Delårsrapport Q1 2022

EPTI

We empower innovation.

Överblick

> Jag är både glad och stolt över att presentera ytterligare ett kvartal med hög aktivitet och nya operativa framsteg. EPTIs ekosystem växer i snabb takt vartefter vi tålmodigt exekverar vår kommunicerade förvärvsstrategi.
> *- Utdrag från Arli Mujkics vd-ord*

Första kvartalet 2022
(jämfört med första kvartalet 2021)

- NAV ökade med **1%** till 843 962 tkr (836 178)
- NAV/ aktie uppgick till 8,28 kr (8,79)
- Koncernens rörelseintäkter ökade med **348%** till 62 588 tkr (13 977)
- EBITDA uppgick till -12 013 tkr (2 102)

	Q1 2022	Q4 2021
NAV (tkr)	843 962	836 178
NAV/Aktie	8,28	8,79
Aktiekurs	4,60	7,76

Finansiell översikt tkr	Q1 2022	Q1 2021	Jan - Dec 2021
EPTI Koncern Intäkter	62 588	13 977	112 571
EPTI Koncern EBITDA	−12 013	2 102	−9 615[1]
EPTI Core Intäkter	45 681	13 840	94 555
EPTI Core EBITDA	6 517	4 896	14 000
EPTI Incubation Intäkter	21 583	4 836	39 000
EPTI Incubation EBITDA	−9 605	−2 430	−18 302

[1] Justerat EBITDA 2021 helår med 31 209 tkr som är hänförbart till Goodwill-posten som uppstod i samband med omvända förvärvet som klassificeras som Övriga externa kostnader i resultatrapporten.

Väsentliga händelser Q1 2022

- EPTI utökade sitt innehav i SaaS-bolaget Moblrn - Mobilized Learning AB genom förvärv av ytterligare 42 procent av aktierna. Efter transaktionen uppgår EPTIs innehav till 57 procent. Genom majoritetsägandet ökade EPTIs NAV med 19 miljoner kronor.
- EPTI förvärvade en betydande majoritet av aktierna i mobilitetsbolaget Linky Tech AB som tillhandahåller en B2B2C Platform-as-a-Service lösning (PaaS). Tjänsten möjliggör smidig parkering och laddning av fordon genom ett sömlöst interface.
- EPTIs dotterbolag Linky Tech AB har slutfört en kapitalanskaffning på en post-money värdering om 76,5 miljoner kronor. Kapitalanskaffningen ökade EPTIs NAV med cirka 56 miljoner kronor.
- EPTIs nätapotek Apotekamo erhöll full licens för den bosniska marknaden genom att förvärv av ett lokalt apotek. Förvärvet gör Apotekamo till en licensierad återförsäljare för samtliga produkter via sin plattform och får access till marknaden i Bosnien och dess 3,2 miljoner invånare.
- EPTI har erhållit godkännande för upptagande till handel av bolagets aktier på Frankfurt Open Market (Freiverkehr) vilket innebär att EPTIs aktie från och med 3 februari finns tillgänglig för handel inom DACH-regionen via lokala banker och mäklare.
- EPTIs helägda dotterbolag Actea har tecknat en förlängning av ett tidigare avtal med Försvarets materielverk (FMV) om ett ordervärde på 9 miljoner kronor och med leverans under perioden 2022-2023.
- EPTIs portföljbolag Parkamo har efter en omfattande analys och i samråd med bolagets juridiska ombud beslutat att ansöka om kontrollerad konkurs. Beslutet följer efter en dom vid Patent- och marknadsdomstolen.
- EPTI har genomfört en riktad emission till Aggregate Media. Emissionslikviden uppgår till cirka 16,25 mkr och betalas genom kvittning. Genom emissionen tillförs EPTI betydande marknadsföringsresurser vilket stärker koncernens djupa operativa stöd och möjliggör offensiva varumärkessatsningar.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- EPTIs helägda dotterbolag EPTI Core AB har förvärvat 100 procent av aktierna i SEO-bolaget Adhype AB. Köpeskillingen uppgår till maximalt cirka 22 MSEK och erläggs med en kombination av kontanter och nyemitterade aktier i moderbolaget EPTI. Initialt erläggs cirka 7 MSEK kontant och cirka 9,5 MSEK erläggs med 1 204 055 nyemitterade aktier i EPTI på kursen 7,89 kr per aktie. För helåret 2021 redovisade Adhype ett EBITDA-resultat om 6,27 MSEK på proforma. Under Q1 2022 uppgick omsättningen till 1,4 MSEK med ett EBITDA-resultat om 1,3 MSEK vilket beräknas påverka affärsområdet Cores NAV positivt med cirka 75 MSEK till cirka 398 MSEK. På pro forma-basis bidrar förvärvet med ett förbättrat EBITDA-resultat på koncernnivå om 1,3 MSEK till -10,7 MSEK i Q1 2022.
- EPTIs portföljbolag Linky Tech AB har ingått avtal om ett omvänt förvärv av parkeringsteknikbolaget ApParkingSpot Nordic AB (publ) som efter genomförande av transaktionen kommer att namnändras till Linky AB (publ).
- EPTIs marjoritetsägda portföljbolag InBanner AB har utsett Björn Nilsson till ny verkställande direktör. Björn har över 20 års erfarenhet av affärsutveckling och försäljning inom iGamingsektorn. Han tillträdde sin nya roll den 1 april 2022.
- EPTIs helägda dotterbolag Invajo AB har utsett Christian Ramel till ny verkställande direktör. Christian har sedan tidigare varit anställd som COO i Invajo och har flerårig erfarenhet från att bygga SaaS-bolag. Han tillträdde sin nya roll den 1 maj 2022.
- EPTI förvärvar ca 45 procent av aktierna i Mäklarappen Sverige AB (Immomer) som tillhandahåller en disruptiv och digital fastighetsmäklarplattform. Köpeskillingen uppgår till ca 12,38 miljoner kronor och erläggs med nyemitterade aktier i EPTI AB på kursen 7,89 kr aktie. Transaktionen ökar Incubations NAV med cirka 13 miljoner kronor till cirka 462 MSEK.
- Genom de båda förvärven av Adhype och Immomer ökade EPTIs totala NAV med cirka 88 MSEK till cirka 932 MSEK.

VD har ordet

Jag är både glad och stolt över att presentera ytterligare ett kvartal med hög aktivitet och nya operativa framsteg. Under Q1 2022 steg nettoandelsvärdet (NAV) med 1 procent till 843 962 tkr (836 178). Rörelseintäkterna ökade med 380 procent till 62 588 tkr (11 769) och EBITDA uppgick till -12 013 tkr (2 102). EPTIs ekosystem växer i snabb takt vartefter vi tålmodigt exekverar vår kommunicerade förvärvsstrategi. För att tydliggöra vår strategi framåt har vi introducerat tre nya affärsområden; Core, Incubation och Growth.

Operativa framsteg

EPTI har sedan start kontinuerligt ökat både investeringarna och det djupa operativa stödet till våra portföljbolag med ambitionen att driva långsiktig organisk tillväxt. Därför är det mycket tillfredsställande när flera av våra portföljbolag under kvartalet har gjort flera viktiga operativa framsteg. Konsult och verksamhetsutvecklaren Actea fortsätter vinna förtroende hos Försvarets materielverk med en ny order om 9 MSEK, nätapoteket Apatekamo har både erhållit full licens i Bosnien och passerat milstolpen om en orderökning på 1000 procent på rullande tolv månader. IT-konsultbolaget Axakon har slagit både omsättnings- och vinstrekord under Q1 2022. Även Workamo rapporterade nya rekord under kvartalet, både avseende omsättning och antal nya frilansare på plattformen. Därtill har Workamo vunnit flera betydelsefulla affärer, bland annat ett avtal värt 6 miljoner konor med Fenix Begravningsbyrå. InBanner har under perioden både säkrat 5 miljoner kronor i nytt kapital från delägaren Trustly samt rekryterat Björn Nilsson till ny verkställande direktör. Vår delägda tekniska widgetlösning för bokning av resor Desti.one (D1) har under perioden tecknat partnerskap med Visit Kiruna, Visit Värmdö och Visit Jämtland/Östersund. Desti.one har även sett intresse från Förenade Arabemiraten, både gällande finansiering samt potiella kunder.

Genomförande av vår förvärvsstrategi

Under kvartalet har vi även fortsatt exekvera på vår uttalade förvärvsstrategi för att addera ytterligare hävstång till affärsmodellen. Genom förvärvet av parkeringsteknikbolaget Linky, som efter periodens slut dessutom även ingått ett avtal om omvänt förvärv av Apparkingspot, är EPTI åter majoritetsägare till en ledande aktör på den snabbt växande parkeringsmarknaden. Affären, där Apparkingspot efter genomförande kommer att namnändras till Linky Tech AB (publ), präglas av tydliga synergier genom flera gemensamma avtalspartners och industriell logik i form av kompletterande teknologiska tjänster inom parkering. Förvärvet förväntas slutföras under det andra kvartalet 2022. EPTI blev i januari även majoritetsägare i e-learning SaaS-plattformen Moblrn vilka nyligen tecknat avtal med bland annat Skandinaviens ledande aktör inom E-commerce. Efter kvartalets slut förvärvades även SEO-byrån Adhype för en köpeskilling maximalt uppgående till 22 mkr. Motsvarande cirka 9,5 MSEK erlades med nyemitterade aktier i EPTI på kursen 7,89 kr per aktie och resterande del kontant. Adhype kommer att kvarstå som ett separat bolag inom Core och vara en starkt bidragande faktor till affärsområdets positiva kassaflöde. Idag har jag även det stora nöjet att meddela att vi även utökat vårt innehav från 10 till 55 procents ägande i den tyska disruptiva mäklarplattformen Immomer. Transaktionen gjordes även den med aktien som valuta på kursen 7,89 kr per aktie. I investeringsrundan tillkommer även Erik Olsson, grundare och huvudägare till den svenska mäklarfirman med samma

namn. Erik kommer dessutom att agera rådgivare och bidra med sin omfattande branscherfarenhet. Immomer kommer att ingå i EPTIs affärsområde Incubation och därmed ta del av ökade finansiella och tekniska resurser.

