



DELÅRSRAPPORT

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

Delårsrapport för perioden januari 2023 – mars 2023

FÖRSTA KVARTALET (JANUARI-MARS)

- Nettoomsättningen för året ökade med 139% och uppgick till 14 079 kkr (5 888 kkr).
- Totala intäkter för året ökade med 134,7% och uppgick till 14 713 kkr (6 269 kkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -706 kkr (-3 830 kkr).
- Rörelseresultatet: -3 019 kkr (-5 732 kkr).
- Balansomslutning: 68 307 kkr (58 384 kkr).
- Nettokassaflöde: -9 524 kkr (-5 893 kkr).
- Resultat per aktie: -0,46 kr (-1,28 kr).
- Soliditet: 51% (55%).

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER FÖRSTA KVARTALET

- Stockholm Exergi lanserar erbjudandet Värmeoptimering Villa genom samarbete med Ngenic.
- Ngenic AB utökar samarbetet med Varberg Energi och lanserar nyheten att kunna koppla upp Ngenics smarta värmestyrning direkt i deras kundapp.
- Checkräkningskrediten har ökats från 2,5 miljoner kronor till 4,5 miljoner kronor.
- Utökat våra befintliga lån med 2,8 miljoner kronor.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

- Utökat expansionslån från ALMI med 5 MSEK.

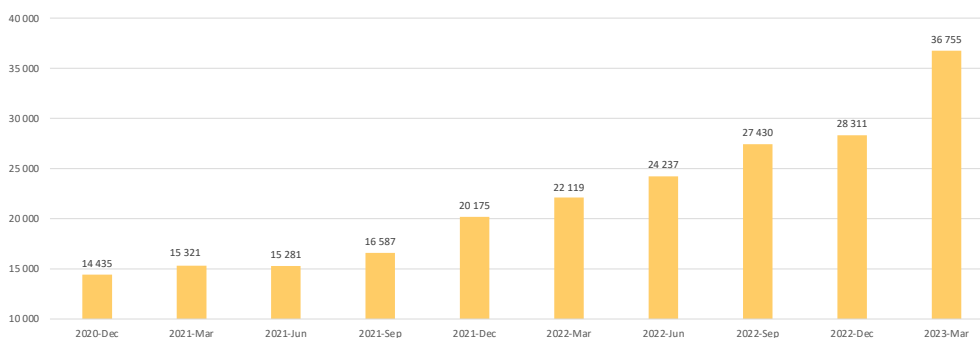


"Nettoomsättningen för Q1 2023 steg med 139%."

REKORDKVARTAL TACK VARE KRAFTIGT ÖKAD LEVERANSFÖRMÅGA. FORTSATT FOKUS PÅ LÖNSAMHET

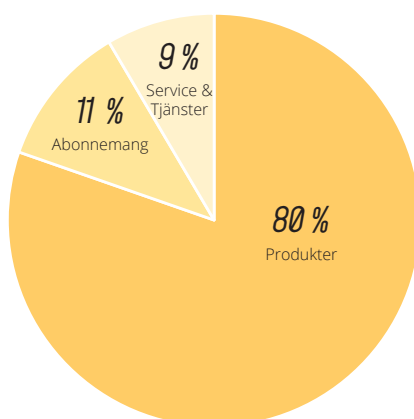
Första kvartalets ökning av nettoomsättningen på 139% är ett resultat av det arbete som påbörjades 2022 med att öka vår leveransförmåga. Nettoomsättningen för första kvartalet 2023 steg med 139% till 14,1 MSEK (5,9 MSEK). Försäljningen är fortsatt stark och vi ser att våra kanalpartners förbereder för hösten och beställer, vilket gör att orderingången är fortsatt positiv. Vi konstaterar också att de investeringar i leveransförmåga vi gjorde under fjärde kvartalet 2022, gör att vi kan behålla våra marginaler, trots den kraftiga tillväxten. Det gör också att vi ser en kraftig förbättring av EBITDA till -706 kSEK (-3830 kSEK). Under kvartalet har vi arbetat med att säkerställa materialförsörjningen, vilket lett till ökat varulager. Det tillsammans med att vi levererat ut till kunder som förskottsbetalat gör att kassaflödet tillfälligt påverkas negativt under kvartalet. Vi fokuserar under resten av året på att säkerställa att fortsatt tillväxt kan ske utan ökad kapitalbindning.

