

Q1 Delårsrapport  
Januari – Mars 2023

# Q1 DELÅRSRAPPORT

Januari – Mars 2023

## Q1 i sammandrag

- Årligen återkommande intäkter (ARR) minskade med 1,3 procent till 168,6 (170,9) Mkr jämfört med samma period föregående år.
- Abonnemangsinträder ökade med 0,5 procent till 42,8 (42,5) Mkr.
- Nettoomsättningen minskade med 9,0 procent, eller 10,3 procent valutajusterat, till 72,7 (79,9) Mkr.
- Bruttoresultatet minskade med 14,9 procent, eller 16,5 procent valutajusterat, till 52,9 (62,1) Mkr och bruttomarginalen uppgick till 72,7 (77,8) procent.
- Rörelseresultatet minskade till -3,9 (8,9) Mkr och rörelsemarginalen uppgick till -5,3 (11,1) procent.
- Resultatet efter skatt uppgick till -4,5 (7,9) Mkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,57 (1,00) kronor.

## Affärshändelser

### UNDER PERIODEN

- Sonja Thorngren tillträdde som CFO den 6:e februari 2023.

### EFTER PERIODEN

- Nepa Indien leder säljsatsningar i APAC.
- Nepa vidtar kraftiga åtgärder för att fullt ut realisera avsedda kostnadsbesparingar om 31,2 Mkr och nå en årlig kostnadsbas av personalkostnader och övriga externa kostnader om 220 Mkr vid Q4 2023.
- Försäljningsutvecklingen i april, framför allt av ad hoc-projekt, speglar den fortsatt svaga efterfrågan i marknaden.

## Koncernens nyckeltal

Siffror i Mkr om inte annat anges	Q1 2023	Q1 2022	Rullande 12 månader	Helår 2022
ARR	168,6	170,9	168,6	170,9
ARR, tillväxt	-1,3%	16,1%	-1,3%	1,0%
Abonnemangsinträder	42,8	42,5	170,1	169,8
Abonnemangsinträder, tillväxt	0,5%	16,3%	10,5%	14,8%
Nettoomsättning	72,7	79,9	305,0	312,1
Omsättningstillväxt	-9,0%	11,6%	0,4%	5,6%
Bruttoresultat	52,9	62,1	226,9	236,2
Bruttomarginal	72,7%	77,8%	74,4%	75,7%
Justerat rörelseresultat	-3,9	11,9	13,6	29,4
Justerad rörelsemarginal	-5,3%	14,9%	4,5%	9,4%
Rörelseresultat	-3,9	8,9	6,9	19,7
Rörelsemarginal	-5,3%	11,1%	2,3%	6,3%
Resultat efter skatt	-4,5	7,9	5,1	17,5
Vinstmarginal	-6,2%	9,9%	1,7%	5,6%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,6	10,7	10,8	15,9
Nettokassa	62,7	88,7	62,7	63,8
Resultat per aktie, kronor	-0,57	1,00	0,65	2,22
Genomsnittligt antal aktier	7 863 186	7 863 186	7 863 186	7 863 186



# VD har ordet

## LANSERING AV ETT NYTT RAPPORTFORMAT

Idag lanserar vi en ny version av vår kvartalsrapport för att öka transparensen av vår resa. Ett viktigt inslag är ändringen av segmentsrapporteringen. Från och med nu skiljer vi på abonnemangsintäkter (återkommande intäkter minus repetitiva kampanj-mätningar i det tidigare rapportformatet) och ad hoc-intäkter från abonnenter respektive övriga kunder.

Dessutom redovisar vi nyckeltal som:

- Årligen återkommande intäkter (ARR)
- Net revenue retention (NRR)
- Kundbortfall
- Snittintäkt per abonnent

Vi har även övergett den tidigare marknadsspecifika segmentrapporteringen och i stället riktat fokus mot våra produktområden. Allt som allt anser vi att förändringarna beskriver Nepa på ett mer förståeligt sätt.

