

DELÅRSRAPPORT

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

Delårsrapport för perioden april 2022 – juni 2022

FÖRSTA HALVÅRET 2022 (JANUARI – JUNI)

- Nettoomsättningen för första halvåret ökade med 60% och uppgick till 11,2 MSEK (7,03 MSEK)
- Totala intäkter för första halvåret ökade med 50% och uppgick till 12,2 MSEK (8,16 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar: -8,89 MSEK (-4,80 MSEK)
- Rörelseresultatet: -12,7 MSEK (-6,98 MSEK)
- Balansomslutning: 57,4 MSEK (57,3 MSEK)
- Nettokassaflöde: -7,74 MSEK (29,9 MSEK)
- Resultat per aktie: -2,81 kr (-1,63 kr).

ANDRA KVARTALET (APRIL – JUNI)

- Nettoomsättningen för kvartalet ökade med 59% och uppgick till 5,37 MSEK (3,38 MSEK)
- Totala intäkter för kvartalet ökade med 53% och uppgick till 5,96 MSEK (3,89 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar: -5,06 MSEK (-3,12 MSEK)
- Rörelseresultatet: -6,99 MSEK (-4,20 MSEK).
- Likvidamedel vid periodens slut uppgick till 4,24 MSEK (36,3 MSEK).
- Resultat per aktie: -1,54 kr (-0,97 kr).
- Soliditet: 43% (79%)

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER ANDRA KVARTALET

- Inleder samarbete med Rexel avseende energitjänster
- Tecknar Sveriges första kommersiella kontrakt med aggregerad användarflexibilitet med E.ON
- Följdorder från Tibber på 5,1 MSEK
- Genomför en övertecknad nyemission om 25 MSEK

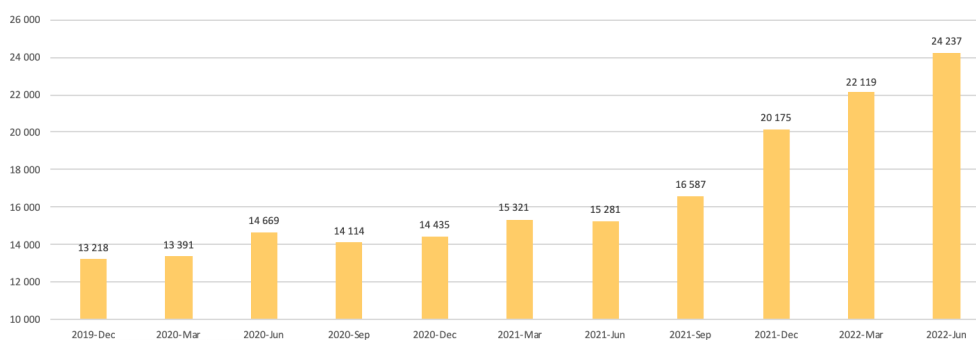
Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.



”Nettoomsättningen under första halvåret steg med 60%.”

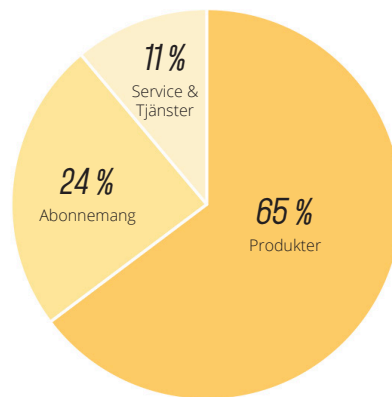
Med tillfredsställelse kan jag konstatera att andra kvartalet på året visar samma tillväxt som första kvartalet. Nettoomsättningen första halvåret steg med 60% till 11,2 MSEK. Totala intäkter för perioden blev drygt 12,2 MSEK. Investeringarna i tillväxt som vi gjort efter börsintroduktionen i juni 2021 ger jämförelsevis ökade rörelsekostnader, men vi ser att det ger fortsatt stabil tillväxt i rörelseintäkter med bibehållna goda bruttomarginaler. Det bekräftar att den inslagna tillväxtresan följer den plan vi lagt och är strategiskt rätt. Andra kvartalet ser vi dessutom att energioptimering växer allt snabbare drivet primärt av utvecklingen på energimarknaden.

