

Delårsrapport Q3

→ 2022

Delårsrapport Q3

JULI - SEPTEMBER 2022



Tredje kvartalet i rad med lönsam tillväxt och starkt kassaflöde

JULI - SEPTEMBER 2022

- Kvartalets nettoomsättning uppgick till totalt 248 MSEK (207).
- EBITDA uppgick till 77 MSEK (47), med en EBITDA-marginal på 31,0 procent (22,7). Exklusive engångsposter uppgår EBITDA till 45 MSEK (46).
- Rörelseresultat uppgick till 56 MSEK (15).
- Resultat efter skatt uppgick till 52 MSEK (14).
- Resultat efter skatt per stamaktie uppgick till 0,78 SEK (0,21). (Före allokering till preferensaktiernas företrädesrätt, se sid 11.)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 9 MSEK (31).

JANUARI - SEPTEMBER 2022

- Periodens nettoomsättning uppgick till totalt 679 MSEK (616).
- EBITDA uppgick till 130 MSEK (104), med en EBITDA-marginal på 19,1 procent (16,9). Exklusive engångsposter uppgår EBITDA till 113 MSEK (109).
- Rörelseresultat uppgick till 67 MSEK (10).
- Resultat efter skatt uppgick till 56 MSEK (8).
- Resultat efter skatt per stamaktie uppgick till 0,83 SEK (0,11). (Före allokering till preferensaktiernas företrädesrätt, se sid 11.)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 41 MSEK (28).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Eniro lanserade EniroBuddy tillsammans med Techbuddy International Holding AB.
- Eniro slutförde avyttringen av På Sjön till digitala uppstickaren Skippo AB.
- På extra bolagsstämma beslutades om en övergång till endast ett aktieslag med lika rätt till röstetal, kapital och utdelning.
- Fredric Forsman utsågs till ny styrelseordförande och Mats Gabrielsson utsågs som ny styrelseledamot, och ersatte tidigare styrelseledamöterna Anders Hugosson och Hosni Teque-Omeirat.
- Joel Odland utsågs till CFO i Eniro Group AB med tillträde den 31 augusti 2022.
- Mats Gabrielsson via sitt bolag B.O. Intressenter AB blev ny storägare i Eniro Group AB.
- Hosni Teque-Omeirat utsågs till permanent verkställande direktör och koncernchef i Eniro Group AB med start 1 juli 2022.

Väsentliga händelser efter periodens utgång se sida 10.

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	248	207	679	616	891	828
EBITDA	77	47	130	104	160	133
Rörelseresultat	56	15	67	10	-39	-97
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9	31	41	28	78	71
Resultat efter skatt	52	14	56	8	-57	-105

VD har ordet

Transformationen har börjat

Eniro har tidigare gått igenom en reparationsfas, en evolutionsfas och står nu inför inget mindre än en revolution. Vi visar att vi kan växa för tredje kvartalet i rad, en utveckling få trodde var möjligt. Den ökande omsättningen och en stark lönsamhet är sprunget ur de tidiga investeringar och kraftanstängningar vi gjorde under försommaren där vi satsade på en än starkare säljavelning som i sin tur ledde till att vår affär förstärktes och kom närmare kunden. Kunderna visar idag på en starkare lojalitet och vissa länder i koncernen har under perioden uppvisat churnstatistik som enligt vår kännedom är lägst i branschen på den europeiska kontinenten. Det är ett starkt kvitto på att våra initiala satsningar är rätt i tiden och att vår affär har en oöver-skådlig potential.

Vi är långt ifrån nöjda – för nu ska vi skapa en revolution! Min ambition är att accelerera vår organiska tillväxt, stärka våra strategiska samarbeten och hålla ett vaksamt öga på denna föränderliga marknad för att kunna ta tillvara varje möjlighet till utveckling och förstärkning av vår kärnaffär. Det är den resan vi är på - och resan har bara börjat!

Vår kvartalsomsättning på 248 MSEK förtäljer att vi närmar oss miljardomsättning på årsbasis. En stor anledning till detta är det dedikerade arbete som finns bakom våra utvecklade säljprocesser och datadrivna approach mot marknaden. Vi pratar med rätt kunder, vid rätt tillfälle samt om rätt produkter och tjänster.

Att utveckla, förfina och förädla våra processer har bidragit till en stark förbättring på resultatet. 77 MSEK i EBITDA och 56 MSEK i EBIT som vi visar i kvartalet är starkare än på många år. En utveckling som vi avser att fortsätta eftersträva.

Renodling och utveckling

Vi har under kvartalet stängt affären med Skippo där de förvärvar sjönavigeringsappen På Sjön och vi får ett innehav i Skippo AB värderat motsvarande 40% av aktierna värderat till 40 MSEK. Det är en viktig affär för att renodla vår verksamhet och lägga all fokus på kärnaffären bestående av att hjälpa småföretagare att utveckla och växa sin affär med hjälp av digitala kanaler. Den senaste månaden har vi också lanserat samarbeten och förvärv. Utmanande, kul och viktigt. Eniro ska bli den självklara plattformen för alla småföretag att skala och växa sin verksamhet genom en digital, säker och effektiv plattformskanal.

Utöver det och efter kvartalet har vi dessutom genomfört ett förvärv av SaaS bolaget NewGlue som erbjuder en design, formgivning och profilering som våra kunder har råd med. Ett förvärv vi kommer finna många anledningar att återkomma till.

Vår Marknad

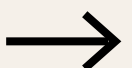
IRM (institutet för reklam- och mediestatistik) har publicerat en ny prognos för resten av 2022 och för 2023 med grund i den eskalerande inflationen. Den svenska reklammarknaden



förväntas nå en ny milstolpe under 2022 då mediemarknaden första gången passerar 50 miljarder kronor. Den goda tillväxten under året kan förklaras av att de digitala medierna har haft och förväntas få en fortsatt stark utveckling samtidigt som de traditionella medierna under årets första halvår varit i en återhämtningsfas efter pandemin, dessutom är 2022 ett cykliskt starkt år med många idrottsevenemang och ett riksdagsval som bedragit till ökade investeringar. Eniro har tidigare haft en ansevärd mängd av den totala budgeten för marknadsföring hos vår primära målgrupp. Sedan många år tillbaka har bolaget dock inte kunnat behålla och attrahera kunder i samma utsträckning. Detta är en utmaning som bör ses inifrån och ut, bolaget har saknat den framåtdrift och vision som krävs för att hela bolaget ska röra sig mot samma mål. Eniro finns till för företag som vill nå framgång och tillväxt på sin marknad. Ett behov som aldrig varit större, särskilt utifrån den omvärld vi alla möter just nu. I kölvattnet av den pågående och fortsatta recessionen växer annonsmarknaden och små och medelstora företag känner ett stort behov av att nå ut till marknaden för att säkra sin affär och verksamhet. Eniros viktigaste uppgift är att säkra våra kunders framgång genom den plattform och palett av tjänster vi erbjuder kunderna att synas, kommunicera och visualisera sina tjänster och produkter.

En vision att nå och en strategi att växa med

Idag optimerar vi möjligheten för företag att skapa lokal närvaro, sökbarhet och marknadsföring digitalt. Detta gör Eniro till en viktig samarbetspartner för små och medelstora företag. Eniros tydliga mål är att ge dessa företag samma förutsättningar och resurser som många gånger bara stora företag har tillgång till. Vi erbjuder idag en plattform som optimerar den lokala marknadsföringen genom intelligens,



VD har ordet

automatisering och effektivisering av kommunikationen, men detta är bara början. Genom ett tydligt fokus på kundvärde, intelligenta marknadsplattformar och mycket högt ställda mål vill vi revolutionera företagets möjlighet att marknadsföra sig på effektivt och smart. Våra strategiska samarbeten med Google och Facebook med flera kommer att utvecklas för att stärka Eniros position på den digitala marknadsplatsen. Vi bygger också nu fler samarbeten med relevanta aktörer som kan hjälpa våra kunder att frodas och växa sin affär.