## KVARTALET I KORTHET

Nettoomsättningen under det första kvartalet minskade med 9 procent eller 7,2 Mkr jämfört med motsvarande period föregående år, varav 6 Mkr är relaterade till färre ad hoc-projekt med kunder utan abonnemangskontrakt. Dessa intäkter minskade med 31,5 procent och speglar det nuvarande svaga marknadsklimatet i industrin.

Det positiva är att vi fortfarande har en stabil bas av abonnenter med ett kundbortfall i kvartalet om 1,6 procent. Abonnemangsintäkterna ökade med 0,5 procent och årligen återkommande intäkter (ARR) minskade med 1,3 procent. Ad hoc-intäkter från abonnenter minskade med 7,7 procent.

Bruttomarginalen påverkades negativt av färre ad hoc-projekt, lägre intäkter i segmentet Customer Experience och negativa valutakurseffekter.

## KOSTNADSBESPARINGSPROGRAM

De tidigare kommunicerade kostnadsbesparingsprogrammen avsåg att spara 31,2 Mkr i personalkostnader samt övriga externa kostnader på årsbasis, relativt kostnadsbasen per oktober och november 2022 innan programmen infördes. Givet en tydligt svagare marknad än förväntat realiserar dock dessa besparingar alldeles för långsamt. Därför vidtar vi nu kraftiga åtgärder för att fullt ut realisera avsedda besparingar och nå en årlig kostnadsbas (personalkostnader och övriga externa kostnader) om 220 Mkr vid Q4 2023.

Utöver det förstärker vi våra säljsatsningar ytterligare för att återupprätta lönsamheten.

## SÄLJFOKUS

Den genomsnittliga abonnemangsintäkten per abonnent har vuxit från 0,97 miljoner kronor 2019 till 1,27 miljoner kronor under de senaste 12 månaderna, varje år med ett lågt kundbortfall och stadig NRR. Det är resultatet av ett gott arbete med att skala och uppgradera befintliga kunder med ökad omfattning av trackinglösningar. Nu behöver vi öka fokuset på att attrahera nya kunder.

Den nya säljorganisationen som etablerades i början av kvartalet har redan börjat visa på en positiv utveckling av sin pipeline och har lyckats stänga affärer med ett flertal välrenommerade varumärkesägare. I takt med att de fasas in i vår abonnemangsmodell kommer intäkter från dessa kunder att öka över tid.

## UTSIKTER

Att bygga en säljorganisation i ett tuffare marknadsklimat är svårt, men vi tror det är rätt väg att gå för att skapa långsiktigt och bestående aktieägarvärde. I nuläget ser vi dock utdragna säljcykler och avvaktande kunder. Försäljningsutvecklingen i april, framför allt av ad hoc-projekt, speglar den fortsatt svaga efterfrågan i marknaden.

## Ulrich Boyer

Grundare och VD



# Driving results for today – building brands for tomorrow

## NEPA I KORTHET

På senare tid placerar sig återigen varumärket högst upp på agendan för marknadsförare, och varumärkesbyggande investeringar har ökat. Det finns en uppsjö av teknologi för att mäta och optimera kortsiktiga marknadskampanjer, men det saknas liknande lösningar för att vägleda långsiktiga varumärkessatsningar.

Nepas "dynamic marketing intelligence suite" erbjuder verktyg och lösningar för världens konsument-varumärken att både maximera kortsiktig försäljning och bygga varaktiga varumärken. Genom att kombinera kontinuerliga enkätdata, försäljningsdata och marknadsinvesteringar med sofistikerad analys och expertis inom marknadsföring skapar Nepa varumärkes- och marknadsrelaterade insikter.

Erbjudandet omfattar brand tracking, återkommande kampanjmätningar och kontinuerlig mediaoptimering tillsammans med värdeskapande rådgivning som genererar kundvärde till marknadschefer och marknadsavdelningar hos mer än 300 väletablerade varumärken. Med kontor i Norden, UK, USA och Indien, samlar koncernen in data och följer varumärken i mer än 60 länder över samtliga kontinenter.