Riktad nyemission till Aggregate Media
Under kvartalet har vi även genomfört en riktad emission om 16,25 MSEK på en kurs om 7,89 SEK per aktie till Aggregate Media. Genom emissionen har vi fått tillgång till betydande marknadsföringsresurser, vilket möjliggör offensiva varumärkessatsningar för både moderbolaget och våra portföljbolag.

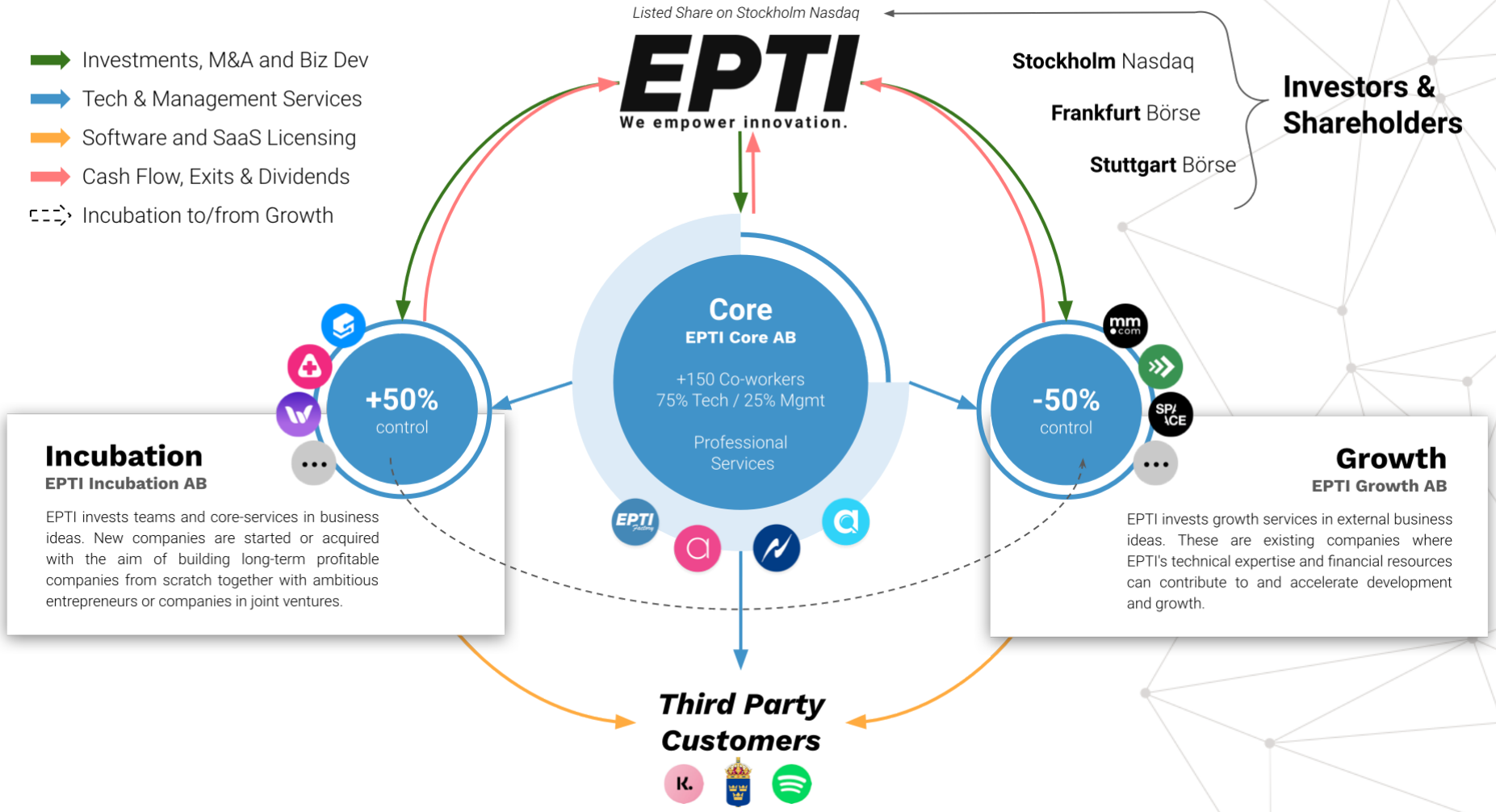
Uppdaterad affärsmodell för ökad tydlighet
Vartefter EPTI växt har vi sett ett ökad behov av att tydliggöra koncernstrukturen. Den uppdaterade affärsmodellen består av områdena Core, Incubation och Growth. Core utgör, som det låter, grunden i EPTI. Här finns interna bolag och resurser samlade vilka på daglig basis tillhandahåller djupt operativt stöd till koncernens portföljbolag. Affärsområdet tar även egna externa utvecklingsuppdrag vilket bidrar med starka kassaflöden som kan finansiera andra delar av verksamheten. Idagsläget består Core av bolagen EPTI Factory, Axakon, Actea och Adhype. Antalet medarbetare inom affärsområdet uppgår till över 150, varav cirka 75 procent är tekniska utvecklare. Inom Incubation återfinns koncernens majoritetsägda portföljbolag vilka åtnjuter koncernens resurser och expertis inom Core. När timingen är rätt kommer det inom affärsområdet även startas nya bolag från grunden tillsammans med engagerade entreprenörer. I Growth har vi samlat koncernens minoritetsägda bolag vilka också får ta del av EPTI's tekniska kompetens och finansiella resurser för att på så sätt accelerera utvecklingen. Tillsammans utgör den nya affärsmodellen EPTIs växande ekosystem och erbjudande inom company building.

Väl positionerade för fortsatt tillväxt
Vår strategi bygger på ett kraftfullt och självständigt ekosystem av engagerade entreprenörer och utvecklare som delar samma ambitiösa långsiktiga tankesätt. Vi tror starkt på att ge duktiga människor förtroendet att fatta egna beslut medan vi förser dem med rätt resurser vid varje givet tillfälle av bolagens utveckling. Framöver planerar vi att tålmodigt fortsätta genomföra vår förvärvsstrategi. Idagsläget har vi pågående dialoger med ett flertal kandidater, inklusive bolag som kan komplettera EPTI Core för att ytterligare stärka vårt djupa operativa stöd. Även om den nuvarande globala ekonomiska utvecklingen gör marknadsutsikten osäker, förväntar sig vi oss att aktiviteten kommer att vara fortsatt hög under resterande delen av 2022.

Avslutningsvis vill vi uttrycka vår medmänsklighet till samtliga drabbade i det alltjämt pågående kriget i Ukraina. EPTI har ingen verksamhet eller anställda i varken Ryssland eller Ukraina, utan påverkas endast indirekt genom ökad volatilitet på de finansiella marknaderna. Jag kom själv som flykting till Sverige under Bosnienkriget och kan i allra högsta grad relatera till det stora lidandet många människor just nu går igenom. EPTI är Europeisk koncern byggt på principer kring frihet, inkludering och medmänsklighet. Och så kommer det alltid förbli.

Arli Mujkic
vd och grundare EPTI

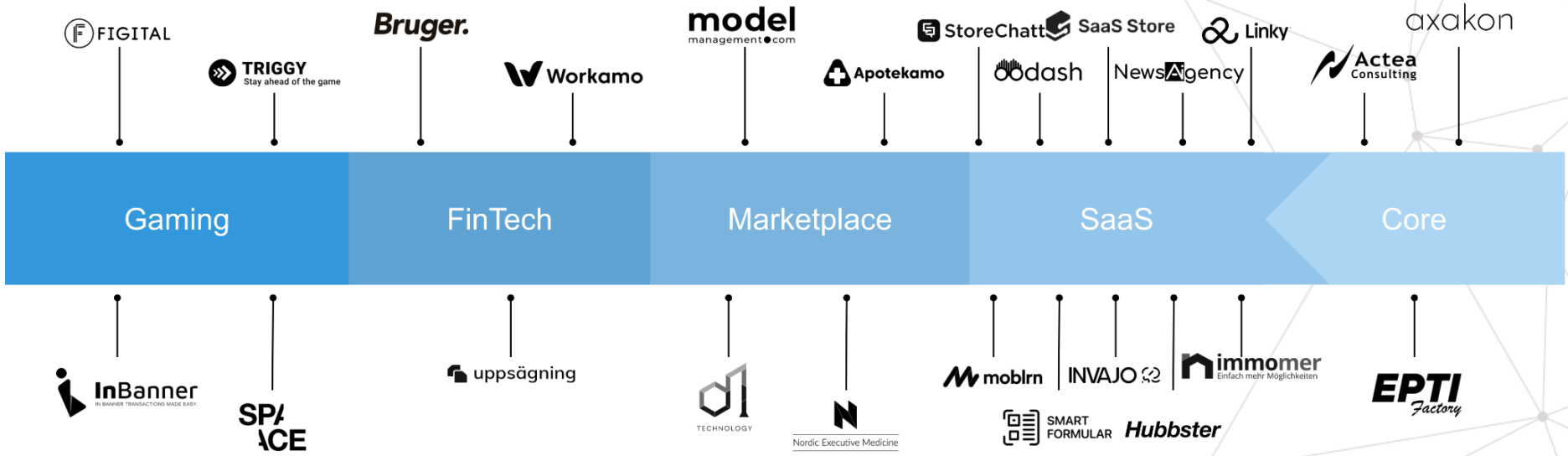
Affärsmodell



Segment och portföljbolag

EPTI har sedan starten sommaren 2017 byggt upp en portfölj som idag består av totalt 25 bolag. Bolagets verksamhet är uppdelad i fem olika segment som EPTI anser har stor potential och där Bolagets medarbetare och grundare har stor branscherfarenhet och relevant kompetens. Inom segmentet "Core" har EPTI olika tjänster som understödjer samtliga portföljbolag samtidigt som de också har sina egna fristående kunder och ges möjlighet att växa konsultaffären organiskt. I det följande avsnittet beskrivs ett urval av bolagen i respektive segment.