Med en organisation som är mer engagerad än någonsin och som kan känna stolthet över vad vi levererar så lyckas vi också förmedla, utveckla och leverera tjänster som på riktigt bidrar till våra kunders tillväxt och framgång. Det är bara med medarbetarnas fortsatta passion för detta som vi kan fullfölja denna resa men att nå en vision om ett nytt Eniro med en ambitiös vision om tillväxt.

Nya mål kräver ny ledning

Jag har under kvartalet utvärderat, utsett och rekryterat en ny ledningsgrupp som efter balansdagen också kommunicerats. Den nya ledningen bygger på de strategiska grundbultar som varje avdelning på företaget i varje land har. Denna strategi skall vara vår ledstjärna för att säkerställa att vi levererar på de högt satta mål vi nu åtar oss för att utveckla och effektivisera ett kolossalt potent företag.

Små och medelstora företag - dessa är ryggraden i näringslivet och helt avgörande för samhället. Här skapas det nya jobb, skatteintäkter och grunden i ett sunt och välmående samhälle. Småföretagare bidrar till att fler människor är med och bidrar till den nordiska välfärden. Vi ser entreprenörer som de superhjältar de är och vi tänker bidra till att de blir fler och större. Det finns i dag mer än två miljoner företag inom segmentet i Norden och de allra flesta har behov av våra tjänster. Att vi idag serverar endast 5% av vår primära målgrupp gör mig trygg i den potential vi ser att vi kan bygga bolaget på.

Kundupplevelse och kundvärde - stort fokus ligger på att förbättra den verktygslåda som Sveriges företagare har till sitt förfogande, komma närmare våra kunder och aktivt förbättra både vår process och vårt erbjudande. Varje vecka ringer jag och mitt ledningsteam våra kunder för att följa upp våra leveranser och kundupplevelse. En extremt lärorik och givande satsning! Vi ska bli bäst världen på att hjälpa företag med sin marknadsföring och kommunikation.

Tillväxt - vår nuvarande affärsmodell med prenumerations-tjänster ger oss en stabil affär med förutsägbara intäkter. Det är utgångspunkten för vår framtida tillväxt. Genom ett ökat kundvärde och fler tjänster till fler kunder satsar vi på att accelerera tillväxten organiskt. En offensiv förvävsresa skulle kunna stärka vår kärnaffär genom att kompletterande tjänster skapar ett starkare erbjudande som vi kan erbjuda till fler marknader. Med tanke på att både behovet och marknaden växer vill vi skapa ett högre värde för såväl kunder som investerare i framtiden.

Tillväxt och vår framtidspotential

Tillväxt i tre kvartal rad ger oss kraft att fortsätta våra satsningar på ett nytt Eniro som syns, hörs och är relevant i alla aspekter av vår branschs kunder. Våra viktigaste målsättningar nu handlar om att visa styrka i vår affär, men också att säkerställa att bolaget använder resurser effektivt och rationellt. Vi ser behov och potential med ett starkt fokus på kostnadskontroll den kommande tiden och vi räknar med att kunna rationalisera och nyttja våra resurser på ett sätt som i slutändan ger oss en helt annan lönsamhet än det bolaget hittills visat. Vår lönsamhet är av yttersta vikt för att vi ska kunna fortsätta våra satsningar på vår affär i syfte att stärka och växa den på befintliga och nya marknader.

Vår senaste medarbetarundersökning visar också att våra medarbetare idag är mer engagerade och nöjdare än de var för sex månader sedan. För att vi ska kunna få hävstång på våra satsningar är det viktigt att vi har våra medarbetare med oss på resan och allt tyder på att vi gör rätt saker för personalen och att vi har det team vi behöver för att bevisa alla våra teser. Vi står inför en revolution där vi kommer att ta det Nya Eniro in i framtiden.

HOSNI TEQUE-OMEIRAT

Verkställande direktör och koncernchef

Nettoomsättning och resultat

JULI - SEPTEMBER 2022

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 248 MSEK (207), en tillväxt mot föregående år med 20 procent. Inom affärsområdet Marketing Partner ligger tillväxten på 3 procent, drivet av en effektivare försäljning av digitala marknadsföringstjänster föregående perioder. Affärsområdet Dynavas omsättning har en tillväxt på 56 procent i jämförelse mot föregående år. En ökning drivet av förvärvet av Samres AB.

Valutaomräkningseffekter påverkade totala intäkter med 6 MSEK (-1).

Geografiskt var rörelseintäkternas fördelning; Sverige 127 MSEK (86), Norge 32 MSEK (33), Danmark 38 MSEK (36) och Finland 51 MSEK (52).

RÖRELSERESULTAT

Koncernens EBITDA uppgick till 77 MSEK (47), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 31,0 procent (22,7). I detta ingår engångsposter på 32 MSEK (1), som förklaras av transaktionen kopplat till avyttringen av sjönavigeringsappen På Sjön med 30 MSEK (se not 5) samt en engångsreserv tillhörande avvecklingen av Venture med 2 MSEK.

Koncernens rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar, uppgick till -205 MSEK (-165). Kostnadsökningarna är relaterade till produktionsökningar från högre volymer, avvecklingskostnader och ökande utvecklingskostnader. Rörelseresultatet uppgick till 56 MSEK (15).

AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Koncernens totala avskrivningar uppgick till -21 MSEK (-32) varav -9 MSEK (-7) avser materiella anläggningstillgångar och -12 MSEK (-25) avser immateriella anläggningstillgångar.

FINANSNETTO

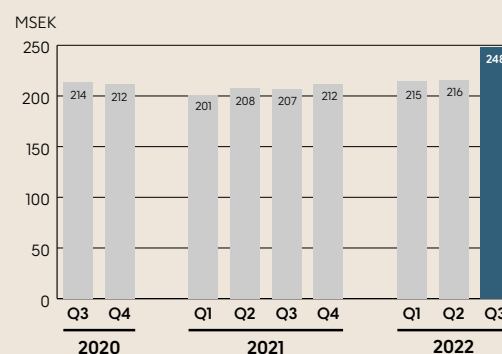
Finansnettot uppgick till -4 MSEK (-3) och består i huvudsak av valutakursdifferenser på koncerninterna lån. Exponering av valuta sker mot EUR, DKK och NOK.

RESULTAT FÖRE OCH EFTER SKATT

Resultat före skatt uppgick till 52 MSEK (12). Resultat efter skatt uppgick till 52 MSEK (14).

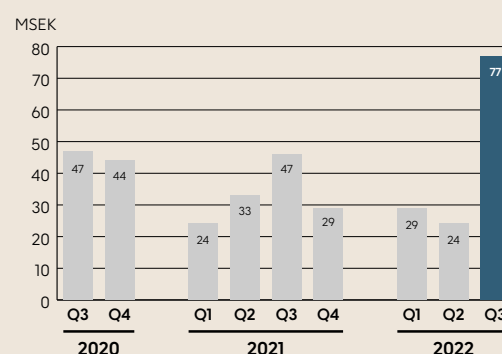
INTÄKTER

248 MSEK



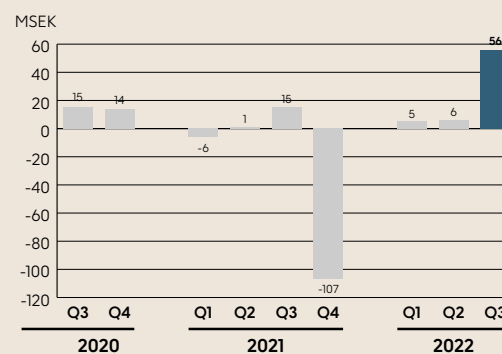
EBITDA

77 MSEK



RÖRELSERESULTAT

56 MSEK



Kassaflöde och finansiell ställning

JULI - SEPTEMBER 2022

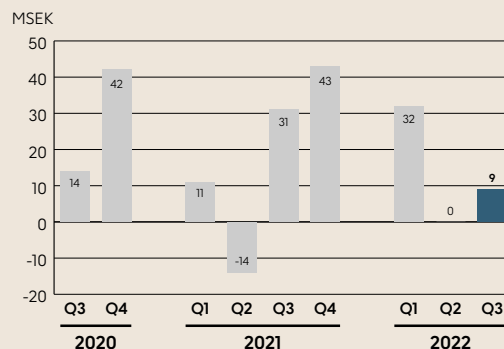
KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 9 MSEK (31). Förändringen i rörelsekapitalet uppgick till -44 MSEK (-14). Skillnaden mot förra året på -30 MSEK förklaras av transaktionen vid avyttringen av sjönavigeringsappen På Sjön (se not 5) som inte är kassaflödespåverkande i perioden.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 MSEK (-5) och avser aktiverade utvecklingskostnader samt generella inköp inom IT. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -6 MSEK (-6) och avser amortering av leasingkulld. Periodens totala kassaflöde uppgick till 2 MSEK (20).