## AFFÄRSMODELL

Nepa mäter och analyserar kontinuerligt effekten av marknadsaktiviteter och erbjuder varumärken de insikter som krävs för att ta rätt beslut vid rätt tidpunkt, både utifrån ett kort- och långsiktigt perspektiv. Produkterbjudandet omfattar abonnemangskontrakt, flerköpskontrakt och rådgivningstjänster på projekt-basis.

## VÄRDESKAPANDEPROCESSEN



Nepa förvandlar data till tillväxtpotentialer genom att kombinera banbrytande teknologi med skarpsynta analytiker. Värdeskapandeprocessen börjar med datainsamling och kvalitetskontroll genom egenutvecklade system och produktionsverktyg, och slutar med automatiserade visualiseringsverktyg i form av dashboards och rapporter kombinerat med teknikunderstödd konsultation och rådgivning.

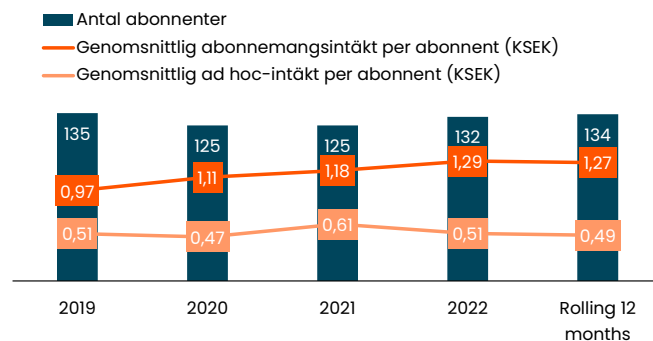
## FORSKNING OCH UTVECKLING

Nepas forskning och utveckling stödjer den långsiktiga strategin genom att utveckla och förbättra egenutvecklade system, produktionsverktyg och dataströmmar, integrera befintliga lösningar i en gemensam produktportfölj, samt utveckla nya produkter för att stärka konkurrenskraften. Inom kort kommer erbjudandet utökas till att även innehålla innovativ varumärkesmodellering baserat på befintliga data.

## KUNDKONCENTRATION

Nepa har en diversifierad kundportfölj som sträcker sig över flertalet industrier. De fem största kunderna motsvarar cirka 24 procent av nettoomsättningen. Nepa levererar insikter till över 300 kunder på årsbasis, varav mer än 130 har ett abonnemangskontrakt.

## ÖVERSIKT AV ABONNENTER



# Finansiell utveckling

## INTÄKTER, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

### Q1, JANUARI – MARS 2023

#### Intäkter

Nettoomsättningen i det första kvartalet minskade med 9,0 procent till 72,7 (79,9) Mkr jämfört motsvarande kvartal föregående år. Valutajusterat minskade nettoomsättningen med 10,3 procent. Minskningen var främst driven av kunder som inte har något abonnemangskontrakt. Ad hoc-intäkter från dessa övriga kunder minskade med 31,5 procent, medan ad hoc-intäkter från abonnenter minskade med 7,7 procent. Abonnemangintäkter ökade med 0,5 procent.

#### Resultat

Bruttoresultatet uppgick till 52,9 (62,1) Mkr, en minskning med 14,9 procent till en marginal på 72,7 (77,8) procent. Valutajusterat minskade bruttoresultatet med 16,5 procent. Bruttomarginalen påverkades av färre ad hoc-projekt, lägre intäkter i segmentet Customer Experience med hög marginal och negativa valutaeffekter.

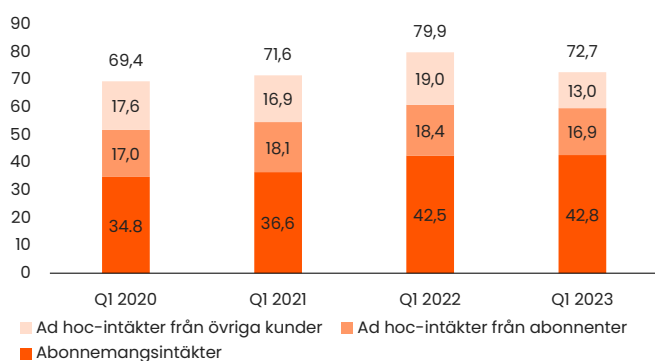
Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -3,9 (8,9) Mkr. Gradvisa effekter av kostnadsbesparingsprogrammet i december har realiserats under första kvartalet, men vikande nettoomsättning och bruttomarginaler sätter ytterligare press på lönsamheten på kort sikt.