TOTALA INTÄKTER RULLANDE 12 MÅNADER PER KVARTAL



Intäktsfördelningen visar trots den snabba investeringstakten hos kunderna att andelen abonnemangsinträder ökar i samma takt. Till den intäktsfördelning som vi har tillkommer till vintern energimarknadsintäkter i och med kontraktet med E.ON i Stockholmsområdet samt att den effektmarknad i Skåne som varit projektbaserad nu permanentas. Det är en milstolpe för koncernen som långsiktigt kommer att bygga vår tillväxt.

INTÄKTSFÖRDELNING JAN- JUN 2022



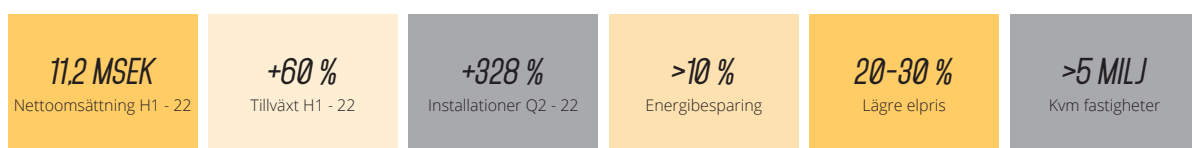
Antalet installationer på småhussidan har ökat med hela 328% under andra kvartalet jämfört med samma period 2021. Och vi ser ingen avmattning inför hösten. Vi ser att de aggressiva prognoser vi lämnat till våra underleverantörer nu justeras uppåt, vilket ger nya utmaningar på materialförsörjning i tider av komponentbrist och logistikkaos i världen. Ett bevis på intresset är den order från Tibber som vi erhöll under perioden, då vi i förtid slutlevererat den tidigare ordern från november 2021 som skulle räcka hela 2022.

Hittills har vi kunnat hantera komponentbristen med några få undantag. Framför allt är det en av produkterna i det förvärvade Airpatrol som lidit av leveransförseningar. Dessa har lösts under kvartalet och vi arbetar för att komma ikapp orderstocken på dessa produkter vilket beräknas ske under hösten. Samtidigt fortsätter integrationsarbetet med Airpatrol enligt plan.

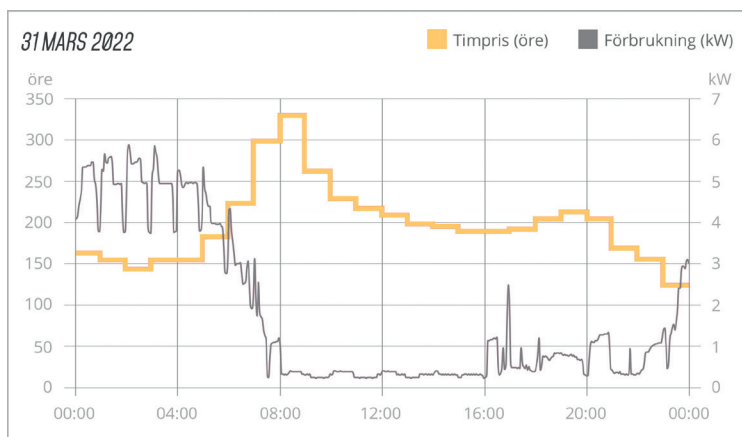
Även vi som bolag drabbas av inflationen och vi ser höjda inköspriser på ett antal insatsvaror och tjänster. Vi har en plan för att hantera detta under andra halvåret som riktar sig både till leverantörer och kunder för att bibehålla bruttomarginalerna på våra produkter och tjänster.

Vi ser att vårt strategiska arbete att aktivt arbeta med nya kanaler har gett utdelning och vi ser med tillförsikt på samarbetet med Rexel som vi annonserade under perioden.