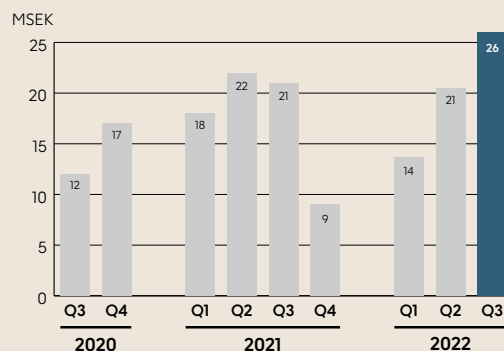
OPERATIVT KASSAFLÖDE

9 MSEK



SOLIDITET

25,9 %



Nettoomsättning och resultat

JANUARI - SEPTEMBER 2022

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen per den sista september uppgick till 679 MSEK (616). Inom affärsområdet Marketing Partner som svarar för 66 procent av omsättningen i koncernen är ökningen mot föregående år 5 procent. Detta är drivet av en effektivare försäljning under tidigare perioder inom ett flertal digitala marknadsföringstjänster samt valutaomräkningseffekter. Inom affärsområdet Dynava har nettoomsättningen ökat med 21 procent mot föregående år. En ökning som primärt är drivet av förvärvet av Samres AB med en organisk tillväxt på 1 procent. Ökade volymer inom contact center-verksamheten, primärt inom tjänsterna Taxi och Växel, kompenserar för minskade volymer inom nummerupplysningsverksamheten. Valutaomräkningseffekter påverkade totala intäkter med 6 MSEK (-10).

Geografiskt var rörelseintäkternas fördelning: Sverige 301 MSEK (252), Norge 100 MSEK (101), Danmark 113 MSEK (107) och Finland 165 MSEK (156).

RÖRELSERESULTAT

Koncernens EBITDA uppgick till 130 MSEK (104), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 19,1 procent (16,9). I detta ingår engångsposter på 17 MSEK (-5).

Koncernens rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar uppgick till -592 MSEK (-521). Kostnadsökningarna är relaterade till förvärvet av Samres AB, produktionsökningar från högre volymer, engångsposter för utvecklingskostnader och avvecklingskostnader kopplat till affärsområdet Venture -13 MSEK samt valutaomräkningseffekter.

Rörelseresultatet uppgick till 67 MSEK (10).

AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Koncernens totala avskrivningar uppgick till -63 MSEK (-94) varav -24 MSEK (-20) avser materiella anläggningstillgångar och -39 MSEK (-74) avser immateriella anläggningstillgångar.

Den reducerade kostnaden för immateriella anläggningstillgångar förklaras av att varumärket Gule Sider A/S är helt avskrivet sedan i början av 2022.

FINANSNETTO

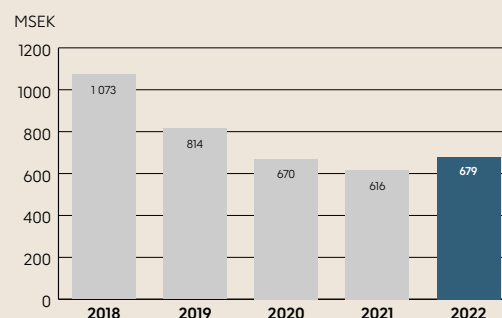
Finansnettot uppgick till -13 MSEK (-12) och består i huvudsak av valutakursdifferenser på koncerninterna lån. Exponering av valuta sker mot EUR, DKK och NOK.

RESULTAT FÖRE OCH EFTER SKATT

Resultat före skatt uppgick till 54 MSEK (-2). Resultat efter skatt uppgick till 56 MSEK (8). Skatteposten om 2 MSEK (10) består av av inkomstskatt om -2 MSEK relaterat till verksamheten i Finland samt uppskjuten skatt 4 MSEK som är relaterad till immateriella tillgångar. Verksamheten i Norge, Danmark och Sverige bedöms inte ha någon inkomstskatt på grund av tidigare års förlustavdrag.

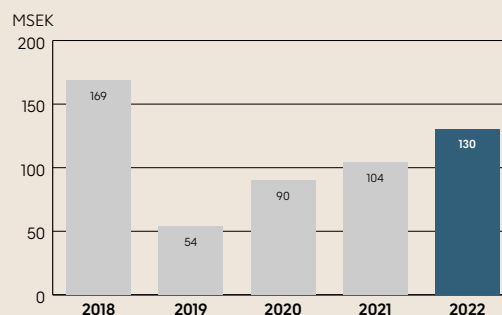
INTÄKTER

679 MSEK



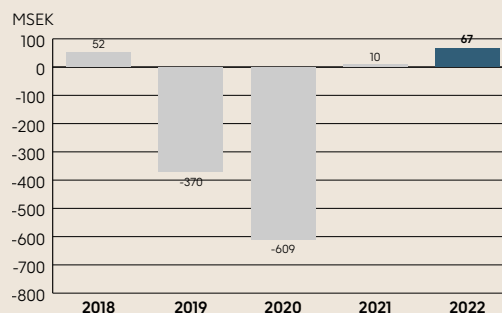
EBITDA

130 MSEK



RÖRELSERESULTAT

67 MSEK



Kassaflöde och finansiell ställning

JANUARI - SEPTEMBER 2022

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 41 MSEK (28). Förändringen i rörelsekapitalet uppgick till -48 MSEK (-61). I förändringen ligger Dynavas förvärv av Samres AB med -35 MSEK samt transaktionen vid avyttringen av På Sjön med 30 MSEK som inte är kassapåverkande. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -55 MSEK (-12) och avser till största delen den kassaflödespåverkande delen av Dynavas förvärv av Samres AB och uppgick till -39 MSEK. Utöver det så avser det även aktiverade utvecklingskostnader och generella inköp inom IT. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till -20 MSEK (-21) och avser amortering av leasingskuld. Periodens totala kassaflöde uppgick till -34 MSEK (-5).

Det operativa kassaflödet är fortsatt positivt, vilket är kopplat till den förbättrade försäljningsutvecklingen som till stor del sker genom förskotts fakturering.

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel uppgick till 201 MSEK (211). Eget kapital i koncernen uppgick till 273 MSEK (227). Soliditeten uppgick till 25,9 procent (20,7).

Likviditeten har de senaste två åren befunnit sig på en stabil nivå och påverkas positivt av att en stor del av orderingången sker genom abonnemang på minst 12 månaders bindningstid med förskotts betalning.

Koncernens pensionsförpliktelser uppgick till 329 MSEK (432). Omvärderingen av pensionsförpliktelserna per 30 september uppgick till 162 MSEK (47) varav 121 MSEK (13) redovisats över totalresultatet. För mer information se not 6 sid 21. Per den 30 september har 3 MSEK (2) utbetalats ur den förmånsbestämda planen varav 1 MSEK (1) under tredje kvartalet.

MEDARBETARE

Genomsnittligt antal heltidsanställda i koncernen vid periodens slut var 732 (614). Av de 732 avser 115 förvärvet av Samres AB. Övrig ökning förklaras huvudsakligen av en satsning på att ersätta konsulter med anställda vilket är en tydlig och medveten strategi för att minska omkostnader och skapa bättre kontinuitet i verksamheten.