Periodens resultat uppgick till -4,5 (7,9) Mkr och resultat per aktie uppgick till -0,57 (1,00) kronor.

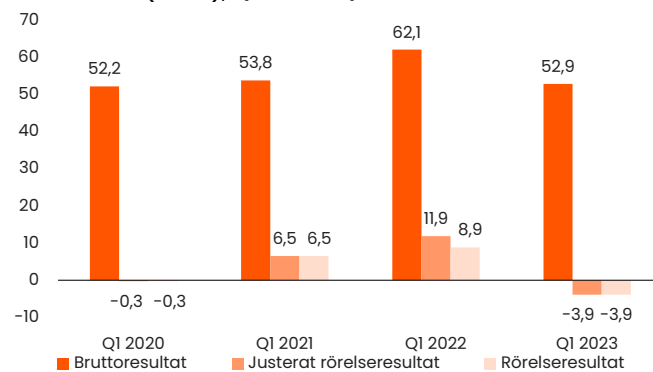
#### Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 5,6 (10,7) Mkr varav förändring av rörelsekapitalet uppgick till 6,7 (1,1) Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,7 (-7,0) Mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,0 (0,0) Mkr.

#### OMSÄTTNING PER INTÄKTSMODELL (MSEK), Q1 2020 – Q1 2023



#### LÖNSAMHET (MSEK), Q1 2020 – Q1 2023



## FINANSIELL FLERÅRSÖVERSIKT

	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
ARR	168,6	170,9	168,4	162,5	170,9	169,2	141,5	145,5	147,2	146,2	138,7	137,6	140,4
ARR, tillväxt (%)	-1,3	1,0	19,1	11,7	16,1	15,8	2,0	5,8	4,8	12,7	6,5	2,8	12,1
Abonnemangsintäkter	42,8	42,0	40,8	44,5	42,5	38,5	36,0	36,9	36,6	35,5	33,8	34,9	34,8
Ad hoc-intäkter från abonnenter	16,9	19,2	9,6	20,1	18,4	20,4	13,8	24,0	18,1	17,7	9,1	15,3	17,0
Ad hoc-intäkter från övriga kunder	13,0	15,1	19,1	22,0	19,0	19,8	17,0	17,6	16,9	14,6	14,2	14,4	17,6
Nettoomsättning	72,7	76,3	69,5	86,5	79,9	78,7	66,7	78,5	71,6	67,8	57,0	64,6	69,4
Bruttoresultat	52,9	55,2	51,9	67,0	62,1	63,1	53,1	61,3	53,8	50,3	41,9	45,7	52,2
Bruttomarginal (%)	72,7	72,3	74,7	77,5	77,8	80,2	79,7	78,1	75,2	74,2	73,5	70,9	75,2
Justerat rörelseresultat	-3,9	0,7	4,9	11,8	11,9	10,7	11,1	11,7	6,5	5,4	5,9	4,7	-0,3
Justerad rörelsemarginal (%)	-5,3	1,0	7,1	13,7	14,9	13,6	16,6	14,9	9,1	7,9	10,3	7,2	-0,4
Rörelseresultat	-3,9	-3,8	4,9	9,6	8,9	10,7	11,1	11,7	6,5	5,4	5,9	4,7	-0,3
Rörelsemarginal (%)	-5,3	-4,9	7,1	11,1	11,1	13,6	16,6	14,9	9,1	7,9	10,3	7,2	-0,4
Resultat efter skatt	-4,5	-4,9	5,5	9,0	7,9	10,5	10,2	10,7	7,3	4,3	5,6	2,8	0,4
Vinstmarginal (%)	-6,2	-6,4	7,9	10,4	9,9	13,3	15,2	13,6	10,2	6,3	9,9	4,3	0,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5,6	9,3	-11,4	7,4	10,7	11,0	3,3	13,3	-1,5	16,5	-0,8	36,7	11,5
Nettokassa	62,7	63,8	62,5	79,6	88,7	85,1	78,5	79,2	67,0	69,5	54,7	56,7	22,9
Resultat per aktie (kronor)	-0,57	-0,62	0,70	1,14	1,00	1,33	1,29	1,35	0,93	0,55	0,72	0,35	0,06
Utdelning per aktie (kronor)	0,00	0,56	0,00	0,00	0,00	1,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Medelantal anställda (st)	311	325	308	290	281	272	260	253	239	238	242	254	270
<b>Övriga nyckeltal</b>													
Net revenue Retention (NRR) (%)	97,5	101,7	90,7	101,3	108,7	104,1	97,2	100,3	101,6	103,1	94,7	99,4	98,6
Kundbortfall (%)	1,6	0,6	1,5	1,0	1,7	0,8	0,1	0,4	3,0	0,2	0,4	0,6	1,5