TOTALA INTÄKTER RULLANDE 12 MÅNADER PER KVARTAL



Av intäkterna så är kortsiktigt omsättningen av fysiska produkter det som sticker ut. Samtidigt växer även våra återkommande intäkter. Första kvartalets abonnemangsintäkter ökade med 15% till 1 560 kSEK (1 361 kSEK). Vi har dessutom i princip ingen churn och omförhandlingar av avtal mot kunderna har fallit väl ut samtidigt som befintliga kunder ökar omfattningen av abonnemangen.

INTÄKTSFÖRDELNING JAN- MARS 2023



Vi begränsas fortfarande av våra underleverantörers leveransförmåga och vi förstärker nu organisationen med en strategisk inköpsfunktion som kommer att arbeta tillsammans med våra underleverantörer för att hantera både leveranser och kapitalbindning. Läget på komponentmarknaden fortsätter att förbättras även om det fortfarande finns en del flaskhalsar.

Efterfrågan på våra produkter och tjänster fortsätter att växa. Vi ser ingen avmattning på ökningen av ordergång beaktat säsongsvariationer, trots tillfälligt lägre energipriser. Fortsatt hög volatilitet på energimarknaderna gynnar också vår försäljning.

Vi arbetar även med att expandera vårt produktutbud i fler länder. Vårt primära säljfokus är Norden, inklusive Baltikum, men förbereder också expansion mot norra Europa.

FÖRBRUKNINGSDÄMPNING GJORDE ATT SVERIGE OCH EUROPA KLARADE VINTERN – NU KAN ENERGIEFFEKTIVISERING GE EN FORTSATT TRYGG ENERGIFÖRSÖRJNING

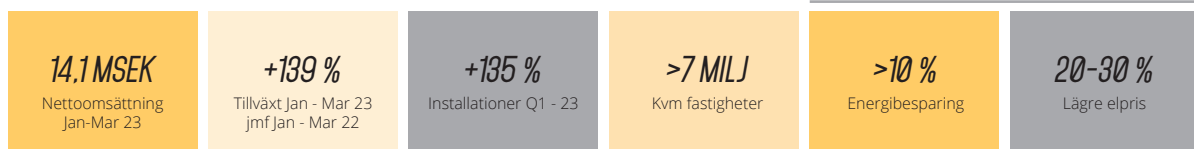
Den gångna vintern klarade Sverige och Europa energiförsörjningen. Det berodde främst på två orsaker; mild vinter och förbrukningsdämpning. Vi kan trots den globala uppvärmningen inte förlita oss på att kommande vintrar blir lika milda. Förbrukningsdämpningen, dvs att energikonsumenter avstod att använda energi, är ingen långsiktig lösning, då den kräver uppoffringar i produktivitet och vardagsliv. En långsiktig lösning är att i stället investera i energieffektivisering, vilket gör att vi förbrukar mindre energi för samma produktivitet och nytta och samtidigt ger ökad konkurrenskraft i Sverige och Europa.

Energieffektivisering är också det snabbaste sättet att idag frigöra energi för den klimatomställning och elektrifiering som sker i samhället. Det går mycket snabbare än att bygga ny energiproduktion och distribution och är dessutom mycket mer kostnadseffektivt. Myndigheter runt om i Europa arbetar med att underlätta för åtgärder som både energieffektiviserar och underlättar för ny produktion. Våra digitala produkter och tjänster är dessutom bland de mest kostnadseffektiva energieffektiviseringsåtgärderna en fastighetsägare kan göra.

Lika viktigt som att energieffektivisera är det att kunna förbruka energi när billig förnybar finns tillgänglig. Våra kunder ser normalt en energieffektivisering på över 10%, och med vår elprisstyrning sänker man typiskt kostnaden för den elen man köper med 20-30%. Det finns dessutom många fler nyttor i energisystemet som en konsument kan bidra med, som balanseringstjänster och nättjänster.

Därför fortsätter vi att investera i tjänsteutveckling, sälj och partnerskap. Det borgar också för fortsatt tillväxt, både för oss som leverantör, och utvecklingen mot ett hållbart samhälle.

NGENICS NYCKELTAL



Björn Berg
VD, Ngenic AB

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2023)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 14 079 kkr (5 888 kkr), vilket är en ökning med 139% (8 191 kkr) jämfört med samma period föregående år.