MODERBOLAGET

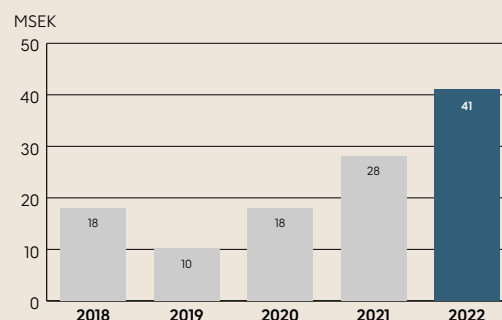
Nettoomsättningen uppgick till 13 MSEK (13) och avser koncerninterna tjänster. Periodens resultat uppgick till -10 MSEK (-20). Per den 30 september uppgick moderbolagets egna kapital till 427 MSEK (557), varav fritt eget kapital uppgick till -120 MSEK (10).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden.

OPERATIVT KASSAFLÖDE

41 MSEK



Segmentsrapportering

MARKETING PARTNER

Affärsområdet Marketing Partner erbjuder mikro, små och medelstora företag ett helhetserbjudande av digitala marknadsföringstjänster med hjälp av egna produkter såväl som externa partnerskap, exempelvis med Google och Facebook. Erbjudandet består av sju produkter samlade i tre tydliga behov, behålla kunder, hitta nya kunder och bli nummer ett på sin marknad. I Marketing Partner finns våra egna söksajtsprodukter från våra egna marknadsplatser – eniro.se, gulesider.no, krak.dk, dgs.dk och 0100100.

Nettoomsättningen under de tre första kvartalen uppgick till 447 MSEK (425), en ökning med 5 procent. EBITDA är i nivå med föregående år påverkat av högre kostnader för satsningar på personal och utveckling av tjänster inom affärsområde Venture samt resultateffekten vid avyttringen av Eniro på Sjön på 30 MSEK. Affärsområde Venture är avvecklat under perioden med en effekt på -13 MSEK, som redovisas inom Marketing Partner då Venture ej uppfyller tröskelvärdena enligt IFRS 8 för att redovisas som eget rörelsesegment.

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021-SEP 2022	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	148	143	447	425	595	573
EBITDA	65	35	115	97	141	123
EBITDA marginal, %	44,0	24,5	25,7	22,8	23,7	21,5
Rörelseresultat	45	12	62	17	-44	-89

DYNAVA

Affärsområdet Dynava erbjuder kundtjänst och svarsservice samt nummerupplysningstjänster för större bolag i Norden. På den finska marknaden är Eniro en av de största aktörerna på contact center marknaden och på den svenska marknaden den största på nummerupplysningstjänster.

Nettoomsättningen för Dynava uppgick till 232 MSEK (191) under de tre första kvartalen, en ökning med 21 procent drivet av förvärvet av Samres AB. Rensat för förvärvet ökade omsättning i perioden med 1 procent.

Den 14 juni förvärvade Dynava kundservicebolaget Samres AB. Förvärvet ökar omsättningen med cirka 130 MSEK samt ger ett positivt rörelseresultat på cirka 8 MSEK per år.

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021-SEP 2022	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	100	64	232	191	172	256
EBITDA	11	18	26	29	35	38
EBITDA marginal, %	10,8	28,1	11,1	15,2	20,2	14,8
Rörelseresultat	10	10	16	15	21	20

ÖVRIGT

Här redovisas intäkter och kostnader i moderbolaget som ej allokerats till affärsområdena Marketing Partner och Dynava.

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021-SEP 2022	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	-	-	-	-	-	-
EBITDA	-1	-6	-11	-22	-17	-28
EBITDA marginal, %	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	-1	-7	-11	-22	-17	-28

KONCERNEN

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021-SEP 2022	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	248	207	679	616	892	828
EBITDA	77	47	130	104	159	133
EBITDA marginal, %	31,0	22,7	19,1	16,9	17,8	16,1
Rörelseresultat	56	15	67	10	-40	-97

Övrig information

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Osäkerheten i omvärlden har under året ökat på grund av bland annat kriget i Ukraina, den pågående energikrisen, den ökande inflationen och den försvagade svenska kronan. I detta avsnitt beskrivs de viktigaste effekterna på Eniro.

Eniros kunder i vissa branscher påverkas av dessa omvärldseffekter genom bland annat ökade kostnader och minskad investeringsvilja vilket kan påverka Eniros försäljning och även öka kreditrisken i kundfordringar. Eniro bemöter dessa risker genom att ha kunder i många olika branscher, arbeta med långsiktiga kundavtal och löpande riskbedöma förfallna kundfordringar.

Eniro blir även påverkat av förändringar i värdet på den svenska kronan då koncernen har intäkter och kostnader i andra valutor samt interna fordringar och skulder till dotterbolag i andra valutor.

För en mer utförlig beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, se årsredovisningen för 2021, sidan 39 och i not 26 på sidorna 59-60.

BEDÖMNINGAR OM FRAMTIDEN, IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH PENSIONSSKULD

Information i denna delårsrapport som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra omständigheter samt effekter och värderingar av immateriella anläggningstillgångar och koncernens pensionsförpliktelser utgör framtidsinriktad information. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom bolagets kontroll.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Eniro förvärvade designplattformen New Glue AB den 14 oktober 2022. New Glue AB har en omsättning om cirka 1 MSEK per år och 6 anställda.

GRANSKNINGSRAPPORT

Denna delårsrapport har varit föremål för en översiktlig granskning av revisorerna. Se särskild rapport på sid 25.

Eniros aktiestruktur

Eniros aktiestruktur är ovanlig, med stamaktier och två olika serier av preferensaktier med inbördes olika turordning till utdelning och del i bolagets kapital vid en eventuell upplösning eller likvidation av bolaget enligt följande:

- *Preferensaktier av serie A* har företrädesrätt till utdelning och till bolagets tillgångar intill ett visst belopp, för närvarande sammanlagt cirka 1 124 MSEK. Av detta belopp utgör ackumulerad utdelning cirka 136 MSEK.
- *Preferensaktier av serie B* har därefter rätt till utdelning och till bolagets tillgångar intill ett visst belopp, för närvarande sammanlagt cirka 269 MSEK. Av detta belopp utgör ackumulerad utdelning cirka 145 MSEK.
- Först när preferensaktier av serie A och serie B erhållit full betalning av upplupen utdelning och kapital kan *stamaktier* berättiga till utdelning och del i bolagets tillgångar.
- Preferensaktier av serie A kan dessutom efter särskilt bolagsstämmbeslut omvandlas till stamaktier.

Det är därmed viktigt att i detalj sätta sig in i bolagsordningens och aktiebolagslagens regler för de olika aktieserierna innan beslut om köp eller försäljning av bolagets aktier sker. Beskrivningen här är endast en förenklad sammanfattning. Eniros bolagsordning, liksom detaljer om antal aktier av respektive aktieserie finns på bolagets hemsida, www.enirogroup.com.

PREFERENSAKTIER AV SERIE A

Preferensaktier av serie A medför enligt bolagsordningen rätt till årlig utdelning om 0,10 kronor per aktie. Uteblir utdelning ett visst år ackumuleras den uteblivna utdelningen och räknas upp med 20 procent per år. Preferensaktier av serie A har vid inlösen enligt bolagsordningen och vid likvidation rätt till all betalning intill ett visst belopp innan utbetalning kan ske till övriga aktieägare. Per utgången av september 2022 uppgår detta belopp till ca 1 124 MSEK kronor eller 1,60 kronor per preferensaktie av serie A jämte upplupen ej utbetald utdelning om f.n. 0,22 kr per aktie, dvs totalt 1,82 kr per preferensaktie av serie A multiplicerat med det totala antalet preferensaktier av serie A, vilket uppgår till 617 502 582 stycken. Först om bolagets samlade värde överstiger detta belopp, kan övriga ägare få del av bolagets tillgångar.