Samtliga EPTIs portföljbolag återfinns på epti.com.



Net Asset Value (NAV)

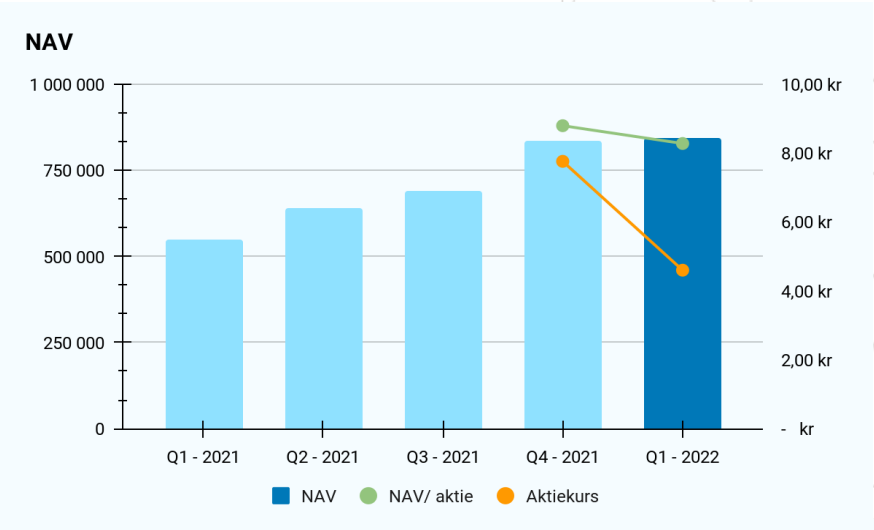
Koncernen ingående NAV 2022-01-01 uppgick till 836 178 tkr och har under perioden haft en total ökad värdeförändring om 7 784 tkr vilket motsvarar 0,93% och innebär en utgående NAV per 2022-03-31 uppgår till **843 962 tkr.** Bolagets ledning gör bedömningen att inflation, räntehöjningar och kriget i Ukraina har påverkat NAV-utvecklingen negativt för perioden. Bolaget bedömer att riskviljan har minskat bland investerare och därmed ett mer återhållsamt klimat för kapitalanskaffningar än tidigare räkenskapsår.

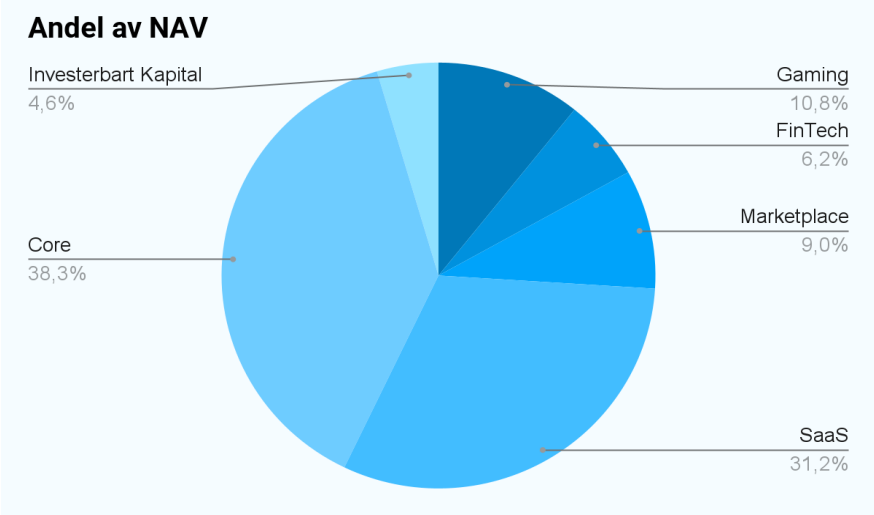
SaaS

Koncernen förvärvade Linky Tech AB den 16 februari 2022 som tillför en NAV-tillväxt om ca 56 miljoner kronor. Koncernen har även ökat sitt ägande i Moblrn från 15% till 57% och ökat NAV:et med ca 18,9 miljoner kronor till 25,7 miljoner kronor.

Core

Koncernen har minskat sitt NAV-värde i EPTI Factory AB med ca 54,4 miljoner kronor under perioden och utgående NAV-värde uppgår till ca 181,3 miljoner kronor. Förändringen är primärt hänförbar till ett mycket starkt Q4 2020 som för perioden inte ingår i rullande 12 månaders EBITDA. Actea Consulting AB har ökat sitt NAV-värde med 6,9 miljoner kronor som en effekt av ökad omsättning med 4,6 miljoner kronor på rullande 12 månader. Axakon Consulting AB har ökat sitt NAV-värde med ca 4,9 miljoner kronor som en effekt av ökad omsättning med med ca 3,3 miljoner kronor på rullande 12 månader.





Net Asset Value (NAV)

Bolag	Segment	Ägarandelar	Verkligt värde (kr)	Värderingsmetod	ROH (kr)[2]	ROI[3]
EPTI Factory	Core	100,00%	181 254 850	EBITDAx12	-	362 410%
ACTEA Consulting	Core	100,00%	97 969 797	PSx1,5	-	341%
Axakon	Core	91,00%	43 801 032	PSx1,5	-	103%
EPTI Core AB			**323 025 679**			**678%**

Bolag	Segment	Ägarandelar	Verkligt värde (kr)	Värderingsmetod	ROH (kr)	ROI
Bruger	FinTech	49,00%	17 150 000	Senaste Transaktion	0	6%
InBanner	Gaming	79,70%	83 286 500	Senaste Transaktion	5 159	678%
Workamo	FinTech	50,00%	34 773 000	Senaste Transaktion	2 299	1 037%
Uppsägning	FinTech	50,10%	25 050	Anskaffningsvärde	0	0%
Linky	SaaS	73,82%	56 472 300	Senaste Transaktion	0	0%
Apotekamo	Marketplace	50,44%	45 900 400	Senaste Transaktion	2 328	416%
Desti.one	Marketplace	57,00%	22 800 000	Senaste Transaktion	1 821	222%
SaaS Store	SaaS	100,00%	23 435 638	IPx2	2 247	107%
Oodash	SaaS	100,00%	13 072 696	IPx2	740	154%
SmartFormular	SaaS	100,00%	50 000	Anskaffningsvärde	0	0%
Moblrn	SaaS	57,00%	25 650 000	Senaste Transaktion	0	429%
Invajo	SaaS	100,00%	125 800 000	Senaste Transaktion	6 897	2 580%
EPTI Incubation AB			**448 415 584**		**4 565**	**567%**

[2] Return on Hours är ett KPI som beräknar (**verkligt värde + avyttring + fakturering - investering) / antal timmar** i djupt operationellt stöd från Core
[3] Return on Investment

Bolag	Segment	Ägarandelar	Verkligt värde	Värderingsmetod	ROH (kr)	ROI
Figital Group	Gaming	6,50%	4 333 583	Senaste Transaktion	908	33%
Space	Gaming	4,40%	1 760 000	Senaste Transaktion	284	0%
Triggy	Gaming	2,50%	1 637 232	Senaste Transaktion	541	243%
Nordic EM	Marketplace	15,00%	3 300 000	Senaste Transaktion	5 584	71 460%
Immomer	Marketplace	10,00%	1 760 000	Senaste Transaktion	609	0%
LeaderIsland	SaaS	35,00%	10 850 000	Senaste Transaktion	0	1 510%
Hubbster	SaaS	9,30%	5 647 696	Börskurs	799	158%
NewsAIgency	SaaS	13,33%	1 999 500	Senaste Transaktion	1 986	0%
ModelManagement	Marketplace	3,63%	2 541 000	Senaste Transaktion	1 646	0%
EPTI Growth AB			**33 829 012**		**857**	**132%**
Totala Innehav			***805 270 274***			
Investeringsbart Kapital			***38 692 000***			
Net Assets Value			***843 962 274***			

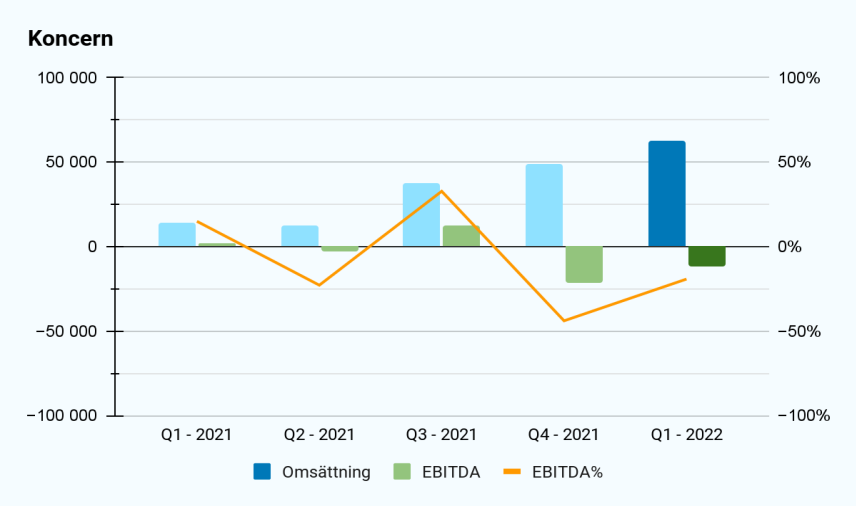
Net Asset Value (NAV)[4]

tkr	2022-01-01			2022-03-31	2022-03-31
Segment	Verkligt värde	Förändring av verkligt värde	Förändring av verkligt värde %	Verkligt värde	Andel av portföljen
Gaming	91 017	0	0,00%	91 017	10,78%
FinTech	51 948	0	0,00%	51 948	6,16%
Marketplace	78 368	−2 067	−2,64%	76 301	9,04%
SaaS	190 859	72 119	37,79%	262 978	31,16%
Core	365 661	−42 635	−11,66%	323 026	38,27%
Investerbart Kapital	58 325	−19 633	−33,66%	38 692	4,58%
Total	**836 178**	**7 784**	**0,93%**	**843 962**	**100%**

[4] Under noten ""Värderingsmetod Net Asset Value (NAV)" beskriver Bolaget värderingsmetoden av Net Asset Value.

