

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Ngenic AB (publ) – org nr: 556817-4790

Helårsrapport för perioden januari 2023 – december 2023

ÅRET 2023 (JANUARI - DECEMBER)

- Nettoomsättningen för året ökade med 164 % och uppgick till 69 837 kkr (26 465 kkr).
- Totala intäkter för året ökade med 158 % och uppgick till 72 905 kkr (28 310 kkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -9 081 kkr (-17 834 kkr).
- Rörelseresultatet: -19 341 kkr (-25 497 kkr).
- Balansomslutning: 78 087 kkr (76 021 kkr).
- Nettokassaflöde: -10 022 kkr (-1 214 kkr).
- Resultat per aktie: -2,94 kr (-3,80 kr).
- Soliditet: 23 % (51 %).

FJÄRDE KVARTALET (OKTOBER - DECEMBER)

- Nettoomsättningen för kvartalet ökade med 177 % och uppgick till 23 029 kkr (8 312 kkr).
- Totala intäkter för kvartalet ökade med 168 % och uppgick till 24 062 kkr (8 963 kkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -2 893 kkr (-7 521 kkr).
- Rörelseresultatet: -5 596 kkr (-10 503 kkr).
- Likvidamedel vid periodens slut uppgick till 842 kkr (10 817 kkr).
- Resultat per aktie: -0,83 kr (-1,52 kr).

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Revolutionerande teknik kapar kostsamma effekttoppar hos storkök. Ngenic och Awareify introducerar en innovativ lösning som ändrar beteende och minskar energikostnader samt effekttoppar i storkök.

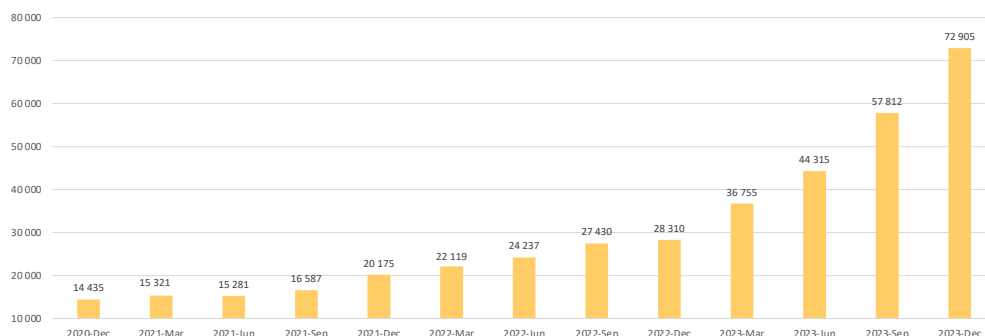


”Fjärde kvartalets omsättning den högsta i bolagets historia”

REKORDKVARTAL OCH REKORDÅR. KRAFTIG RESULTATFÖRBÄTTRING UNDER Q4 - VÄGEN MOT LÖNSAMHET UTSTAKAD

Även det fjärde kvartalet fortsätter som de tidigare kvartalen i år, med ytterligare ökad försäljning. Nettoomsättningen fjärde kvartalet steg med 177 % till 23 MSEK. Totala intäkter för helåret 2023 blev därmed 72,9 MSEK, en ökning med 158 % jämfört med 2022. Helåret 2023 har alltså levererat fyra kvartal med över 100 % tillväxt.

TOTALA INTÄKTER RULLANDE 12 MÅNADER PER KVARTAL



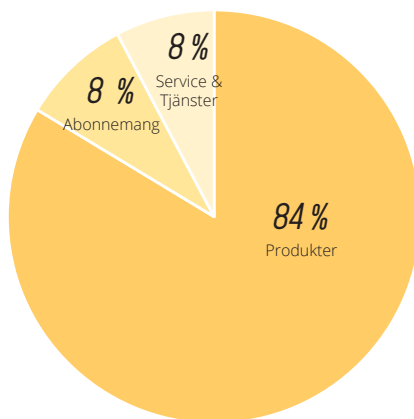
I siffrorna ingår engångsintäkter med 4,9 MSEK under Q4 som inte är resultatpåverkande. Dessa härrör från byte av underleverantörer efter det arbete som bl.a. kostnadsfördes under Q2-2023. Även utan dessa intäkter inräknade är fjärde kvartalets omsättning den högsta i bolagets historia.