## DEFINITIONER AV KONCERNNYCKELTAL

Nyckeltal	Definition
<b>Årligen återkommande intäkter (ARR)</b>	Abonnemangsintäkter sista månaden i perioden omräknat till en tolv månadersperiod.
<b>ARR-tillväxt</b>	Tillväxt i årligen återkommande intäkter (ARR) jämfört med samma period föregående år.
<b>Abonnemangsintäkter</b>	Intäkter från abonnemangskontrakt.
<b>Ad hoc-intäkter från abonnenter</b>	Intäkter från engångsprojekt med kunder som även har ett abonnemangskontrakt.
<b>Ad hoc-intäkter från övriga kunder</b>	Intäkter från engångsprojekt med kunder som inte har ett abonnemangskontrakt.
<b>Bruttoresultat</b>	Nettoomsättning minskat med direkta kostnader.
<b>Bruttomarginal</b>	Bruttoresultat i procent av nettoomsättning.
<b>Justerat rörelseresultat</b>	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.
<b>Justerad rörelsemarginal</b>	Justerat rörelseresultat i procent av nettoomsättning.
<b>Poster som påverkar jämförbarheten</b>	Extraordinära poster under perioden.
<b>Rörelseresultat</b>	Resultat före finansiella poster och skatt.
<b>Rörelsemarginal</b>	Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.
<b>Vinstmarginal</b>	Resultat efter skatt i procent av nettoomsättning.
<b>Nettokassa</b>	Likvida medel minus räntebärande skulder vid periodens slut.
<b>Resultat per aktie</b>	Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.
<b>Utdelning per aktie</b>	Periodens utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället.
<b>Medelantal anställda</b>	Antal anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som medeltal under perioden.
<b>Net Revenue Retention (NRR)</b>	Nettoförändringen av uppgraderingar, nedgraderingar och kundbortfall i abonnemangsintäkter från befintliga kunder under perioden i förhållande till abonnemangsintäkter föregående period.
<b>Kundbortfall</b>	Förlorade abonnemangsintäkter från kundbortfall under perioden i förhållande till abonnemangsintäkter föregående period.



# Segmentrapportering

Verksamhetssegmenten representerar de produktområden och intäktsmodeller som koncernledningen kontinuerligt följer upp. Marketing Optimization är Nepas fokusområde och omfattar försäljning av produkter som Brand tracker, kampanjmätningar och Marketing Mix Modelling. Intäkterna delas upp efter intäktsmodell bestående av abonnemangsintäkter, ad hoc-intäkter från abonnenter och ad hoc-intäkter från övriga kunder.