PREFERENSAKTIER AV SERIE B

Preferensaktier av serie B är efterställda preferensaktier av serie A. Preferensaktier av serie B kan inte erhålla utdelning och kan inte lösas in med tillämpning av inlösenförbehållet i Eniros bolagsordning så länge det finns utestående preferensaktier av serie A. Däremot kan en inlösen ske enligt aktiebolagslagens regler om inlösen av aktier (varvid bolagsordningens bestämmelser om inlösen inte till någon del blir tillämpliga).

Om preferensaktier av serie A skulle erhålla full betalning enligt sin företrädesrätt, dvs cirka 1 124 MSEK, så medför därefter enligt bolagsordningen preferensaktier av serie B viss företrädesrätt framför stamaktier. För närvarande uppgår denna företrädesrätt till (kapital och upplupen utdelning efter uppräknings med 20 procent per år) till cirka 269 MSEK eller cirka 1 039 kr per aktie. Antalet preferensaktier av serie B uppgår till 258 777 stycken.

STAMAKTIER

Stamaktier, totalt 66 573 410 stycken, är efterställda preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B. När den företrädesrätt till utdelning och kapital som preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B medför till fullo har uppfyllts, har stamaktierna därefter ensam rätt till återstående vinstutdelning eller allt kapital vid utskiftning vid likvidation. Det sammanlagda företrädesbeloppet för samtliga preferensaktier uppgår för närvarande till cirka 1 393 MSEK (den sammanlagda summan av som angetts ovan för preferensaktier av serie A och preferensaktier av serie B). Först om bolagets samlade värde överstiger detta belopp, tillfaller överskjutande del stamaktieägare. Det

ska då framhållas att samtliga preferensaktier av serie A, efter särskilt bolagsstämmbeslut, kan omvandlas till stamaktier, och därmed ta del av det överskjutande värdet. Efter en sådan omvandling motsvarar de nuvarande preferensaktierna av serie A ca 90,3 procent och de nuvarande stamaktierna ca 9,7 procent av det totala antalet stamaktier efter omvandlingen.

RESULTAT PER AKTIESLAG I PERIODEN

Det resultat per stamaktie som redovisas på första sidan är utan hänsyn till preferensaktiernas utdelningsrätter. I stycket nedan redogörs det för utdelningsrätternas effekter och resultatet per aktieslag i perioden.

Preferensaktierna av serie A ger rätt till utdelning med 0,10 kr per år och aktie medan preferensaktierna av serie B ger rätt till 17 kr per kvartal och aktie för årets två första kvartal och 18 kr per kvartal för årets två sista kvartal. Uträkning nedan är baserad på utdelningsrätten bara inom innevarande period, utan att hänsyn har tagits till tidigare perioders ackumulerade utdelningsrätt eller ränta.

För perioden juni till september så fördelas periodens resultat om 51 MSEK enligt följande. Resultatet för preferensaktier av serie A 15 MSEK eller 2,5 öre per aktie, resultatet för preferensaktier av serie B är 5 MSEK eller 18 kr per aktie och kvarvarande 31 MSEK eller 47 öre per aktie är resultatet för stamaktierna.

För perioden januari till september så fördelas periodens resultat om 55 MSEK enligt följande. Resultatet för preferensaktier av serie A 46 MSEK eller 7,5 öre per aktie, resultatet för preferensaktier av serie B är 13 MSEK eller 52 kr per aktie och kvarvarande -5 MSEK eller -7 öre per aktie är resultatet för stamaktierna.

BESLUT VID EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 12 SEPTEMBER 2022

Vid en extra bolagsstämma den 12 september 2022 fattades i huvudsak följande beslut:

- Minskning av aktiekapitalet i bolaget genom avsättning till fritt eget kapital om 273 733 907,60 kronor
- Minskning av aktiekapitalet i Bolaget om 103 510,80 kronor genom inlösen av samtliga 258 777 utestående preferensaktier av serie B med återbetalning till aktieägarna om 96 kronor per aktie.
- Omvandling av samtliga utgivna preferensaktier av serie A till stamaktier av serie A
- Nyemission av 62 106 480 stamaktier av serie A till en teckningskurs om 0,40 kronor per aktie, med rätt för innehavare av preferensaktier av serie B att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, teckna dessa aktier intill ett antal som motsvarar inlösenlikviden om 96 kronor för preferensaktie av serie B. För varje preferensaktie av serie B ska innehavaren ges rätt att teckna 240 nyemitterade stamaktier av serie A.
- När ovan angivna åtgärder genomförts kommer bolaget ha 746 182 472 stamaktier, 0 preferensaktier av serie A och 0 preferensaktier av serie B. Resultatet per aktie i perioden hade då varit 7 öre per stamaktie i perioden juli till september samt 7 öre per stamaktie i perioden januari till september.

Besluten avseende minskningarna av aktiekapitalet ovan förutsätter Bolagsverkets godkännande, varför samtliga beslut beräknas effektueras under fjärde kvartalet 2022.

Koncernens resultaträkning

MSEK	NOT	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	3	248	207	679	616	891	828
Övriga rörelseintäkter	5	34	5	43	9	45	11
Aktiverat arbete för egen räkning		3	3	12	7	14	9
Inköp av varor och tjänster		-26	-25	-76	-73	-102	-99
Övriga externa kostnader		-61	-47	-184	-146	-233	-195
Personalkostnader		-121	-96	-341	-309	-452	-420
Övriga rörelsekostnader		0	0	-3	0	-4	-1
<i>Avskrivningar och nedskrivningar av:</i>							
- Materiella anläggningstillgångar		-9	-7	-24	-20	-31	-27
- Immateriella anläggningstillgångar	2	-12	-25	-39	-74	-168	-203
Rörelseresultat		56	15	67	10	-40	-97
Finansiella intäkter		6	0	7	4	6	3
Finansiella kostnader		-10	-3	-20	-16	-24	-20
Resultat före skatt		52	12	54	-2	-58	-114
Periodens skatt		0	2	2	10	1	9
Periodens resultat		52	14	56	8	-57	-105
<i>Varav hänförligt till:</i>							
Moderbolagets aktieägare		52	14	55	7	-59	-107
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0	1	1	2	2
Periodens resultat		52	14	56	8	-57	-105

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	NOT	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
Periodens resultat		52	14	56	8	-57	-105
ÖVRIGT TOTALRESULTAT							
<i>Poster som inte kan omföras till resultaträkningen:</i>							
Omvärdering pensionsförpliktelser	6	13	-29	121	13	96	-12
Summa		13	-29	121	13	96	-12
<i>Poster som har eller kan omföras till resultaträkningen:</i>							
Valutakursdifferenser, omräkning av utländska dotterföretag		-9	1	3	2	0	7
Summa		-9	1	3	2	0	7
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		4	-28	124	15	96	-5
Periodens totalresultat		56	-14	180	23	40	-110
<i>Varav hänförligt till</i>							
Moderbolagets aktieägare		56	-15	180	19	38	-114
Innehav utan bestämmande inflytande		0	1	1	4	2	4
Periodens totalresultat		56	-14	181	23	40	-110

Koncernens balansräkning

MSEK	NOT	SEP 30 2022	SEP 30 2021	DEC 31 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Nyttjanderättstillgångar		50	54	48
Övriga materiella anläggningstillgångar		15	7	9
Immateriella anläggningstillgångar	2, 4	597	655	530
Uppskjutna skattefordringar		4	3	2
Finansiella anläggningstillgångar		60	55	56
Summa anläggningstillgångar		725	774	645
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar		59	47	50
Övriga kortfristiga fordringar		70	67	81
Likvida medel		201	211	239
Summa omsättningstillgångar		330	325	370
SUMMA TILLGÅNGAR		1054	1 099	1 015
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		547	547	547
Övrigt tillskjutet eget kapital		5885	5 885	5 885
Reserver		-297	-306	-300
Balanserat resultat		-5875	-5 912	-6 051
Eget kapital moderbolagets aktieägare		260	214	81
Innehav utan bestämmande inflytande		13	13	13
Summa eget kapital		273	227	94
Långfristiga skulder				
Leasingskulder		27	34	28
Pensionsförpliktelser	6	329	432	456
Övriga långfristiga skulder		42	38	39
Summa långfristiga skulder		398	504	523
Kortfristiga skulder				
Leasingskulder		26	22	21
Övriga kortfristiga skulder		358	346	377
Summa kortfristiga skulder		384	368	398
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1054	1 099	1 015