EBITDA under Q4 förbättrades kraftigt och landar på -2,9 MSEK (-7,5 MSEK). För helåret 2023 har vi en resultatförbättring på EBITDA med en halverad förlust (-9,1 MSEK) jämfört med 2022 (-17,9 MSEK). Vi ser också att bruttomarginalerna, exklusive engångsintäkterna samt engångskostnader bibehålls och ligger fortsatt på 49 % både under kvartalet och på helår.

Periodens resultat och jämförelsetal påverkas av förändrad bedömning av avskrivningstid som genomfördes under början av 2023, vilket har medfört att avskrivningstakten har ökat, jämfört med samma period föregående år. I jämförelse med 2022 har de förändrade avskrivningarna belastat 2023 års resultat med 1,3 MSEK, vilket på sikt kommer ge ett lägre avskrivningsbehov.

Även detta kvartal är det fysiska produkter som står för den största omsättningsökningen, men vi ser att tillväxttakten även på återkommande intäkter ökar till 24 % under Q4 (15 % i Q3). Allt större andel av försäljningen medför återkommande intäkter, vilket är ett kvitto på det långsiktiga strategiska arbetet vi gör för att öka andelen återkommande intäkter.

INTÄKTSFÖRDELNING JAN- DEC 2023



FOKUSERING PÅ STYRTJÄNSTER OCH FORTSATT KOSTNADSEFFEKTIVISERING

Under fjärde kvartalet har vi vidtagit åtgärder för att fokusera arbetet på våra mest lönsamma produkter som vi också ser växer mest. Det är framför allt våra styrtjänster, Ngenic Tune, Tune Highrise och Airpatrol. Vi lanserade under kvartalet en ny version av Airpatrol för styrning av luft-luftvärmepumpar och Airconditioners. Förutom en kraftigt sänkt tillverkningskostnad ökar vi möjligheterna för avancerade styrtjänster även för dessa mindre värmepumpar, vilket är unikt i det produktsegmentet. Det är också av strategisk betydelse då vi ökar styrbar effekt även sommartid, då uppvärmningsbehovet är minimalt, samt förbereder för en större marknad i Europa, där luft-luft-värmepumpar och Airconditioners är mycket vanligare.

Vi fortsätter arbetet med kostnadseffektivisering över hela kedjan, vilket kommer att få full effekt under 2024. Vi inriktar verksamheten på tillväxt mot lönsamhet och fokuserar försäljningsarbetet på våra mest lönsamma produkter. Vi ser också idag att i stort sett alla begränsningar i försörjningsleden är bortarbetade.

”Energimarknaden är i stark förändring, och vi är med och leder den förändringen, för kundernas, samhällets och klimatets bästa.”

FORTSATT HÖG VOLATILITET PÅ ELMARKNADEN OCH HÖJDA FJÄRRVÄRMEPRISER DRIVER MARKNADEN

Under fjärde kvartalet har priserna på energimarknaderna åter gått upp, och framför allt är volatiliteten hög. Det tjänar våra kunder med timpris på. En normal villakund sänker sitt inköpspris med 20-30 % under uppvärmningssäsongen med Ngenic Tune.

Vi ser, trots den extrema tillväxt av installationer vi hade under hösten 2022, en ökning av kundinstallationer under Q4. Dock är inte ökningen från förra vintern lika hög som under första halvåret, dvs innan energikrisen vilket är naturligt. De aviserade och nu genomförda prisökningarna på fjärrvärme ger ett fortsatt högt intresse för våra styrprodukter för fjärrvärme.