Kvartalsöversikt Mkr	Marketing Optimization		Customer Experience		Innovation Acceleration		Other		Eliminering		Koncernen	
	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1	Q1
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Abonnemangsintäkter	38,4	35,4	3,7	6,0	0,1	0,1	0,6	1,1	0,0	0,0	42,8	42,5
Ad hoc-intäkter från abonnenter	13,6	11,9	1,2	1,6	1,9	4,6	0,3	0,3	0,0	0,0	16,9	18,4
Ad hoc-intäkter från övriga kunder	8,9	12,4	2,1	2,2	1,2	4,1	0,7	0,3	0,0	0,0	13,0	19,0
Omklassificeringar	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Nettoomsättning</b>	<b>60,9</b>	<b>59,7</b>	<b>7,0</b>	<b>9,6</b>	<b>3,2</b>	<b>8,8</b>	<b>1,6</b>	<b>1,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>72,7</b>	<b>79,9</b>
Direkta kostnader	-17,5	-15,3	-0,5	-1,1	-0,6	-1,4	-0,9	-0,3	-0,3	0,3	-19,8	-17,8
<b>Bruttovinst</b>	<b>43,4</b>	<b>44,4</b>	<b>6,4</b>	<b>8,5</b>	<b>2,6</b>	<b>7,4</b>	<b>0,7</b>	<b>1,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>52,9</b>	<b>62,1</b>
<i>Nettoomsättningstillväxt (%)</i>												
Abonnemangsintäkter	8,5	14,5	-39,1	35,6	25,6	-	-45,4	-14,0	-	-	0,5	16,3
Ad hoc-intäkter från abonnenter	14,4	40,4	-23,7	-14,6	-59,2	-36,9	-10,5	-36,6	-	-	-7,7	1,5
Ad hoc-intäkter från övriga kunder	-27,9	16,1	-1,9	153,0	-70,3	-14,0	118,2	-40,2	-	-	-31,5	12,4
Nettoomsättning	2,1	18,9	-27,7	32,3	-63,5	-26,7	-11,0	-12,7	-	-	-9,0	11,6
<i>Andel av segment (%)</i>												
Abonnemangsintäkter	63,1	59,3	52,5	62,4	3,3	1,0	36,0	58,7	-	-	58,8	53,2
Ad hoc-intäkter från abonnenter	22,3	19,9	17,0	16,1	58,5	52,4	17,7	17,6	-	-	23,3	23,0
Ad hoc-intäkter från övriga kunder	14,6	20,7	30,4	22,5	38,2	46,9	46,3	18,9	-	-	17,9	23,7
Segmentets andel av total nettoomsättning	83,8	74,7	9,6	12,0	4,4	11,0	2,2	2,3	-	-	100,0	100,0
Bruttomarginal (%)	71,2	74,4	92,4	88,6	81,8	84,3	45,7	81,9	-	-	72,7	77,7



# Koncernens resultaträkning

KSEK	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	72 690	79 877	312 145
Aktiverat arbete för egen räkning	6 733	6 968	27 048
Övriga rörelseintäkter	985	1 860	6 810
	<b>80 409</b>	<b>88 705</b>	<b>346 003</b>
Direkta kostnader	-19 817	-17 749	-75 958
Övriga externa kostnader	-9 621	-11 790	-46 615
Personalkostnader	-50 379	-46 577	-187 625
Avskrivningar	-3 234	-2 581	-11 221
Övriga rörelsekostnader	-1 243	-1 131	-4 923
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 885</b>	<b>8 876</b>	<b>19 661</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	190	1 104	4 802
Räntekostnader och liknande resultatposter	-604	-577	-2 741
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 299</b>	<b>9 402</b>	<b>21 722</b>
Skatt	-173	-1 506	-4 233
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 472</b>	<b>7 896</b>	<b>17 488</b>
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-4 472	7 896	17 488
Antal aktier vid periodens utgång (st)	7 863 186	7 863 186	7 863 186
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	7 863 186	7 863 186	7 863 186
Resultat per aktie (kr)	-0,57	1,00	2,22