Resultatrapport

Koncernens finansiella rapport består av i två affärsområden, EPTI Core AB och EPTI Incubation AB. Det sker kontinuerligt internförsäljning mellan affärsområdena som sedan elimineras i koncernrapporten. Utöver de två affärsområdena så finns det kostnader i moderbolaget som är hänförbara till management som tas upp i koncernredovisningen.



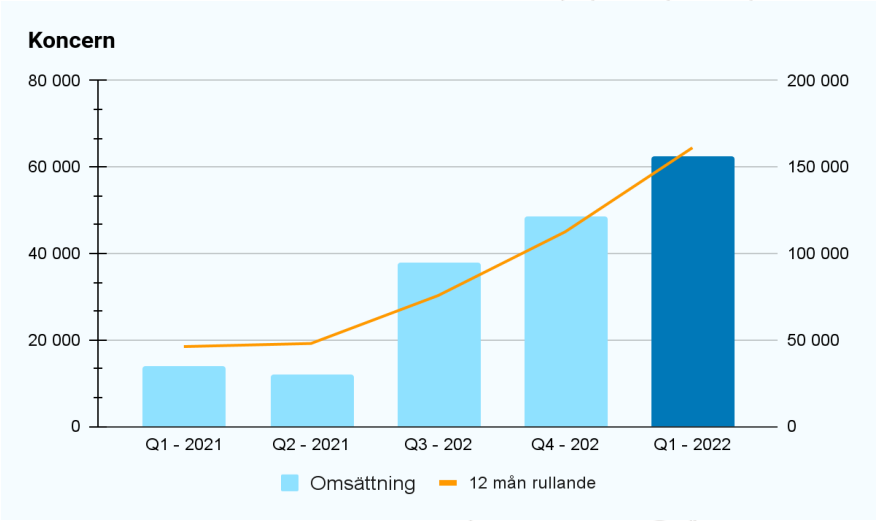
	Q1 - 2022				Q1 - 2021
	EPTI Core AB	EPTI Incubation AB	Eliminering	Koncern	Koncern
Omsättning	45 681	29 536	−12 629	**62 588**	**13 977**
Rörelse kostnader	−39 164	−39 149	3 712	**−74 601**	**−11 875**
EBITDA	6 517	−9 613	−8 917	**−12 013**	**2 102**
EBITDA%	14,27%	−32,55%		**−19,19%**	**15,04%**

Koncern

Intäkter första kvartalet 2022

Koncernens intäkter uppgick till 62 588 tkr (13 977) vilket motsvarar en ökning om ca 348% jämfört vid samma tidpunkt föregående år. Koncernens rullande intäkter 12 månader uppgick till 161 182 tkr (46 163) vilket motsvarar en ökning med 250% vid samma tidpunkt föregående år. Nettoomsättning för första kvartalet uppgick till 54 042 tkr (9 079) vilken är en ökning med 495%. Intäkter hänförbart till aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 7 913 tkr (4 187) vilket även är en ökning med 89%, dessa intäkter avser teknikutveckling i dotterbolag som i enligt redovisningsprinciper för (K3) tas upp som intäkter i koncernen.

Den organiska tillväxten för första kvartalet 2022 uppgick till 56% vilket motsvarar en ökning om 7 816 tkr från 13 977 tkr till 21 793 tkr jämfört vid samma tidpunkt föregående år. Den förvärvade tillväxten uppgick till 40 786 tkr för första kvartalet jämfört vid samma tidpunkt föregående år, den förvärvade tillväxten är hänförbart till förvärvet av företagsgruppen Talnox AB och Invajo AB.



	Q1 - 2022	Q1 - 2021	Q1 - Q4 2021
Omsättning	62 588	13 977	112 571
EBITDA	−12 013	2 102	−9 615[5]
Resultat efter finansiella poster	−26 224	985	−105 219
Resultat per aktie innan utspädning, kr	−0,26	0,40	−6,90
Genomsnittligt antal utestående aktier vid periodens utgång	101 521 187	558 413	15 579 056
Antal aktier vid periodens utgång	101 955 320	558 413	95 077 463

[5] Justerat EBITDA 2021 helår med 31 209 tkr som är hänförbart till Goodwill-posten som uppstod i samband med omvända förvärvet som klassificeras som Övriga externa kostnader i resultatrapporten.

Rörelseresultatet

EBITDA uppgick under första kvartalet till -12 013 tkr (2 102) vilket är en minskning mot vid samma tidpunkt föregående år. Koncernen har ökat sina rörelsekostnader som en följd till förvärv av företagsgruppen Talnox Group AB, företagsgruppen har historisk lägre marginaler men bidrar med högre omsättning. Rörelsekostnaderna under första kvartalet uppgick till -74 582 tkr (-11 875).

Koncernen har belastats av avskrivningar under första kvartalet som uppgick till -12 493 tkr (-1 385), varav -10 267 tkr är hänförbart till goodwill och övriga avskrivningar hänförbart till immateriella- och materiella anläggningstillgångar.

Koncernens räntekostnader uppgick till -276 tkr (-174) vilket avser kostnader för checkräkningskrediter och lån till kreditinstitut.

Koncernens resultat från andelar i intresseföretag uppgick till 446 tkr (366), vilket avser försäljning av aktier i Hubbster group AB. Koncernens resultat från andelar i dotterbolag uppgick till -1 961 tkr (0) vilket avser nedskrivning av aktier i dotterbolag.

Fördelning rörelsekostnader		
	Q1 2022	Q1 2021
Direkta kostnader	−20 438	−2 123
Övriga externa kostnader	−19 652	−4 081
Personalkostnader	−34 309	−5 531
Övriga rörelsekostnader	−183	−140
Totala rörelsekostnader	**−74 582**	**−11 875**

Kassaflöde & investeringar

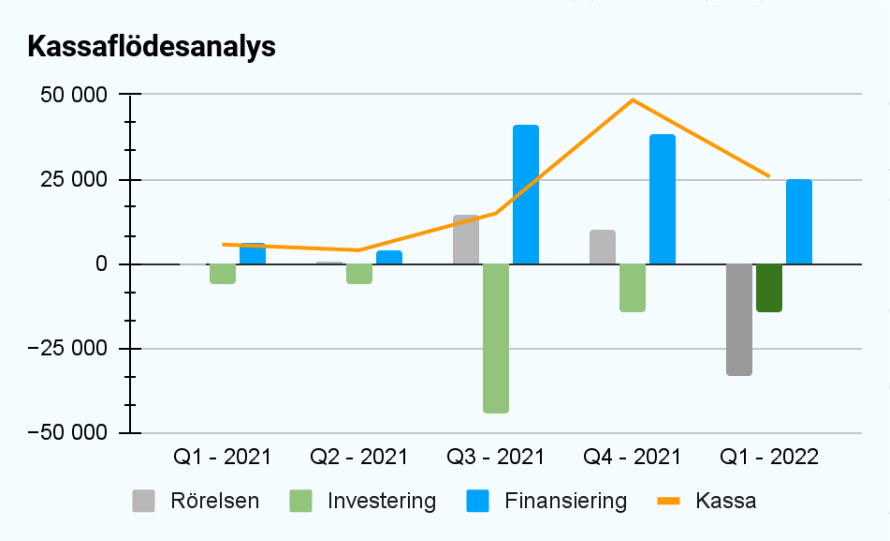
Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet uppgick till -15 847 (-756) i koncernen.

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -8 465 (- 4 816) i koncernen. Investeringarna består av aktivering av kostnader avseende utvecklingsarbeten av teknikplattformar och dess nya funktioner i flera av koncernens dotterbolag. Koncernen har strategiskt under kvartalet investerat i dotterbolagens olika teknikplattformar för fortsatt tillväxt på kort sikt med avsikt att ställa om verksamheterna och dess teknikplattformar till lönsamhet och därmed minskade investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Koncernen upprättar löpande DCF-analyser (Discounted cash flow) för att säkerställa substansen i koncernens immateriella anläggningstillgångar samt att identifiera eventuella nedskrivningsbehov. Bolagets ledning har inte identifierat några nedskrivningsbehov under första kvartalet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till -265 tkr (-78), investeringar avser inventarier.

Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till -4 105 tkr (-1 138), koncernen har under första kvartalet förvärvat aktier i Moblrn och Linky. Koncernen har sålt aktier i Hubbster under första kvartalet. Koncernen har under första kvartalet negativ nettoförändring mellan erhållen kassa från förvärv och kassa från avyttrade bolag om -1 698 tkr (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 7 688 tkr (6 102) under första kvartalet som avser bland annat nyemissioner om 12 585 tkr och koncernens checkräkningskredit har förändras med - 3 078 tkr (4 151) under första kvartalet.



Koncernens checkräkningskredit uppgår till 13 400 tkr och varav 446 tkr utnyttjas vid periodens utgång.