Koncernens förändringar i eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- ningsreserv	Balanserad resultat	Summa	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2021	547	5 885	-305	-5 932	195	10	205
Periodens resultat	-	-	-	7	7	1	8
Omräkning av utländska dotterföretag	-	-	-1	-	-1	3	2
Aktuariella vinster/förluster	-	-	-	13	13	-	13
Summa totalresultat	-	-	-1	20	19	3	22
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-1	-1
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-1	-1
Utgående balans 30 september 2021	547	5 885	-306	-5 912	214	13	227
Ingående balans 1 januari 2021	547	5 885	-305	-5 932	195	10	205
Årets resultat	-	-	-	-107	-107	2	-105
Omräkning av utländska dotterföretag	-	-	5	-	5	2	7
Aktuariella vinster/förluster	-	-	-	-12	-12	-	-12
Summa totalresultat	-	-	5	-119	-114	4	-110
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-1	-1
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-1	-1
Utgående balans 31 december 2021	547	5 885	-300	-6 051	81	13	94
Ingående balans 1 januari 2022	547	5 885	-300	-6 051	81	13	94
Årets resultat	-	-	-	55	55	1	56
Omräkning av utländska dotterföretag	-	-	3	-	3	-	3
Aktuariella vinster/förluster	-	-	-	121	121	-	121
Summa totalresultat	-	-	3	176	179	1	180
Transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans 30 September 2022	547	5 885	-297	-5 875	260	14	274

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Rörelseresultat	56	15	67	10	-40	-97
<i>Justering för:</i>						
Avskrivningar och nedskrivningar	21	32	63	94	199	230
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-14	3	-29	-6	-30	-7
Betald inkomstskatt	-10	-5	-12	-9	-10	-7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	53	45	88	89	119	119
Förändringar av rörelsekapital	-44	-14	-48	-61	-35	-48
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9	31	41	28	84	71
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av koncernföretag	0	0	-39	0	-39	0
Investeringar i övriga anläggningstillgångar	-1	-5	-16	-12	-23	-19
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1	-5	-55	-12	-62	-19
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Amortering av leasingskuld	-5	-6	-19	-20	-25	-26
Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande	-1	0	-1	-1	-1	-1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6	-6	-20	-21	-26	-27
Periodens kassaflöde	2	20	-34	-5	-4	25
Likvida medel vid periodens början	207	191	239	218	211	218
Periodens kassaflöde	2	20	-34	-5	-4	25
Kursdifferens i likvida medel	-8	0	-4	-2	-6	-4
Likvida medel vid periodens slut	201	211	201	211	201	239

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
Nettoomsättning	7	4	13	13	17	17
Övriga rörelseintäkter	2	-	3	0	3	0
Övriga externa kostnader	-5	-6	-14	-25	-19	-30
Personalkostnader	-3	-4	-13	-10	-18	-15
Rörelseresultat	1	-6	-11	-22	-17	-28
Finansiella intäkter	-	-	2	-	3	3
Finansiella kostnader	-1	-	-1	-	-1	0
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	0	-	-114	-114
Resultat före skatt	-	-5	-10	-20	-129	-139
Periodens skatt	-	-	0	-	0	0
Periodens resultat	-	-5	-10	-20	-129	-139

Moderbolagets balansräkning

MSEK	SEP 30 2022	SEP 30 2021	DEC 31 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	323	437	323
Finansiella anläggningstillgångar	38	37	37
Summa anläggningstillgångar	360	474	360
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar	119	104	105
Likvida medel	2	35	30
Summa omsättningstillgångar	122	139	135
SUMMA TILLGÅNGAR	481	613	495
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	547	547	547
Fritt eget kapital			
Överkursfond	758	758	758
Balanserad resultat	-868	-728	-728
Periodens resultat	-10	-20	-139
Summa eget kapital	427	557	438
Långfristiga skulder			
Pensionsförpliktelser	47	46	46
Summa långfristiga skulder	47	46	46
Kortfristiga skulder			
Övriga kortfristiga skulder	8	10	11
Summa kortfristiga skulder	8	10	11
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	481	613	495

Noter

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Moderbolagets räkenskaper är upprättade enligt Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten är i överensstämmelse med de i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021, vilken upprättades i enlighet med International Financial Reporting Standard (IFRS) och IFRIC tolkningar godkända av Europeiska Unionen (EU) och ska läsas tillsammans med dessa.

NOT 2 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill

MSEK	SEP 30 2022	SEP 30 2021	DEC 31 2021
Vid årets början	414	520	520
Periodens investeringar	54		
Periodens nedskrivningar		-	-104
Periodens valutakurseffekt	12	-3	-2
Redovisat värde	480	517	414

Immateriella tillgångar (exkl. goodwill)

MSEK	SEP 30 2022	SEP 30 2021	DEC 31 2021
Vid årets början	116	201	201
Periodens inköp/internt upparbetade tillgångar	33	7	10
Periodens utrangering	-4	-	-
Periodens avskrivningar	-40	-74	-99
Periodens valutakurseffekt	8	4	4
Redovisat värde	117	138	116
Varumärken övriga	45	74	57
Kundrelationer	27	12	10
IT investments	45	52	49
Summa immateriella tillgångar (exkl. goodwill)	117	138	116

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING

Vid nedskrivningsprövningen testas om nedskrivningsbehov föreligger genom att den kassagenererande enheternas redovisade värden, inklusive goodwill och övriga koncernmässiga övervärden, jämförs med återvinningsvärdet. Om det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet skrivs det redovisade värdet ner till återvinningsvärdet. Eniros lägsta kassagenererande enhet är rörelsesegment per land, d.v.s. Marketing Partner och Voice, vilket överensstämmer med den uppföljning som sker i såväl intern som extern rapportering.

Återvinningsvärdet utgörs av nyttjandevärdet (det högsta av nyttjandevärde och bedömt nettoförsäljningsvärde). En diskonteringsränta har beräknats för respektive kassagenererande enhet. Prövning av värdet på koncernens samtliga immateriella tillgångar görs årligen eller när indikationer på väsentliga ändringar i antaganden identifierats. Ett impairment test baseras på ett antal olika antaganden om verksamheternas framtida utveckling. Sådana antaganden är alltid förenade med olika grader av osäkerhet. I tredje kvartalet gjordes den årliga nedskrivningsprövningen som resulterade i en nedskrivning av goodwill och immateriella tillgångar om 0 MSEK (0). Diskonteringsräntan som används vid beräkning av återvinningsvärdet uppgick till 12,8 (15,4) procent efter skatt. Avkastningskravet har fastställts mot bakgrund av koncernens nuvarande kapitalstruktur och återspeglar de risker som gäller för de olika rörelsesegmenten. En betydande skillnad från förra året är att affärsområdet Venture har lagts ner vilket innebär att återvinningsvärdet helt är uppbyggt av framtida kassaflöden från befintlig verksamhet, till skillnad från förra året när betydande kassaflöden härleddes från nya produkter och tjänster som skulle utvecklas under affärsområdet Venture.

Noter

NOT 3 INTÄKTSREDOVISNING (IFRS 15)

Grundprincipen är att koncernen redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av kontrollen av den utlovade tjänsten till kunden. Genom en femstegsmodell kan koncernens avtal med kunder innehålla olika prestationsåtaganden som identifierats till tjänsteintäkter och abonnemangintäkter.