# Koncernens balansräkning

KSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	50 514	35 256	46 932
Materiella anläggningstillgångar	801	821	905
Finansiella anläggningstillgångar	1 059	913	1 052
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>52 373</b>	<b>36 990</b>	<b>48 889</b>
Kundfordringar	49 247	42 888	76 281
Övriga fordringar	3 215	2 545	2 707
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	21 089	20 546	19 419
Likvida medel	62 694	88 736	63 825
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>136 245</b>	<b>154 715</b>	<b>162 232</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>188 618</b>	<b>191 705</b>	<b>211 120</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital	1 573	1 573	1 573
Övrigt tillskjutet kapital	115 020	115 383	115 020
Omräkningsdifferens	179	260	-180
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-11 196	-7 008	-6 724
<b>Summa eget kapital</b>	<b>105 576</b>	<b>110 208</b>	<b>109 689</b>
<b>SKULDER</b>			
Skuld till beställare	17 410	21 588	25 469
Skatteskuld	1 098	89	1 342
Leverantörsskulder	19 966	19 276	27 649
Övriga skulder	9 746	10 131	13 793
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	34 823	30 413	33 178
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>83 043</b>	<b>81 498</b>	<b>101 432</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>83 043</b>	<b>81 498</b>	<b>101 432</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>188 618</b>	<b>191 705</b>	<b>211 120</b>
<b>STÄLLDA SÄKERHETER</b>			
Företagsinteckningar	14 000	14 000	14 000
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>14 000</b>	<b>14 000</b>	<b>14 000</b>



## Koncernens förändring i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
<b>2022</b>					
<b>Ingående eget kapital 2022-01-01</b>	1 573	115 383	745	-14 904	102 797
Periodens resultat	-	-	-	7 896	7 896
Omräkningsdifferens	-	-	-485	-	-485
<b>Utgående eget kapital 2022-03-31</b>	<b>1 573</b>	<b>115 383</b>	<b>260</b>	<b>-7 008</b>	<b>110 208</b>
<b>2023</b>					
<b>Ingående eget kapital 2023-01-01</b>	1 573	115 020	-180	-6 724	109 689
Periodens resultat	-	-	-	-4 472	-4 472
Omräkningsdifferens	-	-	359	-	359
<b>Utgående eget kapital 2023-03-31</b>	<b>1 573</b>	<b>115 020</b>	<b>179</b>	<b>-11 196</b>	<b>105 576</b>



# Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Helår 2022
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	-4 299	9 402	21 722
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 583	2 085	10 223
Betald inkomstskatt	-417	-1 961	-3 435
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-1 133</b>	<b>9 527</b>	<b>28 510</b>
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	24 855	13 098	-19 330
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-18 145	-11 963	6 718
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>5 577</b>	<b>10 662</b>	<b>15 898</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv/avyttringar, materiella anläggningstillgångar	25	-35	-336
Förvärv/avyttringar, immateriella anläggningstillgångar	-6 733	-6 968	-27 048
Förvärv/avyttringar, finansiella anläggningstillgångar	0	7	-88
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6 708</b>	<b>-6 996</b>	<b>-27 472</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning	-	-	-9 672
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-9 672</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 131</b>	<b>3 666</b>	<b>-21 246</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>63 825</b>	<b>85 071</b>	<b>85 071</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>62 694</b>	<b>88 736</b>	<b>63 825</b>



# Moderbolagets resultaträkning

KSEK	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Helår 2022
Övriga rörelseintäkter	164	493	1 802
	<b>164</b>	<b>493</b>	<b>1 802</b>
Övriga externa kostnader	-536	-583	-2 701
Personalkostnader	-1 437	-1 417	-5 129
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 809</b>	<b>-1 507</b>	<b>-6 027</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	869	389	3 252
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-0	-0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-940</b>	<b>-1 118</b>	<b>-2 776</b>
Erhållna koncernbidrag	-	-	2 775
Skatt	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-940</b>	<b>-1 118</b>	<b>-1</b>