Koncernen har amorterat -1 819 tkr (-549) under perioden på sina lån till kreditinstitut SEB och ALMI. Koncernens räntebärande skulder som ska amorteras inom 12 månader uppgår till 6 408 tkr (3 056) och amorteras efter 12 månader uppgår till 7 363 tkr (5 295). Koncernens skuldsättningsgrad uppgår till 60,9% (41,2) vid periodens utgång. Koncernens soliditet uppgår till 61,9% (70,8) vid periodens utgång.

Koncernens utgående kassa 2022-03-31 uppgick till 25 738 tkr (5 629), koncernen har likvida tillgångar om 38 692 tkr vid periodens utgång.

Eget kapital & antal aktier

Koncernens egna kapital uppgick till 260 535 tkr (58 271) per den sista mars 2022. Aktiekapitalet var 25 488 830,00 fördelat på 101 955 320 aktier per den sista mars 2022.

Nyemission & aktiekapital

Moderbolaget har under första kvartalet genomfört två kontant emissioner som tillsammans har ökat aktiekapitalet med 1 719 464,25 kronor från 23 769 365,75 kronor till 25 488 830,00 kronor, samt emitterat 6 877 857 aktier vilket har ökat antalet tillgängliga aktier från 95 077 463 till 101 955 320 aktier i moderbolaget.

Optionsprogram

Optionsprogram 2020/2023:1 & 2020/2023:2

På extra bolagsstämman den 27 februari 2020 beslutade om inrättande av ett långsiktigt teckningsoptionsprogram, som sedan på årsstämman den 17 juni 2020 beslutades det att ändra villkoren för teckningsoptioner enligt incitamentsprogram 2020/2023 serie 1 och serie 2 på så sätt att respektive teckningskurs för nyteckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ändras från 23 kr till 18 kr. Båda incitamentsprogrammen 2020/2023 serie 1 och serie 2 fulltecknades.

EPTI aktie

EPTI AB (publ) "EPTI" handlas på Nasdaq Stockholm, First North Growth Market. Första handelsdagen var den 20 december 2021 efter att ha genomfört ett omvänt förvärv med dåvarande Invajo Technologies AB. Den sista mars 2022 noterades aktiekursen till 4,60 kronor. Det motsvarar ett marknadsvärde på ca 469 miljoner kronor.

Förändring aktier Q1 2022

Datum	Händelse	Förändring	Antal aktier
2022-01-01	Ingående antal aktier		95 077 463
2022-01-03	Kontant emission	5 271 335	100 348 798
2022-02-09	Kontant emission	1 606 522	101 955 320
2022-03-31	Utgående antal aktier		101 955 320

EPTI Core AB

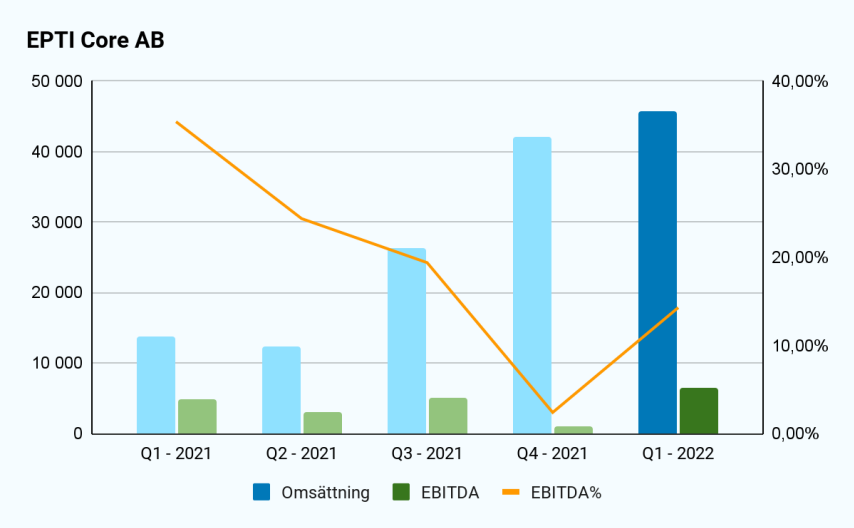
Resultatrapport

Första kvartalet 2022

Intäkterna har ökat i affärsområdet EPTI Core AB och uppgick till 45 681 tkr (13 840) under första kvartalet, vilket motsvarar en ökning med ca 330% jämfört vid samma tidpunkt föregående år. Affärsområdets rullande 12 månaders omsättning uppgick till 126 393 tkr. Omsättningen avser både nettoomsättning och omsättning till koncernbolag som elimineras i koncernrapporten.

Affärsområdets resultat uppgick till 6 517 tkr (4 896) under första kvartalet, vilket motsvarar en EBITDA% om ca 14% (36) jämfört vid samma tidpunkt föregående år.

Bolagen i affärsområdet Core tillhandahåller tjänster inom blanda annat teknikutveckling Kunderna är både koncerninterna och externa kunder. Affärsområdet är kassaflödes positivt och erlägger utdelningar till EPTI AB som är investeringsbart kapital.



tkr	2022 Q1	2021 Q1	2021 Q1 - Q4
Omsättning	45 681	13 840	94 555
EBITDA	6 517	4 896	14 000
EBITDA%	14,27%	35,38%	14,81%

EPTI Incubation AB

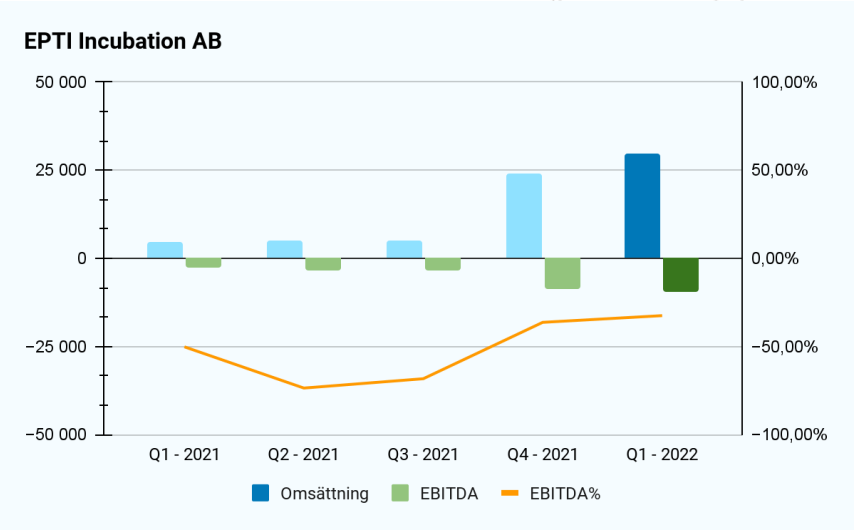
Resultatrapport

Första kvartalet 2022

Intäkterna har ökat i affärsområdet EPTI Incubation AB uppgick till 21 583 tkr (4 836) under första kvartalet, vilket motsvarar en ökning med ca 511% jämfört vid samma tidpunkt föregående år. Affärsområdets rullande 12 månaders omsättning uppgick till 55 747 tkr. Omsättningen avser både nettoomsättning och intäkter avseende aktiverat arbete för egen räkning.

Affärsområdets resultat uppgick till -9 605 tkr (-2 430) under första kvartalet, vilket motsvarar en minskning med 295% jämfört vid samma tidpunkt föregående år.

Bolagen i affärsområdet incubation är tillväxtbolag som under första kvartalet 2022 har investerat i fortsatt tillväxt i form av teknikutveckling och marknadsföring.



tkr	2022 Q1	2021 Q1	2021 Q1 - Q4
Omsättning	21 583	4 836	39 000
EBITDA	−9 605	−2 430	−18 302
EBITDA%	−44,50%	−50,25%	−46,93%

Finansiell information

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och tillämpade redovisningsprinciper är enligt BFNAR 2012:1 och koncernredovisning (K3). Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020 förutom (i) ändrade redovisningsprinciper för hantering av omvänt förvärv; (ii) ändrade redovisningsprinciper för hur man hanterar uppskrivning av immateriella anläggningstillgångar, (iii) ändrad redovisningsprincip för hur man redovisar minoritetsposter i egna kapitalet.

Rättelse av fel

Bolaget har upptäckt ett fel avseende uppskrivning av immateriella anläggningstillgångar om 157 243 089 kronor från räkenskapsåret 2020 och 2021. Korrigeringen av tidigare fel har påverkat ingående balanserna för räkenskapsperioden 2021 med:
(i) minskat eget kapital om 124 851 013 kronor i koncernen;
(ii) minskad avsättning för skatt om 32 392 076 kronor.
(iii) minskat värde av immateriella anläggningstillgångar om 157 243 059 kronor.
Förändringarna har minskat koncernens ingående balansomslutning 2021 från 231 387 002 kronor till 74 143 913 kronor.

Bolaget har upptäckt fel avseende aktiekapitalet i koncernredovisningen i bokslutskommunikéen för 2021. Aktiekapitalet som togs upp i koncernredovisningen i bokslutskommunikéen 2021 var 66 157,50 kronor men vilket avviker från det korrekta aktiekapitalet vilket är 23 769 365,75 kronor. Dem ingående balanserna för räkenskapsåret 2022 har justerats så att de ingående balanserna är korrekt upptagna i kvartalsrapporten Q1 2022. Utöver ovan har Bolaget även justerat resultatet i bokslutskommunikéen för 2021 med att öka kostnaderna med -31 996 tkr som är hänförbart till nedskrivning av Goodwill post som är hänförbart till tilläggsköpeskilling av Talnox Group AB om 30 mkr, och ökade avskrivningar övrig Goodwill post om 1,9 mkr. Utöver detta har Bolaget även omklassificerat tidigare avskrivningar av Goodwill post till Övriga externa kostnader om -31 209 tkr som är hänförbart till Börsplatsen i samband med det omvända förvärvet. Justeringen innebär att EBITDA försämras med motsvarande belopp men minskar avskrivningarna med samma belopp, vilket innebär nettoförändring i periodens resultat för den förändringen. Rättelserna ovan har påverkat Eget kapital med 21 680 tkr jämfört med tidigare offentliggjord bokslutskommuniké 2021. Utgående Eget Kapital i bokslutskommunikéen 2021 har ändrats från 235 210 tkr till 213 530 tkr. Samt så har koncernens Goodwill post ökat med 8 320 mkr samt kortfristiga skulder ökat med 30 000 mkr jämfört med tidigare offentliggjord bokslutskommuniké 2021. Balansomslutningen har förändrats från 350 725

till 359 045 tkr.

