-66	-1 522	-	-2 320
Resultat från finansiella investeringar					-613
Resultat efter finansiella poster					-2 933

2009-04-01 – 2009-06-30	Grade	Mashie	Avensia	Elimineringar	Koncernen
Intäkter från externa kunder	3 638	1 531	6 159	-	11 328
(varav aktiverade utvecklingskostnader)	(762)	(155)	-	-	(917)
Intäkter från andra segment	-	-	1 648	-1 648	-
Segmentens rörelseresultat	-307	-204	155	-	-356
Resultat från finansiella investeringar					-18
Resultat efter finansiella poster					-374

2010-01-01 – 2010-06-30	Grade	Mashie	Avensia	Elimineringar	Koncernen
Intäkter från externa kunder	5 198	3 050	14 267	-	22 515
(varav aktiverade utvecklingskostnader)	(623)	-	-	-	(623)
Intäkter från andra segment	-	952	2 518	-3 470	-
Segmentens rörelseresultat	-2 115	32	-1 641	-	-3 724
Resultat från finansiella investeringar					-663
Resultat efter finansiella poster					-4 387

2009-01-01 – 2009-06-30	Grade	Mashie	Avensia	Elimineringar	Koncernen
Intäkter från externa kunder	7 982	2 859	12 414	-	23 255
(varav aktiverade utvecklingskostnader)	(1 773)	(336)	-	-	(2 109)
Intäkter från andra segment	-	-	3 419	-3 419	-
Segmentens rörelseresultat	-3	-190	165	-	-28
Resultat från finansiella investeringar					-59
Resultat efter finansiella poster					-87