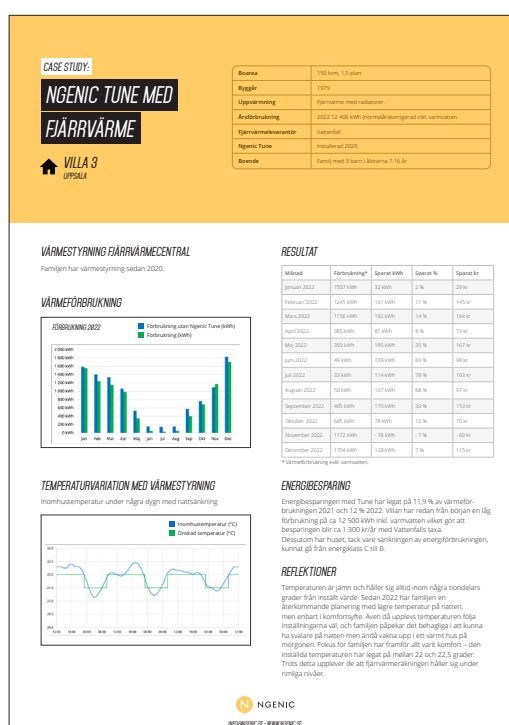


Bild: Case study - Ngenic Tune villa med fjärrvärme.

Speciellt är det installationer av styrsystemet Tune Highrise som ökar mest. Där ser vi att kunder som installerar Ngenic Tune och Tune Highrise i de allra flesta fallen kan behålla sin fjärrvärmekostnad tack vare energieffektiviseringen som båda systemen ger, trots prisökningarna. Dessutom till en förbättrad inomhuskomfort.

VÅRA DIGITALA PRODUKTER GER ÖKADE INSIKTER FÖR ANDRA ÅTGÄRDER

När vi utvärderar våra tjänster tillsammans med våra kunder kan vi konstatera att insikterna som de digitala tjänsterna ger sekundära effekter som leder till ytterligare besparingar i fastigheterna. På sittande möten har investeringsbeslut fattats då det blivit så uppenbara att fastighetsförvaltare och fastighetsägare inser att vänta med åtgärd kostar mer pengar än åtgärden i sig. Det är en styrka som vi kommer att utveckla vidare i tätt samarbete med våra kunder.

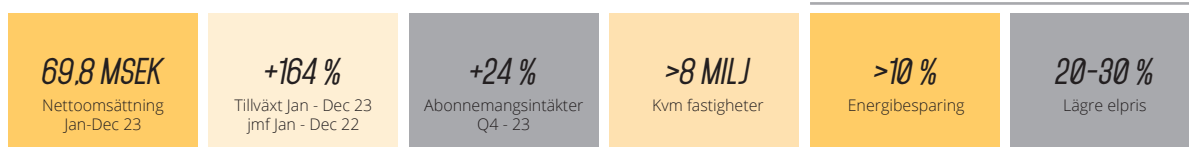


Bild: Gränssnitt - Smart värmestyrning med Tune Highrise

Samtidigt är vår koppling till energimarknaderna en unik position Ngenic besitter och kommer att fortsätta utveckla som tjänsteerbjudanden, både till fastighetsägare och energibolag. Vi är den digitala länken i det samarbetet. I dagsläget har energimarknaden mycket fokus på batterier, och frekvensmarknaderna. Just nu sker dock tillväxten på andra marknader som därmed kommer att vara både mer attraktiva och omsättningsmässigt större. På dessa marknader har dessutom värmepumpar en mycket konkurrenskraftig pris/prestanda. Det är en idag helt oexploaterad marknad som vi ser som nästa fas i Ngenics tillväxtresa.

Björn Berg
VD, Ngenic AB

NGENICS NYCKELTAL



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Helår (januari-december 2023)

Nettoomsättningen för året uppgick till 69 837 kkr (26 465 kkr), vilket är en ökning med 164 % (43 372 kkr) jämfört med samma period föregående år. 10,6 MSEK är icke resultatpåverkande engångsintäkter.

Totala intäkter uppgick till 72 905 kkr (28 310 kkr), vilket är en ökning med 158 % (44 595 kkr) jämfört med samma period föregående år.