Totala intäkter uppgick till 14 713 kkr (6 269 kkr), vilket är en ökning med 134,7% (8 444 kkr) jämfört med samma period föregående år.

Resultatet före avskrivningar uppgick till -706 kkr (-3 830 kkr).

Periodens resultat uppgick till -3 124 kkr (-5 963 kkr).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 3 489 kkr (2 690 kkr).

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2023 uppgick likvida medel till 1 293 kkr (6 089 kkr).

Koncernen har ökat checkräkningskrediterna från 2,5 miljoner kronor till 4,5 miljoner kronor under första kvartal.

Koncernen har dessutom utökat de befintliga lånen med 2,8 miljoner kronor.

Efter periodens slut har vi även beviljats ett expansionslån från ALMI på 5 MSEK.

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 8 062 kkr (3 478 kkr).

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens egna kapital till 34 878 kkr (32 000 kkr) och soliditeten var 51% (55%).

Ngenic AB har ISIN-koden SE0015812573.

Totalt antal aktier per den 31 mars 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 jan - 31 mar 2023	1 jan- 31 mar 2022	1 jan- 31 dec 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		14 079	5 888	26 465
Aktiverat arbete för egen räkning		2 877	1 958	7 714
Övriga rörelseintäkter		634	381	1 845
Summa		17 590	8 226	36 024
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-5 695	-1 621	-9 255
Övriga externa kostnader	1	-4 632	-2 621	-13 850
Personalkostnader		-8 555	-7 753	-31 192
Avskrivningar		-2 313	-1 902	-7 662
Övriga rörelsekostnader		587	-62	438
Summa rörelsens kostnader		-20 608	-13 959	-61 521
Rörelseresultat		-3 019	-5 732	-25 497
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		2	0	13
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-147	-231	-656
Resultat efter finansiella poster		-3 164	-5 963	-26 140
Skatt på årets resultat		40	0	153
Periodens resultat		-3 124	-5 963	-25 986
Antal aktier, tusental				
Antal aktier, tusental		6 841	4 675	6 841
Resultat per aktie		-0,46	-1,28	-3,80

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	45 445	42 180	43 951
Materiella anläggningstillgångar		265	326	290
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Uppskjuten skattefodran		2255	0	2226
Summa anläggningstillgångar		47 966	42 506	46 466
Omsättningstillgångar				
Varulager		8 062	3 478	6 199
Förskott till leverantör		1 256	0	3 770
Kundfordringar och andra fordringar		6 729	4 982	7 651
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 001	1 328	1 117
Kortfristiga placeringar		0	4 917	0
Likvida medel	4	1 293	1 172	10 817
Summa omsättningstillgångar		20 341	15 878	29 555
TOTALA TILLGÅNGAR		68 307	58 384	76 021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 368	935	1368
Fritt eget Kapital				
Övrigt tillskjutet kapital		129 419	101 397	129 419
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-95 910	-70 332	-92 172
Summa eget kapital		34 878	32 000	38 615
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		7 057	13 646	4 213
Uppskjuten skatteskuld		607	0	640
Kortfristiga skulder	5	25 765	12 738	32 552
Summa avsättningar och skulder		33 429	26 384	37 405
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		68 307	58 384	76 021

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
<i>kkkr (om ej annat anges)</i>			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-3 164	-5 963	-26 140
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	1 443	1 841	7 662
Betald skatt	-229	20	-183
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 950	-4 102	-18 661
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbeten	652	58	-6 432
Förändring kundfordringar	-532	1 014	-1 622
Förändring av kortfristiga fordringar	-435	-45	119
Förändring leverantörsskulder	-2 403	150	3 430
Förändring av kortfristiga skulder	-3 548	394	16 413
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 216	-2 531	-6 753
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3 489	-2 699	-10 224
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-37	0	-92
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 526	-2 699	-10 316
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	25 781
Emissionsutgifter	0	0	0
Upptagna lån	2 800	0	0
Amortering av lån	-582	-663	-9 926
Teckningsoptioner	0	0	0
Förändring av checkräkningskredit	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 218	-663	15 855
Periodens kassaflöde	-9 524	-5 893	-1 214
Likvida medel vid periodens början	10 817	11 982	11 982
Kursdifferens i likvida medel			49
Likvida medel vid periodens slut inkl kortfr. placeringar	1 293	6 089	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
Nyemission	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
Ej registrerade aktiekapital				0
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			-613	-613
Periodens resultat			-3 124	-3 124
Utgående balans 2023-03-31	1 368	129 419	-95 910	34 878