Tidpunkt för intäktsredovisning (IFRS)

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
Över tid	120	123	373	365	488	486
Vid en tidpunkt	128	84	306	251	404	342
Summa intäkter	248	207	679	616	892	828

Externa rörelseintäkter per kategori och rörelsesegment

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
Abonnemangintäkter	119	123	373	365	234	486
Övriga digitala marknadsföringsintäkter	30	20	74	60	55	86
Summa Marketing Partner	149	143	447	425	289	572
Dynava	99	64	232	191	172	256
Summa Dynava	99	64	232	191	172	256
Summa intäkter	248	207	679	616	461	828

Noter

NOT 4 FÖRVÄRV AV BOLAG

Förvärv av Samres AB

Den 14 juni 2022 förvärvade Eniro Group ABs dotterbolag Dynava Oy, Finland kundservicebolaget Samres AB med dotterbolag. Förvärvet innebär att Dynava, som bedriver contact center- och nummerupplysningsverksamhet utökar sin närvaro i Sverige. Genom förvärvet av Samres-koncernen blir Dynava en betydelsefull aktör inom kundservice i Norden med tillväxtpotential inom såväl privat som offentlig sektor, bl a genom den utökade geografiska spridningen samt utökade effektiviteten som följer av verksamhet i Norden och genom off-shore. För mer detaljerad information om Samres-koncernen hänvisas till Samres hemsida www.samres.se.

Transaktionen är en aktieaffär där Dynava Oy, Finland har förvärvat aktierna för en köpeskilling om 62 MSEK kontant och en villkorad tilläggsköpeskilling att erläggas 2023 om maximalt 14 MSEK. Bedömd tilläggsköpeskilling uppgår till 6 MSEK i diskonterat värde.

I delårsrapporten för andra kvartalet 2022 inkluderades en preliminär förvärvsanalys.

Effekter av förvärvet av Samres AB

Under det tredje kvartalet har en slutlig förvärvsanalys upprättats avseende förvärvet av Samres. Nedan redovisas den slutliga förvärvsanalysen och även den preliminära förvärvsanalysen för att beskriva skillnaderna. Det förvärvade bolagets nettotillgångar som är intagna i den förvärvsanalysen är följande:

KONCERNEN, MSEK	Slutlig förvärvsanalys per den 14 juni 2022	Preliminär förvärvsanalys per 14 juni 2022 enligt delårsrapport per 30 juni 2022
Materiella tillgångar	2	2
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1	1
Uppskjutna skattefordringar	2	2
Kundfordringar och övriga rörelsefordringar	8	8
Likvida medel	22	22
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-30	-29
Netto identifierbara tillgångar och skulder	5	7
Förvärvat övervärde inkl. uppskjuten skatt	63	68
Förvärvat övervärde allokerat till goodwill	45	0
Förvärvat övervärde allokerat till kundkontrakt	23	86
Uppskjuten skatt på allokering till kundkontrakt	-5	-18

KONCERNEN, MSEK	Slutlig förvärvsanalys per den 14 juni 2022	Preliminär förvärvsanalys per 14 juni 2022 enligt delårsrapport per 30 juni 2022
Total köpeskilling inkl tilläggsköpeskilling	68	74
Tilläggsköpeskilling	-6	-12
Kontant erlagd tilläggsköpeskilling på tillträdesdagen	62	62

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till ca 1 MSEK. Förvärvskostnaderna ligger i koncernen bland övriga externa kostnader i resultaträkningen samt i kassaflöde från den löpande verksamheten.

Noter

Skillnaden i förvärvat övervärde inkl uppskjuten skatt mellan den preliminära förvärvsanalysen och den slutliga förvärvsanalysen är totalt 5 MSEK enligt ovan. Detta är en konsekvens av att i den slutliga förvärvsanalysen har kundkontrakten upptagits till 23 MSEK (86 MSEK). Detta påverkar såväl den uppskjutna skatten allokera till kundkontrakt som goodwillposten vid förvärvet. I den slutliga förvärvsanalysen har även det diskonterade värdet av bedömd tilläggsköpeskillning minskat från den preliminära förvärvsanalysens 12 MSEK till 6 MSEK. En slutlig beräkning av tilläggsköpeskillningen kommer att göras per 31 december 2022.

Allokering av övervärde i den slutliga förvärvsanalysen

Det övervärde om 68 MSEK inklusive diskonterade värden av tilläggsköpeskillningen som identifierats vid förvärvet har allokaterats med 23 MSEK på kundkontrakt och de resterande 45 MSEK på goodwill.

Tilläggsköpeskillning

Tilläggsköpeskillningen om nominellt 14 MSEK är villkorad av att vissa mål uppfylls under räkenskapsåret 2022. De mål som tilläggsköpeskillningen baseras på är dels relaterade till budgeterad EBITDA för 2022 i Samres AB och dels att Samres AB kan använda de tidigare förlustavdragen i Samres AB. Tilläggsköpeskillningen ska utbetalas kontant. I den slutliga förvärvsanalysen är det diskonterade nuvärdet av denna tilläggsköpeskillningen upptaget till ca 6 MSEK.

Nettokassaflöde genom förvärv

MSEK	Samres AB
Kontant betald ersättning på tillträdesdagen	-61
Förvärvade likvida medel	22
Nettokassaflöde	-39

Genom förvärvet har bolagets likvida medel ökat med 22 MSEK efter utbetalning av köpeskillningen på 61 MSEK.

Proforma resultat för Samreskoncernen för perioden 1 januari, 2022 till 13 juni, 2022

Proformaredovisningen nedan beskriver hur Samres-koncernens resultat för perioden 1 januari-13 juni 2022 skulle ha påverkat Eniro Group-koncernens resultaträkning om förvärvet av Samres-koncernen hade gjorts per den 1 januari 2022. Notera att enbart resultat hänförliga till perioden efter förvärvstidpunkten den 14 Juni 2022 är medtagna i Eniro-koncernens resultaträkning.

MSEK	220101-220613
Omsättning	66
Rörelseresultat	4
Periodens finansiella intäkter, kostnader och skatt	-1
Periodens resultat	3

Noter

NOT 5 AVYTTRING AV ENIRO PÅ SJÖN

I september 2022 genomförde bolaget en transaktion avseende avyttring av den digital navigationsapplikationen "På Sjön" till Skippo AB. Genom avtalet blev Skippo AB ägare till den tekniska plattformen och kopplade kundavtal. Transaktionen genomfördes med ekonomisk effekt från och med den 1 september 2022.

Köpeskillingen utgjordes av att Eniro genom en apportemission erhöll 40% av aktierna i Skippo AB värderade till 40 MSEK. I avtalet ingår en möjlighet för Skippo ABs befintliga och nya aktieägare att förvärva motsvarande 87,5% av Eniros totala aktieinnehav genom två olika köpoptioner om 55 MSEK för 55% av innehavet inom 5 år respektive 65 MSEK för 32,5% av innehavet inom 6 år. Eniro styr inte över optionernas eventuella effektivering. Optionerna har värderats genom Black-Scholes modellen till ett totalt värde av 1 MSEK som har minskat de övriga rörelseintäkter som bokats i perioden.

Skippo AB är ett svenskt nystartat bolag med ambitionen att digitalisera tjänster för Nordiskt båtliv och bli den ledande tjänsteplattformen inom det området. Den tekniska plattformen "På Sjön" är ett nyckelförvärv för bolaget och kommer bli en central del av Skippos tjänsteplattform. Nettoomsättningen för "På Sjön" var fram till sista augusti 11 MSEK för Eniro.

Effekt av transaktionen i perioden och framöver

Den totala resultateffekten om 30 MSEK av denna transaktion i september månad ingår i Övriga Rörelseintäkter i koncernens resultaträkning.

MSEK	September 2022
Värderingen av Eniros aktier i intressebolag	40
Värdering av utställda köpoptioner	-1
Utrangering av tillgångar i Eniro's balansräkning	-4
Minskning av internt upparbetade tillgångar	-4
Övriga Rörelseintäkter	30

Eniros ägande av Skippo AB är 40% och bolaget kommer framgent att hanteras som ett intressebolag i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden.