Resultatet före avskrivningar uppgick till -9 081 kkr (-17 834 kkr).

Årets resultat uppgick till -20 104 kkr (-25 986 kkr).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 11 840 kkr (10 765 kkr).

Fjärde kvartalet (oktober-december 2023)

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 23 029 kkr (8 312 kkr), vilket är en ökning med 177 % (14 717 kkr) jämfört med samma period föregående år. 4,9 MSEK är icke resultatpåverkande engångsintäkter.

Totala intäkter uppgick till 24 062 kkr (8 963 kkr), vilket är en ökning med 168 % (15 099 kkr) jämfört med samma period föregående år.

Resultat före avskrivningar uppgick till -2 893 kkr (-7 521 kkr).

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 december 2023 uppgick likvida medel till 842 kkr (10 817 kkr).

Koncernen har tidigare under året ökat checkräkningskrediten från 2,5 miljoner kronor till 4,5 miljoner kronor.

Bolaget har haft en riktad emission av konvertibler om sammanlagt 10,2 MSEK tidigare under året.

Bolaget har även under Q3 fått beviljat anstånd från Skatteverket på 9,5 MSEK.

Bokslutet är upprättat under antagandet om fortsatt drift. Koncernen förväntar sig en fortsatt positiv försäljningsutveckling kommande år. För att finansiera koncernens förväntade tillväxt och verksamhet med primär fokus på sälj, arbetar styrelsen aktivt med olika finansieringsalternativ. Styrelsens bedömning är att, vid tidpunkten för denna bokslutskommunikés avgivande, förutsättningarna är goda för koncernen att erhålla finansiering. För det fall något eller flera av finansieringsalternativen inte lyckas kan detta utgöra en väsentlig osäkerhetsfaktor beträffande koncernens fortsatta verksamhet.

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 10 570 kkr (6 199 kkr).

Vid årets utgång uppgick koncernens egna kapital till 18 034 kkr (38 615 kkr) och soliditeten var 23% (51%).

Ngenic AB har ISIN-koden SE0015812573.

Totalt antal aktier per den 31 december 2023 var 6 840 507 stycken, var och en med kvotvärde om 0,2 kr vilket motsvarade ett aktiekapital om 1 368 101,40 kr.

RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	1 okt - 31 dec 2023	1 okt - 31 dec 2022	1 jan- 31 dec 2023	1 jan- 31 dec 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		23 029	8 312	69 837	26 465
Aktiverat arbete för egen räkning		2 205	2 385	9 671	7 714
Övriga rörelseintäkter		1 033	651	3 068	1 845
Summa		26 268	11 348	82 576	36 024
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-12 644	-4 531	-35 124	-9 255
Övriga externa kostnader	1	-4 192	-5 305	-17 859	-13 850
Personalkostnader		-11 183	-9 295	-38 160	-31 192
Avskrivningar		-2 703	-2 982	-10 260	-7 662
Övriga rörelsekostnader		-1 142	263	-514	438
Summa rörelsens kostnader		-31 864	-21 850	-101 917	-61 521
Rörelseresultat före avskrivningar		-2 893	-7 521	-9 081	-17 834
Rörelseresultat		-5 596	-10 503	-19 341	-25 497
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		182	12	207	13
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-327	-76	-1 129	-656
Resultat efter finansiella poster		-5 741	-10 569	-20 263	-26 140
Skatt på årets resultat		42	153	160	153
Periodens resultat		-5 700	-10 415	-20 104	-25 986
Antal aktier, tusental		6 841	6 841	6 841	6 841
Resultat per aktie		-0,83	-1,52	-2,94	-3,80