NGENICS NYCKELTAL



De höga energipriserna har satt våra produkter och tjänster i fokus. En genomsnittlig villakund kan förutom att spara över 10 % energi genom uppvärmningen även optimera inköpen av el per timme och därmed sänka priset på den el som faktiskt förbrukas. Under den gångna vintern har det inneburit en sänkning av kostnaden för inköpt el med 20 - 30 % jämfört med rörligt elpris. För vissa av våra kunder har sänkningen genom våra tjänster gett mer än den statliga subvention som infördes på grund av de höga elpriserna och den höga volatiliteten på elbörsen.



Exempel på hur Ngenic Tune minskar förbrukningen automatiskt när elpriset är högt.

Även om den här besparingen är signifikant för ett villahushåll vet vi att det går att göra ännu mer och därför arbetar vår utvecklingsavdelning med ytterligare funktioner och förbättringar som vidare optimerar energiförbrukning och totalkostnad. Nya lagar och regler gör det också möjligt för enskilda energikunder att ytterligare optimera sina kostnader, något som uppmuntras av energibolagen då det effektiviserar även deras verksamhet.

Men energisystemen i fastigheter blir mer och mer komplexa. Därför blir de också trots de nya möjligheterna svårare att optimera för enskilda energikunder. Förutom att ny elektrisk utrustning, som laddning till elbilar, solceller och batterilager, installeras så ökar också komplexiteten i energihandeln. Det medför nya möjligheter att även kunna optimera energiinköp dock med höga krav på automatisering och samordning mellan kunder, då exempelvis minimivolymer krävs för att kunna erbjuda flexibilitetstjänster på de olika marknaderna. Här driver rollen som så kallad aggregator vår expansion. Under vintern samarbetade vi med Lunds Kommuns Fastighetsbolag och lönsamheten i den affären visade sig vara hög både för oss, fastighetsägare och framför allt samhället. Samtidigt har detta släppt fram nya investeringar i regionen utan att elnätet behövt byggas ut. Det här bevisar att flexibilitetsoptimering av energisystemet går att genomföra omedelbart utan väntan på tillståndprocesser eller byggnation av ny infrastruktur. Dessutom till en bråkdel av vad sådana åtgärder kostar! Ett ytterligare kvitto på det är det kontrakt vi nu tecknat med E.ON i Stockholmsområdet, där vi under minst två år kommer att sälja flexibilitet för att avlasta lokalnätet och släppa fram investeringar i bland annat laddinfrastruktur. Dessutom ser vi nu att både energimarknader och reglermarknader saknar ett kostnadseffektivt utbud av flexibilitet och efterfrågan på det går upp kraftigt. De affärer vi nu tagit och arbetar med gör att vi fortsätter att investera i marknaden för att ytterligare stärka vår position som Sveriges ledande oberoende aggregator.

Björn Berg VD, Ngenic AB

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första halvåret (januari-juni 2022)

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 11,2 MSEK (7,03 MSEK), vilket är en ökning med 60% (4,22 MSEK) jämfört med samma period föregående år.

Totala intäkter uppgick till 12,2 MSEK (8,16 MSEK), vilket är en ökning med 50% (4,06 MSEK) jämfört med samma period föregående år.

Resultatet före avskrivningar uppgick till -8,89 MSEK (-4,80 MSEK).

Första halvårets resultat uppgick till -13,1 MSEK (-7,27 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 5,46 MSEK (3,25 MSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 juni 2022 uppgick likvida medel till 4,24 MSEK (36,3 MSEK). Koncernen har dessutom en outnyttjad checkräkningskredit på ytterligare 2,5 MSEK. Likviden för företrädesemission i juni överfördes till bolagets kassa under juli månad med cirka 25 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 3,33 MSEK (3,75 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens egna kapital till 24,7 MSEK (45,0 MSEK) och soliditeten var 43% (79%).

Ngenic AB har ISIN-koden SE0015812573.

Totalt antal aktier per den 30 juni 2022 var 4 675 184 stycken, var och en med kvotvärde om 0,2 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 935 036,80 SEK. Notera att nyemissionen i juni månad är ej registrerad och det tillkommer ytterligare 2 003 649 aktier.

RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	1 apr - 30 jun 2022	1 apr - 30 jun 2021	1 jan- 30 jun 2022	1 jan- 30 jun 2021
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		5 372	3 386	11 260	7 037
Aktiverat arbete för egen räkning		1 960	1 634	3 917	3 255
Övriga rörelseintäkter		592	513	973	1 128
Summa		7 924	5 533	16 151	11 420
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-1 629	-388	-3 255	-989
Övriga externa kostnader	1	-3 256	-2 472	-5 882	-4 125
Personalkostnader		-7 899	-5 759	-15 643	-11 067
Avskrivningar		-1 932	-1 081	-3 834	-2 175
Övriga rörelsekostnader		-204	-34	-263	-48
Summa rörelsens kostnader		-14 921	-9 734	-28 877	-18 404
Rörelseresultat		-6 997	-4 202	-12 725	-6 984
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	0	0,1
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-188	-118	-418	-292
Resultat efter finansiella poster		-7 185	-4 320	-13 144	-7 276
Skatt på årets resultat		0	0	0	0
Periodens resultat		-7 185	-4 320	-13 144	-7 276
Antal aktier, tusental					
Antal aktier, tusental		4 675	4 454	4 675	4 454
Resultat per aktie		-1,54	-0,97	-2,81	-1,63

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	30-jun 2022	30-jun 2021	31-dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	43 360	13 923	41 318
Materiella anläggningstillgångar		322	81	342
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Summa anläggningstillgångar		43 682	14 004	41 660
Omsättningstillgångar				
Varulager		3 336	3 754	3 537
Kundfordringar och andra fordringar		6 210	3 173	7 248
Kortfristiga placeringar		0	0	8 985
Likvida medel	4	4 240	36 385	2 997
Summa omsättningstillgångar		13 786	43 312	22 767
TOTALA TILLGÅNGAR		57 468	57 316	64 428
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		935	891	891
Fritt eget Kapital				
Övrigt tillskjutet kapital		101 355	97 487	102 812
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-77 504	-53 301	-65 727
Summa eget kapital		24 787	45 077	37 976
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		13 062	3 193	13 859
Kortfristiga skulder		19 620	9 046	12 593
Summa avsättningar och skulder		32 682	12 239	26 452
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		57 468	57 316	64 428

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	2022-04-01 2022-06-30	2021-04-01 2021-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2021-01-01 2021-06-30
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-7 185	-4 320	-13 144	-7 276
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	1 563	1 067	3 453	2 153
Betald skatt	-30	34	-10	-27
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 651	-3 219	-9 701	-5 150
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbeten	142	-478	200	-1 098
Förändring kundfordringar	-103	-892	911	-295
Förändring av kortfristiga fordringar	186	-35	141	-97
Förändring leverantörsskulder	969	100	1 119	822
Förändring av kortfristiga skulder	6 534	-6 660	6 929	-6 646
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 078	-11 184	-401	-12 464
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 733	-1 634	-5463	-3 255
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-35	0	-56	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 768	-1 634	-5519	-3 255
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	47 309	0	47 049
Upptagna lån	0	0	0	0
Amortering av lån	-1159	-663	-1 822	-1 353
Teckningsoptioner	0	0	0	0
Förändring av checkräkningskredit	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 159	46 646	-1 822	45 696
Periodens kassaflöde	-1 849	33 828	-7 742	29 976
Likvida medel vid periodens början	6 089	2 558	11 982	6 409
Likvida medel vid periodens slut inkl. kortfr. placeringar	4 240	36 385	4 240	36 385

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 2020-12-31	594	50 736	-46 026	5 304
Nyemission	297	57 124		57 421
Konvertibellån				0
Teckningsoptioner				0
Emissionskostnader		-5 048		-5 048
Ej registrerat aktiekapital			44	44
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			-4	-4
Periodens resultat			-19 741	-19 741
Eget kapital 2021-12-31	891	102 812	-65 727	37 976
Nyemissioner	44			44
Emissionskostnader				0
Ej registrerade aktiekapital			-44	-44
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			-45	-45
Periodens resultat			-13 144	-13 144
Utgående balans 2022-06-30	935	102 812	-78 960	24 787