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	1 jan - 31 mar 2023	1 jan- 31 mar 2022	1 jan- 31 dec 2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	9 806	3 482	14 090
Aktiverat arbete för egen räkning	1 844	1 516	5 573
Övriga rörelseintäkter	16	50	155
Summa	11 667	5 048	19 818
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-4 941	-1 371	-7 199
Övriga externa kostnader	-2 978	-1 715	-8 810
Personalkostnader	-4 936	-4 502	-18 326
Avskrivningar	-1 052	-841	-3 362
Övriga rörelsekostnader	-20	-6	-71
Summa rörelsens kostnader	-13 927	-8 435	-37 768
Rörelseresultat	-2 260	-3 387	-17 950
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	0	13
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-47	-119	-309
Resultat efter finansiella poster	-2 305	-3 507	-18 246
Skatt på årets resultat	0	0	0
Bokslutsdispositioner	0	0	-5 916
Periodens resultat	-2 305	-3 507	-24 162
Antal aktier, tusental	6 841	4 675	6 841
Resultat per aktie	-0,34	-0,75	-3,53

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	31-mar 2023	31-mar 2022	31-dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		15 193	11 954	14 397
Materiella anläggningstillgångar		8	29	13
Finansiella anläggningstillgångar		34 883	30 566	31 923
Summa anläggningstillgångar		50 084	42 549	46 332
Omsättningstillgångar				
Varulager		436	1 013	1 256
Förskott till leverantör		5 140	0	755
Kundfordringar och andra fordringar		4 814	2 256	6 927
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter		850	578	665
Kortfristiga placeringar		0	4 917	0
Likvida medel		0	393	9 745
Summa omsättningstillgångar		11 240	9 158	19 348
TOTALA TILLGÅNGAR		61 323	51 707	65 681
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 368	935	1 368
Fond för utvecklingsutgifter		14 747	12 343	13 951
Fritt eget Kapital				
Fri Överkursfond		128 446	103 098	128 446
Balanserad vinst eller förlust		-102 658	-76 092	-77 699
Periodens resultat		-2 305	-3 507	-24 162
Summa eget kapital		39 598	36 777	41 903
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		2 500	7 513	500
Kortfristiga skulder		19 225	7 417	23 277
Summa avsättningar och skulder		21 726	14 930	23 777
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		61 323	51 707	65 681

KONCERNENS NYCKELTAL

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Kvartal 1 jan-mar 2023	Kvartal 1 jan-mar 2022	Helår jan-dec 2022
Nettoomsättning	14 079	5 888	26 465
Totala intäkter	14 713	6 269	28 310
Resultat före avskrivningar	-706	-3 830	-17 835
Rörelseresultat	-3 019	-5 732	-25 497
Resultat efter skatt	-3 124	-5 963	-25 986
Soliditet %	51%	55%	51%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-1,39	-1,31	-0,22
Nettokassaflöde	-9 524	-5 893	-1 214
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,46	-1,33	-4,68
Antal aktier vid periodens slut, st	6 840 507	4 675 184	6 840 507
Genomsnittligt antal aktier, st	6 840 507	4 499 422	5 547 905
Antalet anställda vid periodens slut	61	57	61

NOTER

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Bedömd nyttjandeperiod avseende Goodwill har ändrats från 5 år till 10 år.

Not 1 – Transaktioner med närstående

Ngenic köper tjänster av Lindborg systems AB, som äger drygt 2,65% 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	2023-03-31	2022-12-31
Företagsinteckningar	10 250 000	10 250 000
	10 250 000	10 250 000

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	4 500 000
Utnyttjad del	1 914 655
Outnyttjad del	2 585 345

Not 5 - Kortfristiga skulder

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

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Bolagsstämma	31 maj 2023
Kvartalsrapport Q2	30 aug 2023
Kvartalsrapport Q3	30 nov 2023
Bokslutskommuniké	16 feb 2024
Årsredovisning 2023	19 apr 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 26 maj
Ngenic AB

Björn Berg
Verkställande direktör

Frågor besvaras av:

Björn Berg, Verkställande direktör
e-post: bjorn.berg@ngenic.se
telefon: 0705-707017