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	31-dec 2023	31-dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	45 781	43 951
Materiella anläggningstillgångar		188	290
Finansiella anläggningstillgångar		0	0
Uppskjuten skattefodran		2219	2226
Summa anläggningstillgångar		48 188	46 466
Omsättningstillgångar			
Varulager		10 570	6 199
Förskott till leverantör		1 091	3 770
Kundfordringar och andra fordringar		16 583	7 651
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		814	1 117
Kortfristiga placeringar		0	0
Likvida medel	4	842	10 817
Summa omsättningstillgångar		29 899	29 555
TOTALA TILLGÅNGAR		78 087	76 021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 368	1368
Fritt eget Kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		129 455	129 419
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-112 789	-92 172
Summa eget kapital		18 034	38 615
Avsättningar och skulder			
Långfristiga skulder		9 077	4 213
Uppskjuten skatteskuld		437	640
Kortfristiga skulder	5	50 539	32 552
Summa avsättningar och skulder		60 053	37 405
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		78 087	76 021

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	2023-10-01 2023-12-31	2022-10-01 2022-12-31	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
<i>kk</i> (om ej annat anges)				
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-5 741	-10 569	-20 263	-26 140
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	2 988	2 561	9 811	7 662
Betald skatt	964	-126	-312	-183
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 789	-8 134	-10 764	-18 661
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbeten	-357	-6 231	-1 691	-6 432
Förändring kundfordringar	-4 728	-986	-9 918	-1 622
Förändring av kortfristiga fordringar	1 251	-825	1 563	119
Förändring leverantörsskulder	928	3 158	6 808	3 430
Förändring av kortfristiga skulder	1 108	8 319	186	16 413
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 587	-4 699	-13 816	-6 753
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 332	-2 406	-11 840	-10 224
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-12	-9	-102	-92
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 344	-2 415	-11 942	-10 316
Finansieringsverksamheten				
Teckningsoptioner & Nyemission	35	2 444	35	25 781
Upptagna lån	0	0	18 000	0
Amortering av lån	-912	-5 864	-3 234	-9 926
Förändring av checkräkningskredit	935	0	935	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	58	-3 420	15 736	15 855
Periodens kassaflöde	-5 873	-10 534	-10 022	-1 214
Likvida medel vid periodens början	6 668	21 302	10 817	11 982
Kursdifferens i likvida medel	48	49	48	49
Likvida medel vid periodens slut	842	10 817	842	10 817

EGET KAPITAL, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2021-12-31	891	102 812	-65 727	37 976
Nyemissioner	477	29 118	-44	29 551
Emissionskostnader		-2 511		-2 511
Ej registrerat aktiekapital				0
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			-415	-415
Periodens resultat			-25 986	-25 986
Utgående balans 2022-12-31	1 368	129 419	-92 172	38 615
Nyemissioner				0
Emissionskostnader				0
Teckningsoptioner			35	35
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag		36	-548	-512
Periodens resultat			-20 104	-20 104
Utgående balans 2023-12-31	1 368	129 455	-112 789	18 034

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	1 okt - 31 dec 2023	1 okt - 31 dec 2022	1 jan- 31 dec 2023	1 jan- 31 dec 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	18 330	4 382	52 147	14 090
Aktiverat arbete för egen räkning	1 588	1 622	6 742	5 573
Övriga rörelseintäkter	890	98	1 091	155
Summa	20 808	6 102	59 980	19 818
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-11 618	-3 430	-31 245	-7 198
Övriga externa kostnader	-3 285	-2 719	-11 756	-8 810
Personalkostnader	-6 963	-5 523	-22 214	-18 326
Avskrivningar	-1 339	-839	-4 815	-3 362
Övriga rörelsekostnader	-522	-37	-708	-71
Summa rörelsens kostnader	-23 726	-12 548	-70 738	-37 767
Rörelseresultat före avskrivningar	-1 579	-5 608	-5 943	-14 588
Rörelseresultat	-2 918	-6 447	-10 758	-17 950
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	130	13	155	13
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-189	-47	-590	-309
Resultat efter finansiella poster	-2 977	-6 482	-11 193	-18 246
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Bokslutsdispositioner	-5 428	-5 916	-5 428	-5 916
Periodens resultat	-8 405	-12 398	-16 621	-24 162
Antal aktier, tusental	6 841	6 841	6 841	6 841
Resultat per aktie	-1,23	-1,81	-2,43	-3,53