Omvänt förvärv - Apportemission

Den 17 december 2021 förvärvade EPTI AB (fd Invajo Technologies AB) samtliga aktier i EPTI Ventures AB (fd EPTI AB) och genomförde ett namnbyte från Invajo Technologies AB till EPTI AB. Transaktionen innebär att EPTI Ventures AB (fd EPTI AB) aktieägare blev majoritetsägare till 83,23% i EPTI AB, och EPTI ABs (fd Invajo Technologies AB) aktieägare blev minoritetsägare till 16,77%. Det omvända förvärvet genomfördes genom en apportemission där Bolaget emitterade 79 129 816 aktier till en teckningskurs om 7,8883 kronor. Det sammanlagda värdet i transaktionen uppgick till 750 miljoner kronor.

Med anledning av Bolagets omvända förvärvet upprättas koncernredovisningen i enlighet med reglerna som följer vid ett omvänt förvärv. Det innebär att koncernens aktiekapital är EPTI Ventures AB (fd EPTI AB) aktiekapital vid upprättande av koncernredovisning. Koncernens resultaträkning avser EPTI Ventures AB (koncern) (fd EPTI AB koncern) för perioderna 2021 med för jämförelsesiffror för 2020. Notera, förvärv som EPTI Ventures AB (fd EPTI AB) har genomfört under räkenskapsperioderna tas upp i resultaträkning och balansräkning i enlighet med hur koncernredovisning upprättas. Det innebär att resultaträkningen från EPTI AB (fd Invajo Technologies AB) är inte upptagen i resultaträkningen för räkenskapsåret 2021 och 2020 men att balansräkningen från EPTI AB (fd Invajo Technologies AB) är upptagen i koncernredovisningen.

Eliminering av omvänt förvärv

1. Återföring av legalt förvärv som uppgår till 79 129 848 aktier multiplicerat med 7,8883 kr/ aktie (624 199 980 kr) varav 19 782 462,00 kr aktiekapital och 604 417 518 kr i överkursfond. Kvotvärdet per nyemitterad aktie är 0,25 kr per aktie.

2. Moderbolagets andel 16,77% av signatur vilket uppgår till 125 799 824 kr tas upp som aktier i dotterbolag och elimineras mot aktiekapital 19 782 462,00 kr och 106 017 362,00 kr fritt eget kapital.

3. Upprättande av förvärvsanalys av EPTI AB med köpeskillingen 125 799 824 kr vilket vid förvärvstidpunkten beräknade en skillnad om 104 031 187 kr. Bolaget härleder att 30% är kostnad för börsplats och 70% Goodwill-post. Bolaget gör därför en avskrivning på 31 209 356 kr i bokslutskommunikeen avseende börsplatsen.

4. Omföring av eget kapital om 3 920 754,25 kr i aktiekapital elimineras mot fritt eget kapital så att utgående eget kapital i koncernen uppgår till 23 769 365,75 kr som speglas med EPTI ABs aktiekapital.

Finansiell kalender

Årsredovisning och delårsrapporterna kommer finnas tillgängliga på Bolagets hemsida samma dag som dem publiceras för allmänheten.

- Årsstämma 2022 hålls den 27 juni 2022
- Delårsrapport kvartal 2 2022 presenteras 18 augusti 2022
- Delårsrapport kvartal 3 2022 presenteras 17 november 2022
- Bokslutskommuniké 2022 presenteras 23 februari 2023

Koncernens resultaträkning

tkr	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2021
Nettoomsättning	54 042	9 079	86 168
Aktiverat arbete för egen räkning	7 913	4 187	25 411
Övriga rörelseintäkter	633	711	992
	62 588	**13 977**	**112 571**
Rörelsekostnader			
Direkta kostnader	−20 458	−2 123	−31 212
Övriga externa kostnader	−19 651	−4 081	−65 602
Personalkostnader	−34 309	−5 531	−56 010
Övriga rörelsekostnader	−183	−140	−571
EBITDA	**−12 013**	**2 102**	**−40 824**
Avskrivningar	−12 493	−1 385	−11 056
Nedskrivningar	0	0	−52 275
EBIT	**−24 506**	**717**	**−104 155**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav	446	366	192
Resultat från försäljning av aktier i dotterbolag	−1 961	0	−313
Räntenettot	−203	−98	−943
Resultat efter finansiella poster	**−26 224**	**985**	**−105 219**
Skatt på periodens resultat	−19	−764	−2 318
Periodens resultat	**−26 243**	**221**	**−107 537**
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	*−23 492*	*1 462*	*−102 881*
Innehav utan bestämmande inflytande	*−2 751*	*−1 241*	*−4 656*

Koncernens balansräkning

tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	85 721	52 914	71 935
Koncessioner, patent, licenser	185	218	187
Uppskrivning balanserade utgifter	0	0	0
Goodwill	171 965	0	168 993
	257 871	**53 132**	**241 115**
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 446	306	1 311
	1 446	**306**	**1 311**
Finansiella anläggningstillgångar			
Långfristiga fordringar i dotterbolag	4 734	0	4 734
Andra långfristiga värdepappersinnehav	4 650	9 836	13 831
Andra långfristiga fordringar	6 179	2 268	4 827
	15 563	**12 104**	**23 392**
Summa anläggningstillgångar	**274 880**	**65 542**	**265 818**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar & varulager			
Handelsvaror	603	20	259
Kundfordringar	32 335	5 644	26 869
Övriga kortfristiga fordringar	7 034	1 980	9 408
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 903	3 448	8 242
	65 875	**11 092**	**44 778**
Kassa och bank			
Likvida medel	25 738	5 629	48 449
	25 738	**5 629**	**48 449**
Summa omsättningstillgångar	**91 613**	**16 721**	**93 227**
SUMMA TILLGÅNGAR	**366 493**	**82 263**	**359 045**

tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	25 489	57	23 769
Ej registrerat aktiekapital	515	0	1 318
Övrigt tillskjutet kapital	212 759	42 043	202 718
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	−13 956	16 171	−14 275
Summa eget kapital	**224 807**	**58 271**	**213 530**
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	*216 466*	*55 621*	*193 916*
Innehav utan bestämmande inflytande	*8 341*	*2 650*	*19 614*
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter	1 262	0	1 252
Summa avsättningar	**1 262**	**0**	**1 252**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	22 316	5 295	22 791
	22 316	5 295	22 791
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	6 408	3 056	6 689
Checkräkningskredit	446	5 159	3 524
Leverantörsskulder	21 148	1 764	15 208
Skatteskulder	960	1 226	1 558
Övriga skulder	62 617	4 074	58 459
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 529	3 418	36 034
	118 108	18 697	121 472
Summa skulder	**140 424**	**23 992**	**144 263**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**366 493**	**82 263**	**359 045**

Koncernens förändring eget kapital

tkr	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31
Ingående eget kapital	**213 530**	**54 975**	**54 975**
Nyemission	28 925	2 499	138 907
Emissionskostnader	−90	0	−400
Omvänt förvärv (apportemission)	0	0	125 800
Förändring koncernstruktur	−1 360	554	1 878
Eget kapital i minoritets poster	9 720	0	0
Teckningsoptioner	0	0	189
Omräkningsdifferens	324	22	−282
Periodens resultat	−26 243	221	−107 537
Utgående eget kapital	**224 807**	**58 271**	**213 530**
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	216 466	55 621	193 916
Innehav utan bestämmande inflytande	8 341	2 650	19 614
Totalt eget kapital	**224 807**	**58 271**	**213 530**

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	Q1 2022	Q1 2021	Q1 - Q4 2021
Den löpande verksamheten			
EBITDA	−12 014	2 102	−40 824
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	−19	−277	30 170
Betald ränta	−203	−98	−943
Kassaflödet från den löpande verksamheten	***−12 236***	***1 727***	***−11 597***
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager	−344	−20	−259
Förändring av kortfristiga fordringar	−9 005	−4 390	−48 672
Förändring av kortfristiga skulder	5 719	1 927	85 015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**−15 866**	**−756**	**24 487**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	−8 465	−4 816	−44 043
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	−265	−78	−1 317
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	−4 105	−1 138	−34 728
Kassa från förvärvade/ avyttrade tillgångar	−1 698	0	8 634
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**−14 533**	**−6 032**	**−71 454**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	12 585	2 500	80 426
Teckningsoptioner	0	0	0
Förändring av checkräkningskredit	−3 078	4 151	2 515
Upptagna lån	0		11 000
Amortering av lån	−1 819	−549	−4 627
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**7 688**	**6 102**	**89 314**
Periodens kassaflöde	−22 711	−686	42 347
Likvida medel vid periodens början	48 449	6 465	6 465
Kursdifferens i likvida medel	0	−150	−363
Likvida medel vid periodens slut	**25 738**	**5 629**	**48 449**