# Moderbolagets balansräkning

KSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Finansiella anläggningstillgångar	100 550	113 635	97 775
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>100 550</b>	<b>113 635</b>	<b>97 775</b>
Fordringar hos koncernföretag	1 039	771	6 410
Aktuell skattefordran	410	410	322
Övriga fordringar	19	117	39
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	307	347	78
Likvida medel	4 536	1 541	2 949
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>6 312</b>	<b>3 185</b>	<b>9 798</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>106 862</b>	<b>116 820</b>	<b>107 573</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital	1 573	1 573	1 573
Överkursfond	115 020	115 020	115 020
Balanserat resultat	-10 403	-730	-10 402
Periodens resultat	-940	-1 118	-1
<b>Summa eget kapital</b>	<b>105 250</b>	<b>114 744</b>	<b>106 190</b>
<b>SKULDER</b>			
Leverantörsskulder	294	360	204
Övriga skulder	226	306	247
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	1 093	1 409	932
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 612</b>	<b>2 076</b>	<b>1 383</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>1 612</b>	<b>2 076</b>	<b>1 383</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>106 862</b>	<b>116 820</b>	<b>107 573</b>



# Moderbolagets förändring i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
<b>2022</b>				
Ingående eget kapital 2022-01-01	1 573	115 020	-730	115 863
Periodens resultat	-	-	-1 118	-1 118
<b>Utgående eget kapital 2022-03-31</b>	<b>1 573</b>	<b>115 020</b>	<b>-1 849</b>	<b>114 744</b>
<b>2023</b>				
Ingående eget kapital 2023-01-01	1 573	115 020	-10 403	106 190
Periodens resultat	-	-	-940	-940
<b>Utgående eget kapital 2023-03-31</b>	<b>1 573</b>	<b>115 020</b>	<b>-11 343</b>	<b>105 250</b>



# Övriga upplysningar

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Koncernen består av moderbolaget Nepa AB (publ) samt nio rörelsedrivande dotterbolag, varav sju utländska. Redovisningsprinciper och värderingsprinciper överensstämmer med de som tillämpats i den senaste årsredovisningen.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Nepa är utsatt för ett antal verksamhets- och marknadsrelaterade risker som inkluderar beroende av kvalificerad personal, förmåga att hantera tillväxt och teknisk utveckling. Det makroekonomiska klimatet med räntehöjningar och inflationen samt kriget i Ukraina kan komma att påverka företags investeringsvilja under en kortare eller längre period.

## REVISORERNAS GRANSKNING

Delårsrapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

## KONTAKTINFORMATION

Edvard Hagman, Investor Relations  
ir@nepa.com

## AKTIEN OCH UTDELNING

Nepa AB (publ) hade per den 31 mars 2023 ett aktiekapital om 1 572 637,20 kronor fördelat på 7 863 186 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,20 kronor. Nepa AB (publ) är sedan den 26 april 2016 noterat på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet NEPA. En handelspost i Nepa omfattar etthundratio (110) aktier. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och utdelning i bolaget.

## AKTIEÄGARE

<b>De tio största aktieägarna per den 31 mars 2023</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel av röster och kapital</b>
Ulrich Boyer and companies	1 496 396	19,0%
Elementa Fonder	1 285 702	16,4%
Swedbank Robur Microcap	950 000	12,1%
Aktia Nordic Microcap	373 312	4,7%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	341 941	4,3%
Cliens Kapitalförvaltning	300 000	3,8%
Schroders Investment Management	225 000	2,9%
Niclas Öhman and companies	199 669	2,5%
SEB Life International Assurance	175 000	2,2%
Björn Nordenborg	148 000	1,9%
<b>De 10 största ägarna</b>	<b>5 495 020</b>	<b>69,9%</b>
Övriga	2 368 166	30,1%
<b>Summa aktier</b>	<b>7 863 186</b>	<b>100,0%</b>

## FINANSIELL KALENDER

<b>Händelse</b>	<b>Datum</b>
Årsstämma 2023	9 juni 2023
Q2 Delårsrapport Apr – Jun 2023	18 augusti 2023
Q3 Delårsrapport Jul – Sep 2023	17 november 2023
Q4 Bokslutskommuniké Okt – Dec 2023	15 mars 2024



## INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Katarina Bonde  
Ordförande

Ulrich Boyer  
Ledamot, VD

Dan Foreman  
Ledamot

Anne Årneby  
Ledamot

Andreas Bruzelius  
Ledamot

Stockholm den 16 maj 2023  
Styrelsen i Nepa AB (publ)