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	31-dec 2023	31-dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		16 336	14 397
Materiella anläggningstillgångar		0	13
Finansiella anläggningstillgångar		34 127	31 923
Summa anläggningstillgångar		50 463	46 332
Omsättningstillgångar			
Varulager		5 626	1 256
Förskott till leverantör		1 220	755
Kundfordringar och andra fordringar		15 416	6 927
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter		437	665
Kortfristiga placeringar		0	0
Likvida medel		110	9 745
Summa omsättningstillgångar		22 809	19 348
TOTALA TILLGÅNGAR		73 273	65 681
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 368	1 368
Fond för utvecklingsutgifter		15 914	13 951
Fritt eget Kapital			
Fri Överkursfond		128 480	128 446
Balanserad vinst eller förlust		-103 825	-77 699
Periodens resultat		-16 621	-24 162
Summa eget kapital		25 316	41 903
Avsättningar och skulder			
Långfristiga skulder		5 958	500
Kortfristiga skulder		41 998	23 277
Summa avsättningar och skulder		47 956	23 777
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		73 273	65 681

KONCERNENS NYCKELTAL

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Kvartal 4 okt-dec 2023	Kvartal 4 okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Nettoomsättning	23 029	8 312	69 837	26 465
Totala intäkter	24 062	8 963	72 905	28 310
Resultat före avskrivningar	-2 893	-7 521	-9 081	-17 834
Rörelseresultat	-5 596	-10 503	-19 341	-25 497
Resultat efter skatt	-5 700	-10 415	-20 104	-25 986
Soliditet %	23%	51%	23%	51%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,86	-1,56	-1,47	-0,22
Nettokassaflöde	-5 873	-10 534	-10 022	-1 214
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,83	-1,55	-2,94	-4,68
Antal aktier vid periodens slut, st	6 840 507	6 840 507	6 840 507	6 840 507
Genomsnittligt antal aktier, st	6 840 507	6 719 052	6 840 507	5 547 905
Antalet anställda vid periodens slut	64	61	64	61

NOTER

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna kvartalsredogörelse är upprättad i överenskommelse med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

Not 1 – Transaktioner med närstående

Ngenic köper tjänster av Lindborg systems AB, som äger drygt 2,50% av Ngenic AB. Samtliga avtal är löpande på räkning och till marknadsmässiga villkor. Inga andra ersättningar har utgått till närstående. Ägaren från Lindborg systems AB blev anställd hos Ngenic AB under tredje kvartalet 2021.

Not 2 – Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för forskning och utveckling kostnadsförs allt eftersom de uppstår. Utgifter för utveckling som är hänförliga till ett enskilt projekt redovisas som en tillgång i balansräkningen när det finns skäl att anta att beloppet kommer att kunna återvinnas i framtiden. Tillgången skrivs av under den period då försäljning som sammanhänger med projektet väntas ske. Det redovisade värdet på de utvecklingskostnader som redovisas som tillgång i balansräkningen, prövas årligen med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov så länge tillgången ännu inte tagits i bruk och därefter, då händelser eller förändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte kommer kunna återvinnas.

Not 3 – Ställda säkerheter

Koncernen	2023-12-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	15 285 000	10 250 000
	15 285 000	10 250 000

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	4 500 000
Utnyttjad del	936 150
Outnyttjad del	3 563 850

Not 5 - Kortfristiga skulder

Förutom leverantörsskulder och kortfristig del av långfristigt lån, består denna post av förskott från kunder samt skatteanstånd.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsredovisning 2023	19 apr 2024
Delårsrapport Jan-Mar	31 maj 2024
Årsstämma	31 maj 2024
Delårsrapport Apr-Jun	30 aug 2024
Delårsrapport Jul-Sep	29 nov 2024

Samtliga rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida: <https://ngenic.se/investor-relations/>

ÖVRIG INFORMATION

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat. Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Samtliga rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida.

Uppsala den 29 februari

Ngenic AB

Björn Berg

Verkställande direktör

Frågor besvaras av:

Björn Berg, Verkställande direktör

e-post: bjorn.berg@ngenic.se

telefon: 0705-707017