Moderbolagets resultaträkning

tkr	Q1 2022	Q1 2021	Q1 - Q4 2021
Nettoomsättning	0	1 384	6 946
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	12	36
	0	**1 396**	**6 982**
Rörelsekostnader			
Direkta kostnader	0	0	0
Övriga externa kostnader	−2 746	−4 303	−13 376
Personalkostnader	−2 097	−4 044	−9 108
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
EBITDA	**−4 843**	**−6 951**	**−15 502**
Avskrivningar	0	−1 384	−2 024
Nedskrivningar	0	−22 724	−22 724
EBIT	**−4 843**	**−31 059**	**−40 250**
Resultat från finansiella poster			
Räntenettot	0	−15	−95
Resultat efter finansiella poster	−4 843	−31 074	−40 345
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	**−4 843**	**−31 074**	**−40 345**

Moderbolagets balansräkning

tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter	0	1 255	0
	0	1 255	0
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	0	17	0
	0	17	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i dotterbolag	647 165	16 000	647 165
	647 165	16 000	647 165
Summa anläggningstillgångar	**647 165**	**17 272**	**647 165**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar & varulager			
Kundfordringar	1 316	1 185	1 316
Fordringar hos koncernbolag	46 591	750	46 600
Övriga kortfristiga fordringar	0	548	116
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 867	272	0
	64 774	2 755	48 032
Kassa och bank			
Likvida medel	6 448	8 805	6 407
	6 448	8 805	6 407
Summa omsättningstillgångar	**71 222**	**11 560**	**54 439**
SUMMA TILLGÅNGAR	**718 387**	**28 832**	**701 604**

tkr	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	25 489	3 179	23 769
Ej registrerat aktiekapital	515	0	1 318
Övrigt tillskjutet kapital	790 534	103 188	762 525
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	−105 796	−91 192	−100 863
Summa eget kapital	**710 742**	**15 175**	**686 749**
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	0	1 500	0
Leverantörsskulder	2 659	1 937	1 442
Skulder till koncernföretag	1 816	0	6 825
Övriga skulder	611	1 630	897
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 559	8 590	5 691
	7 645	13 657	14 855
Summa skulder	**7 645**	**13 657**	**14 855**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**718 387**	**28 832**	**701 604**

Moderbolagets förändring eget kapital

tkr	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31
Ingående eget kapital	686 748	45 059	45 059
Nyemission	28 928	1 190	58 235
Apportemission	0	0	624 200
Kapitalanskaffningskostnad	−91	0	−400
Teckningsoptioner	0	0	0
Periodens resultat	−4 843	−31 074	−40 345
Utgående eget kapital	**710 742**	**15 175**	**686 749**

Moderbolagets kassaflödesanalys

tkr	Q1 2022	Q1 2021	Q1 - Q4 2021
Den löpande verksamheten			
EBITDA	−4 843	−6 951	−15 502
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	−3
Räntenetto	0	−15	−95
Kassaflödet från den löpande verksamheten	**−4 843**	**−6 966**	**−15 600**
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	−228	93	−45 187
Förändring av kortfristiga skulder	−7 473	1 788	−1 720
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**−12 544**	**−5 085**	**−62 507**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	−112	−112
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	−121
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**0**	**−112**	**−233**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	12 585	1 190	57 835
Teckningsoptioner	0	0	0
Amortering	0	0	−1 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**12 585**	**1 190**	**56 335**
Periodens kassaflöde	41	−4 007	−6 405
Likvida medel vid periodens början	6 407	12 812	12 812
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	**6 448**	**8 805**	**6 407**

Noter

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och tillämpade redovisningsprinciper är enligt BFNAR 2012:1 och koncernredovisning (K3). Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020 förutom (i) ändrade redovisningsprinciper för hantering av omvänt förvärv; (ii) ändrade redovisningsprinciper för hur man hanterar uppskrivning av immateriella anläggningstillgångar.

Definition nyckeltal

Rörelseresultatet (EBIT) - Resultatet för perioden inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar innan finansiella poster och skatt.

EBITDA -Rörelseresultatet exklusive av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar.

EBITDA% - EBITDA i förhållande till summa rörelsens intäkter.

Justerat EBITDA - EBITDA justerat för påverkan av jämförelsestörande poster. Syftet är att visa EBITDA exklusive poster som stör jämförelsen med andra perioder.

Jämförelsestörande poster - Avser poster som särredovisas då de av väsentlig karaktär, försvårar jämförelsesyftet och anses främmande från den ordinarie kärnverksamheten. Exempelvis förvärvsrelaterade poster, kostnader för börsnotering, omstruktureringsposter eller vid ändrad beräkningsmetod.

Resultatet per aktie - Periodens resultat dividerat på genomsnittligt antal utestående aktier vid periodens utgång med hänsyn tagen till genomförda emissioner under perioden.

Genomsnittligt antal utestående aktier vid periodens utgång
Antalet aktier i bolaget vid periodens ingång adderat med antalet aktier i bolaget vid periodens utgång, dividerat med två (2) med hänsyn tagen till genomförda emissioner under perioden.

Soliditet% - Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

Skuldsättningsgrad% - Totala skulderna i förhållande till Eget kapital.

Nettoskuld / Nettokassa - Nettoskuld visar förhållandet mellan bolagets räntebärande skulder och dess räntebärande tillgångar samt likvida medel. Negativ nettoskuld = nettokassa.

Organisk nettoomsättningstillväxt (%) - Nettoomsättningstillväxt exkluderat förvärvade intäkter mellan jämförbara perioder i procentsats.

Return on Hours - Tillgångsvärdet som skapats per timme från det operativa djupa stödet i form av tilläggsinvestering utöver kapital.

Return on Investment - Tillgångsvärdet som skapats från investerat kapital. Beräknas genom att dividera vinsten med kostnaden för investeringen.

Noter

Värderingsmetod Net Asset Value (NAV)

Bolaget värderar sina tillgångar i portföljbolagen utifrån fyra värderingsmetoder; Senaste transaktionen, Intäktsmultipel, EBITDA, IP-multipel & Börsvärde. Bolaget genomför löpande en bedömning av vilken värderingsmetod som är mest tillämpad för varje enskilt portföljbolag, med utgångspunkten att konsekvent förhålla sig över tid till samma värderingsmetod i varje enskilt portföljbolag. Om Bolaget är börsnoterat så tas börsvärdet upp i Net Asset Value och har det genomfört en transaktion i rimlig närtid i ett portföljbolag är förhållningen att använda värderingsmetoden "Senaste Transaktionen".

Värderingsmetod	Formel
Senaste transaktionen	Post-money på senaste genomförda transaktion, nyemission eller liknande kapitalanskaffning, där oberoende extern aktör medverkat
Intäktsmultipel	P/S på senaste rullande 12 månader gånger en multipel baserat på branschstandard
EBITDA	EBITDA på senaste rullande 12 månader gånger en multipel
Börsvärde	Börsnoterade portfölj bolagens börsvärde vid periodens utgång
IP-multipel	Balanserad teknikutveckling gånger en multipel

Portföljinnehav

Majoritetsägda bolag

Bruger AB
FinTech / 51% andel

Bruger är ett banbrytande Vendor Management System (system för inköp och hantering av konsulter). Med Bruger som strategisk partner kan organisationer helt digitalisera och automatisera all sin hantering av och administration relaterad till sin externa arbetskraft. Bruger hjälper genom sitt nätverk av leverantörer sina kunder att hitta bästa kandidaterna att tillsätta för sina konsultprojekt.

bruger.se

Uppsägning AB
FinTech / 50% andel

Uppsägning erbjuder en tjänst hjälpa kunder med att snabbt och säkert säga upp och avsluta sina prenumerationer och tjänster med ett enda klick, resten sköts av Uppsägning. Det bästa av allt – man hjälper kunderna helt kostnadsfritt. Uppsägning skyddar kundens personliga integritet och webbsidan är integrerad med BankID - lika tryggt som hos din bank.

uppsagning.se

InBanner AB
Gaming / 80% andel

InBanner kombinerar den digitala reklambannern med betalningsstegen i en enda lösning, vilket gör det snabbt och enkelt för besökare att göra en transaktion. InBanner ger publishers möjlighet att använda kraften i bankbetalningar direkt i banners på alla domäner och webbplatser. Tekniken möjliggör ett flöde som omedelbart omvandlar trafik till potentiella transaktioner, konvertering utan att lämna källsidan. InBanner ökar konverteringen med över 300% från klick till avslut med sin lösning.

inbanner.com

Workamo AB
FinTech / 50% andel

Workamo är en plattform för att underlätta aktörerna inom gigekonomin och erbjuder tjänster för både för gigarbetande frilansare och för företag som anlitar gigarbetare. Workamo gör det möjligt för både frilansare och företag som verkar inom gigekonomin att enkelt ta och få betalt till ett lågt pris till schyssta villkor. Allt sker genom en digital och automatiserad process och i partnerskap med delägaren PE Accounting.

workamo.com

Linky Tech AB
SaaS / 73% andel

Linky är ett Platform-as-a-Service bolag med en Progressive Web App (PWA) för slutanvändaren. Plattformen förenklar parkering och laddning för både bestånd och slutanvändern genom att erbjuda ett app-löst och konto-löst flöde, att användas direkt via länk eller QR-kod. Att starta en parkering eller laddningssession tar därför inte mer än några sekunder där betalningar utförs smidigt med lösningar som Swish eller dyl.

linky.se

Apotekamo AB
Marketplace / 50% andel

Apotekamo är en kedja av nätapotek med fokus på länder i sydöstra Europa och erbjuder klassiska webshop-funktioner och betalningar för produkter som säljs på Apotekamo webbsida till konsument. Apotekamos tekniska plattform erbjuder också leverantörer orderhantering och betalningslösningar för att få ut sina produkter till slutkonsument.