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	1 apr - 30 jun 2022	1 apr - 30 jun 2021	1 jan - 30 jun 2022	1 Jan - 30 juni 2021
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	2 431	1 230	5 914	2 586
Aktiverat arbete för egen räkning	1 459	1 307	2 975	2 560
Övriga rörelseintäkter	7	524	56	1 089
Summa	3 897	3 061	8 945	6 235
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-924	-372	-2 294	-1 173
Övriga externa kostnader	-2 083	-1 613	-3 799	-2 497
Personalkostnader	-4 765	-3 662	-9 268	-7 081
Avskrivningar	-841	-746	-1 682	-1 496
Övriga rörelsekostnader	-12	-10	-18	-10
Summa rörelsens kostnader	-8 625	-6 403	-17 061	-12 257
Rörelseresultat	-4 728	-3 342	-8 116	-6 022
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-85	-115	-204	-278
Resultat efter finansiella poster	-4 813	-3 457	-8 319	-6 300
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Bokslutsdispositioner				
Periodens resultat	-4 813	-3 457	-8 319	-6 300
Antal aktier, tusental	4 675	4 454	4 675	4 454
Resultat per aktie	-1,03	-0,78	-1,78	-1,41

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	30-jun 2022	30-jun 2021	31-dec 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		12 578	10 747	11 274
Materiella anläggningstillgångar		23	45	34
Finansiella anläggningstillgångar		34 703	5 412	28 601
Summa anläggningstillgångar		47 304	16 204	39 909
Omsättningstillgångar				
Varulager		928	1 200	1 571
Kundfordringar och andra fordringar		2 340	1 651	3 047
Kortfristiga placeringar		0	0	8 985
Likvida medel		2 979	36 194	1 904
Summa omsättningstillgångar		6 247	39 045	15 507
TOTALA TILLGÅNGAR		53 551	55 249	55 417
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		935	891	891
Utvecklingsfond		13 802	11 780	10 872
Fritt eget Kapital				
Överkursfond		102 756	97 487	103 098
Balanserat resultat		-77 551	-57 529	-56 577
Periodens resultat		-8 319	-6 300	-17 999
Summa eget kapital		31 623	46 329	40 284
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		6 969	2 936	7 513
Kortfristiga skulder		14 957	5 984	7 620
Summa avsättningar och skulder		21 927	8 920	15 133
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		53 551	55 249	55 417

KONCERNENS NYCKELTAL

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Kvartal 2 apr-jun 2022	Kvartal 2 apr-jun 2021	Halvår jan-jun 2022	Halvår jan-jun 2021
Nettoomsättning	5 372	3 386	11 260	7 037
Totala intäkter	5 964	3 899	12 234	8 165
Resultat före avskrivningar	-5 065	-3 121	-8 892	-4 809
Rörelseresultat	-6 997	-4 202	-12 726	-6 984
Resultat efter skatt	-7 185	-4 320	-13 144	-7 276
Soliditet %	43%	79%	43%	79%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,40	10,10	-1,69	9,48
Nettokassaflöde	-1 849	33 828	-7 742	29 976
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-1,54	-1,29	-2,87	-2,30
Antal aktier vid periodens slut, st	4 675 184	4 455 482	4 675 184	4 455 482
Genomsnittligt antal aktier, st	4 675 184	3 348 441	4 587 789	3 162 255
Antalet anställda vid periodens slut	54	45	54	45

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 0,84% 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	2022-06-30	2021-06-30
Företagsinteckningar	10 250 000	10 250 000
	10 250 000	10 250 000

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	2 500 000
Utnyttjad del	0
Outnyttjad del	2 500 000

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Delårsrapport juli – september 2022

25 nov 2022

Delårsrapport oktober – december 2022

17 feb 2023

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 30 augusti

Ngenic AB

Björn Berg

Verkställande direktör

Frågor besvaras av:

Björn Berg, Verkställande direktör

e-post: bjorn.berg@ngenic.se

telefon: 0705-707017