Den preliminära förvärsanalysen har identifierat ett övervärde om 16 MSEK där 6 MSEK allokerats som IT plattform med avskrivning över 5 år och 10 MSEK som förvärvsgoodwill.

NOT 6 PENSIONS FÖRPLIKTELSER

Omvärdering av pensionsförpliktelser i totalresultatet

Värderingen av förmånsbestämda pensionsplaner har skett enligt IAS 19. De största förändringarna har bestått av:

- Eniro övergick till DUS14 under kvartal 4, 2021 från DUS06 och har under kvartal 1, 2022 gått över till DUS21.
- Övergången enligt ovan har lett till en aktuariell vinst under 2022 med 3 MSEK (0).
- En aktuariell vinst har uppstått per 30 september 2022 på 121 MSEK (13). Denna vinst är en följd av förändrade antaganden om diskonteringsränta och ökningstakt på pensionsförpliktelserna.
- Värderingen av pensionsförpliktelser för Q3 2022, som genomförs av externa experter bygger på ett antal antaganden där diskonteringsräntan är 3,9 procent (1,8) och inflation och långsiktig ökning av pensioner är 2,6 procent (2,1). Framräkningen av diskonteringsräntan sker enligt svensk marknadspraxis.

Övriga nyckeltal

NYCKELTAL	SEP 30 2022	SEP 30 2021	DEC 31 2021
Eget kapital, genomsnitt 12 månader, MSEK	244	180	138
Avkastning på eget kapital, 12 månader, %	neg	23,4	neg
Resultat per stamaktie, SEK*	0,78	0,11	-1,61
Soliditet, %	25,9	20,7	9,3
Antal stamaktier vid periodens slut efter avdrag eget innehav, tusental	66 556	66 556	66 556
Antal preferensaktier serie A vid periodens slut, tusental	617 503	617 503	617 503
Antal preferensaktier serie B vid periodens slut, tusental	259	259	259
Eget kapital per aktie, SEK	0,38	0,31	0,12
Börskurs stamaktie vid periodens slut, SEK	0,76	1,25	1,02
Börskurs preferensaktie serie A vid periodens slut, SEK	0,65	0,68	0,67
Börskurs preferensaktie serie B vid periodens slut, SEK	122,00	74,80	69,00

* Före allokering till preferensaktiernas företrädesrätt, se sid 11.

Avstämning finansiella icke-IFRS mått

Avstämning mellan rörelseresultat och EBITDA

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
Rörelseresultat	56	15	67	10	-40	-97
+ Avskrivningar	21	32	63	94	95	126
+ Nedskrivningar	0	-	0	-	104	104
= Total EBITDA	77	47	130	104	159	133
<i>EBITDA-marginal %</i>	<i>31,0</i>	<i>22,7</i>	<i>19,1</i>	<i>16,9</i>	<i>17,8</i>	<i>16,1</i>

Avstämning mellan rörelseresultat och EBITA

MSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021	OKT 2021 - SEP 2022	JAN-DEC 2021
Rörelseresultat	56	15	67	10	-40	-97
+ Nedskrivningar	0	0	0	0	104	104
= Total EBITA	56	15	67	10	64	7
<i>EBITA-marginal %</i>	<i>22,6</i>	<i>7,2</i>	<i>9,9</i>	<i>1,6</i>	<i>7,2</i>	<i>0,8</i>

Styrelsen och verkställande direktörens försäkran

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

Solna, den 26 oktober 2022

Eniro Group AB (publ)

Fredric Forsman

Styrelseordförande

Hosni Teque-Omeirat

Verkställande direktör och koncernchef

Mia Batljan

Styrelseledamot

Fredrik Crafoord

Styrelseledamot

Mats Gabrielsson

Styrelseledamot

Urban Hilding

Styrelseledamot

Mattias Magnusson

Styrelseledamot/
Arbetstagarrepresentant

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT)

Till styrelsen i Eniro Group AB (publ)
Org.nr 556588-0936

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Eniro Group AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och 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 delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 26 oktober 2022
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

Definitioner av nyckeltal

Eniro presenterar vissa finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Eniro anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och ledningen då de möjliggör utvärdering av koncernens resultat och finansiella ställning. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för de mått som definieras enligt IFRS.

FINANSIELLA IFRS MÅTT

Nyckeltal	Definition
Periodens resultat per stamaktie	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare minskat med periodens andel av fastställd utdelning avseende preferensaktier dividerat med genomsnittligt antal stamaktier före utspädning.
Genomsnittligt antal stamaktier	Det genomsnittliga antalet utestående stamaktier, exklusive eget innehav.

FINANSIELLA ICKE-IFRS MÅTT

Nyckeltal	Definition
Avkastning på eget kapital (%)	Avkastning på eget kapital mäter koncernens avkastning på det kapital ägarna investerat i verksamheten och därmed hur lönsamt koncernen är för dess aktieägare.
EBITDA	EBITDA är ett mått på rörelseresultat före räntor, skatter, av- och nedskrivningar som används för att följa upp den operativa verksamheten. EBITDA är det mått som bäst överensstämmer med kassaflödet.
EBITDA-marginal (%)	EBITDA i förhållande till rörelseintäkter används för att mäta den operativa lönsamheten samt visar på koncernens kostnadseffektivitet.
EBITA	EBITA är ett mått på rörelseresultat före räntor, skatter och nedskrivningar. EBITA är bästa måttet på att visa hur lönsamt ett företag är.
Eget kapital per aktie	Eget kapital per aktie mäter koncernens nettovärde per aktie.
Operativt kassaflöde	Operativt kassaflöde mäter det kassaflöde som generas före effekter av förvärv/ avytringar av koncernföretag och kassaflöden hänförliga till bolagets finansiering.
Soliditet (%)	Soliditet anger hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital. Det egna kapitalets storlek i förhållande till övriga skulder beskriver koncernens långsiktiga betalningsförmåga. Eget kapital för perioden, ej genomsnittligt, används för beräkningen.
Genomsnittligt eget kapital	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare IB+UB dividerat med 2.

Finansiellt kalendarium

- Bokslutskommuniké 2022 28 februari 2023
- Årsredovisning vecka 16 2023
- Delårsrapport Q1 4 maj 2023
- Årsstämma 11 maj 2023
- Delårsrapport Q2 29 augusti 2023
- Delårsrapport Q3 2 november 2023

FÖR MER INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

Hosni Teque-Omeirat

Verkställande direktör och koncernchef
hosni.teque-omeirat@eniro.com
+46 (0)70-225 18 77

Joel Odland

Chief Financial Officer
joel.odland@eniro.com
+46 (0)76-000 64 41

Eniro Group AB (publ)

Box 4085
SE-169 04 Solna

Telefon:	+46 (0)8 553 310 00
E-post:	ir@eniro.com
Webbsida:	www.enirogroup.com
Org.nr.:	556588-0936

Denna information är sådan information som Eniro Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoner försorg, för offentliggörande den 26 oktober 2022 kl. 08.30 CET.



Eniro finns till för företag som vill nå framgång och tillväxt på sin marknad. Idag optimerar Eniro möjligheten för företag att skapa lokal närvaro, sökbarhet och marknadsföring digitalt. Detta gör Eniro till en viktig samarbetspartner för små och medelstora företag. Bolagets tydliga mål är att ge små och medelstora företag samma förutsättningar och resurser som stora företag har tillgång till. Eniro erbjuder en plattform som optimerar den lokala marknadsföringen genom intelligens, automatisering och effektivisering av kommunikationen. I det digitala landskapet samarbetar Eniro med de största mediekoncernerna i världen.

Eniro Group AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholm (ENRO) och bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Finland och Norge. Under 2021 omsatte Eniro-koncernen cirka 840 MSEK och hade cirka 600 anställda med huvudkontor i Stockholm. I koncernen ingår även Dynava som erbjuder kundtjänst och svarsservice för större bolag i Norden samt nummerupplysningstjänster.