apotekamo.com

SmartFormular International AB
FinTech / 100% andel

Med SmartFormular kan användaren enkelt bygga egna formulär med betal- och signeringsmöjligheter. Formulären kan användas i syfte för patientdata och anamnesblad digitalt, smarta kontrakt, teckningssedlar mm. Fördelen med SmartFormular är att användaren kan fylla i dessa formulär med sin egen smartphone genom att scanna en QR-kod, länk eller SMS-länk

smartformular.com

Oodash AB
SaaS / 100% andel

Digitalt verktyg i realtid med fokus på prestationen och effektiviteten hos remote arbetande teams. Oodash erbjuder AI driven aggregering av stora datamängder från vanliga SaaS-tjänster och AI-dashboards som samlar SaaS-data från exempelvis versionskontroll för kod (Gitlab, GitHub), HR-programvara (BambooHR), kommunikationsverktyg (Slack, Trello) och Office (Office365, Google Docs).

oodash.com

SaaS Store International AB
SaaS / 100% andel

Världens första butik för Software as a Service (SaaS). Skaffa Software as a Service lika enkelt som mobilappar, man kan föreställa sig App Store eller Play Store men för SaaS. Plattformen möjliggör att kunna sälja mycket av den open-source mjukvara som finns på GitHub, samt att hjälpa lokala SaaS-aktörer att nå ut på en global marknad. Åtkomsten finns tillgänglig på premiumdomänen saasstore.com

saasstore.com

Axakon Consulting AB
Core / 91% andel

Axakon är ett IT-konsultbolag med fokus på mjukvaruutveckling och hjälper kunder i alla branscher som vill vara i digital framkant. Axakon erbjuder fullstack utveckling oavsett om projekten är i tidigt skede eller i en senare fas. Axakon är sociala nördar av alla slag; kodnördar, technördar, spelnördar, skate-nördar för att nämna några. Axakon drivs av att skapa en trivsam arbetsmiljö som passar alla.

axakon.se

Actea Consulting AB
Core / 100% andel

Konsultföretag inom affärs- och organisationsförändringar som startade i början av 2000-talet. De första uppdragen kom från försvarsområdet och resultaten blev mycket gynnsamma, varpå försvarsområdet och offentlig sektor blev den naturliga nischen för företaget. Actea tror att ödmjukhet och starka drivkrafter är nödvändiga egenskaper i förändringsarbete. Acteas sätt att arbeta är att göra det enkelt och smidigt för att få omedelbar balans och effekt.

actea.se

Moblrn - Mobilized Learning AB
SaaS / 57% andel

Med Moblrns allt-i-ett-verktyg kan du skapa och publicera digital utbildning, utan några tidigare tekniska färdigheter. Intuitivt, enkelt, steg-för-steg-skapande gör att du och din organisation kan erbjuda snabb, rolig och effektiv mikroinlärning, genom att servera små bitar av kunskap via en smart telefon. Moblrn låter dig enkelt skapa och leverera engagerande lärande innehåll, direkt till dina anställdas partners eller kunder via mobilen.

moblrn.com

d1 Technology AB
Marketplace / 57% andel

Möjliggör icke-bokningsbara sajter, inom resebranschen, bokningsbara med en sofistikerad in-ad widget-lösning. Med lösningen gör man det möjligt för resebranschens intressenter att monetarisera på tidigare oanvänd trafik. Desti.one erbjuder en skalbar plattform för befintliga resewebbplatser med integrationer mot befintliga bokningssystem. Den kombinerar bokningssystem för transport, boende och aktiviteter i en enkel lösning. Bokningsbar från var som helst när som helst.

desti.one

Invajo AB
SaaS / 100% andel

Beprövad allt-i-ett-eventplattform med registrering, virtuell konferens och deltagarengagemang. Invajo förvandlar evenemangsarrangörer till professionella event-superhjältar. För alla digitala, hybrida och liveevent. Invajo hjälper till att effektivisera och automatisera sättet att hantera kurser, utbildningar, seminarier, webbinarier, konferenser, biljettförsäljning, inbjudningar, stora och små event, enkäter samt allt däromkring.

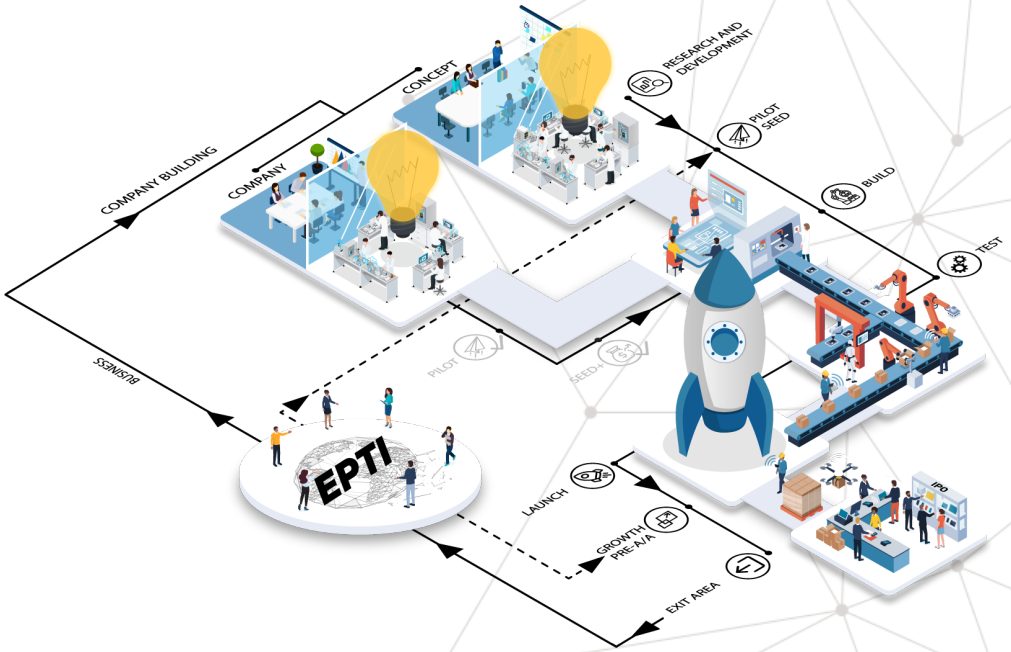
invajo.com

EPTI Factory AB
Core / 100% andel

EPTI Factory AB bildades i samband med grundandet av hela gruppen 2017. EPTI Factory arbetar med att tillhandahålla tjänster för att kunna bygga, lansera och skala teknikbolag från grunden. En stor del av medarbetarna är Ingenjörer och utvecklare men bolaget har även designers, marknadsförare, projektledare och allt annat som krävs för att ta fram och lansera en lyckad teknisk produkt eller tjänst. I EPTI Factory arbetar ca 100 medarbetare fördelat över alla de länder och huvudsegment som EPTI är verksamma inom.

Factory fungerar i praktiken som ett konsultbolag som mottar och utför arbetsinsatser som växlas delvis till ägande i beställaren upp till moderbolaget EPTI AB. Eftersom EPTI fokuserar på flera huvudsegment, innebär detta också att kompetensen i EPTI Factory ska kunna tillgodose de olika behoven som kan tänkas finnas i bolagen. I moderbolaget EPTI, finns en uttalad strategi att hålla en stark förmåga sett till att kunna utveckla bolag med den senaste teknologin, vilket för EPTI Factory innebär en målsättning att hålla hög tillväxt sett till antalet anställda. Detta innebär att EPTI Factory har sitt fokus inställt på att rekrytera många av de bästa talangerna och rekryteringen ligger i genomsnitt på ca 2 nya medarbetare i månaden sedan start.

För att säkra att talanger bevaras och utvecklas i organisationen erbjuder man inte bara spännande uppdrag, utan också en god kultur och möjligheter till avancemang. Alla medarbetare i Factory tar även del av Stellar, ett gamification och bonussystem som ger stjärnor baserat på hur länge man arbetat i Factory och vilken senioritet man innehar vid utgången av varje år. Dessa stjärnor används sedan för att bestämma hur stor andel av en potentiell bonus pott man får ta del av. Bonuspotten byggs upp varje år baserat på EPTI ABs vinst, hel-exits eller delavyttring och tas i beslut för nästkommande budget. Detta gör att alla medarbetare är med på resan och får ta del av framgångsrika bolag och exits.



Minoritetsägda bolag

Figital Group AB

Gaming / 6,5% andel

Butiksorienterad plattform för content.

figital.se

Triggy AB

Gaming / 2,5% andel

Villkorad betting, SaaS för iGaming branschen.

triggy.com

Model Management Dot COM, S.L.

Marketplace / 3,63% andel

Marknadsplats för foto- och reklammodeller.

modelmanagement.com

LeaderIsland AB

SaaS / 35% andel

StoreChatt socialt retail nätverk.

storechatt.com

Nordic Executive Medicine AB

Marketplace / 15% andel

Marknadsplats och SaaS för precisionsmedicin.

nordicem.se

SPACE - Contemporary Digital Culture Center AB

Gaming / 4,4% andel

Digitalt kulturcenter, e-sport och nöje.

space.cc

Mitt I intressenter AB

SaaS / 13,33% andel

Investmentbolag inriktat mot media-SaaS bolag.

n/a

Hubbster Group AB

SaaS / 9,3% andel

Medarbetardriven förändring och insight.

hubbster.com

Mäklarappen Sverige AB

SaaS / 10% andel

"Uber" för köpare/säljare av bostad och mäklare i Tyskland.

immomer.de

Notera

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

För ytterligare information vänligen kontakta:

Arli Mujkic, CEO
Tel: +49 17 662 699 964
arli@epti.com

Adam Bäckström, CFO
Tel: +46 730 26 68 26
adam@epti.com

Tord Lendau
Styrelseledamot & Ordförande

Arli Mujkic
Styrelseledamot och Verkställande Direktör

William Moulod
Styrelseledamot

Sebastian Nyaiesh
Styrelseledamot

Hans Isoz
Styrelseledamot

Susanne Rönnqvist Ahmadi
Styrelseledamot

EPTI

We empower innovation.