

# *DELÅRSRAPPORT*

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

Delårsrapport för perioden juli 2023 – september 2023

## 9 MÅNADER 2023 (JANUARI - SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för året ökade med 158 % och uppgick till 46 808 kkr (18 154 kkr).
- Totala intäkter för året ökade med 152 % och uppgick till 48 843 kkr (19 348 kkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -6 188 kkr (-10 313 kkr).
- Rörelseresultat: -13 745 kkr (-14 993 kkr).
- Balansomslutning: 81 436 kkr (76 455 kkr).
- Nettokassaflöde: -4 149 kkr (9 320 kkr).
- Resultat per aktie: -2,11 kr (-2,32 kr).
- Soliditet: 29 % (60 %).

## TREDJE KVARTALET (JULI - SEPTEMBER)

- Nettoomsättningen för kvartalet ökade med 184 % och uppgick till 19 569 kkr (6 894 kkr).
- Totala intäkter för kvartalet ökade med 190 % och uppgick till 20 612 kkr (7 115 kkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -1 345 kkr (-1 422 kkr).
- Rörelseresultat: -4 129 kkr (-2 268 kkr).
- Likvidamedel vid periodens slut uppgick till 6 668 kkr (21 302 kkr).
- Resultat per aktie: -0,65 kr (-0,36 kr).

*Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.*

## ***VIKTIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET***

---

- Ngenic har valt att utnyttja den av regeringen beslutade möjligheten till utökat skatteanstånd för företagare som härrör coronapandemin. Det beviljade anståndet är på 9,5 MSEK.

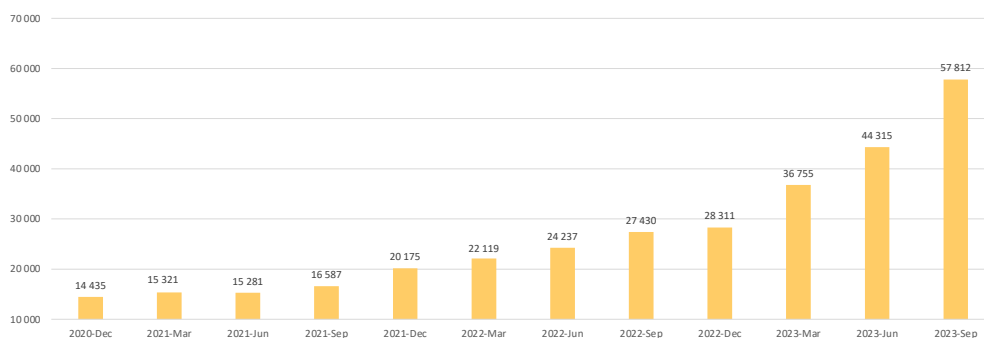


”Tredje kvartalets omsättning är den högsta i bolagets historia”

#### REKORDFÖRSÄLJNING, KOSTNADSEFFEKTIVISERING OCH FOKUSERING

Tredje kvartalet fortsätter som de tidigare kvartalen i år, med ytterligare ökad tillväxttakt. Nettoomsättningen steg med 184 % till 19,6 MSEK. Totala intäkter för de första 9 månaderna blev därmed 48,9 MSEK, en ökning med 152 % jämfört med samma period föregående år.

#### TOTALA INTÄKTER RULLANDE 12 MÅNADER PER KVARTAL



I siffrorna ingår engångsintäkter med 5,7 MSEK som inte är resultatpåverkande. Dessa härrör från byte av underleverantörer efter det arbete som bl.a. kostnadsfördes under Q2-2023. Även utan dessa intäkter inräknade är tredje kvartalets omsättning den högsta i bolagets historia.

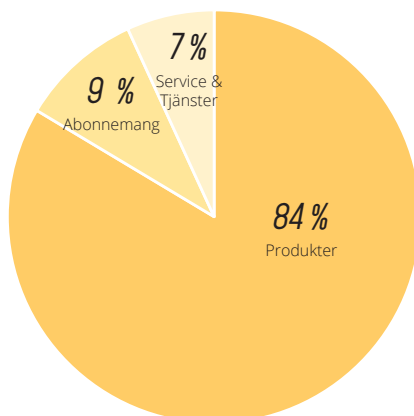
EBITDA fortsätter att förbättras och landar på -6,2 MSEK (-10,3 MSEK) för årets första 9 månader. Vi ser också att bruttomarginalerna, exklusive engångsintäkterna, bibehålls och ligger fortsatt på 48 %. Vi kan konstatera att vi nu nått ett positivt EBITDA för moderbolaget under kvartalet.

Periodens resultat och jämförelsetal påverkas av förändrade avskrivningsprinciper som genomfördes under Q3-Q4 2022, vilket gjort att avskrivningstakten under årets första 9 månader har ökat, jämfört med samma period föregående år.

Vi fullföljer också arbetet med att minska kapitalbindningen i förhållande till omsättningen, vilket medför minskat kapitalbehov på sikt.

Även detta kvartal är det fysiska produkter som står för den största omsättningsökningen, men vi ser att tillväxttakten även på återkommande intäkter ökar till 15 % under Q3 (11 % i Q2).

**INTÄKTSFÖRDELNING JAN- SEP 2023**



#### **KOSTNADSEFFEKTIVISERING OCH FOKUSERING**

Det arbete vi påbörjade under Q2 med kostnadseffektivisering ser vi ger resultat och vi fortsätter att se över hela kedjan, vilket kommer att få fortsatt resultatförbättrande effekt. Vi fokuserar verksamheten på tillväxt mot lönsamhet och fokuserar försäljningsarbetet på våra mest lönsamma produkter. Vi ser också idag att i stort sett alla begränsningar i försörjningsleden är bortarbetade.

*“Varierande energipriser är här för att stanna, då arbetar våra produkter som bäst för våra kunder”*

#### **TILLFÄLLIG STILTJE PÅ ELMARKNADEN, MEN KRAFTIGA PRISHÖJNINGAR INOM FJÄRRVÄRME**

De relativt låga elpriserna har fortsatt under kvartalet och även in i oktober, vilket tillfälligt minskat elkonsumenternas fokus på kostnadsbesparingar. Däremot har i stort sett samtliga fjärrvärmebolag tvingats avisera kraftiga prisökningar på fjärrvärme, mycket pga kraftiga höjningar på bränsle, framför allt biobränsle. Då våra produkter fungerar för både el och fjärrvärme, balanserar de vår marknadsutveckling väl under kvartalet och vi ser en fortsatt god utveckling även framgent.

Vi har trots den enorma tillväxt av installationer vi hade under hösten 2022, fortfarande en ökning av kundinstallationer under Q3. Speciellt är det installationer av styrsystemet Tune Highrise riktat mot fastigheter och bostadsrättsföreningar som ökar mest. Där ser vi att kunder som installerar Ngenic Tune och Tune Highrise i de allra flesta fallen kan behålla sin nuvarande fjärrvärmekostnad tack vare energieffektiviseringen som båda systemen ger, trots prisökningarna.

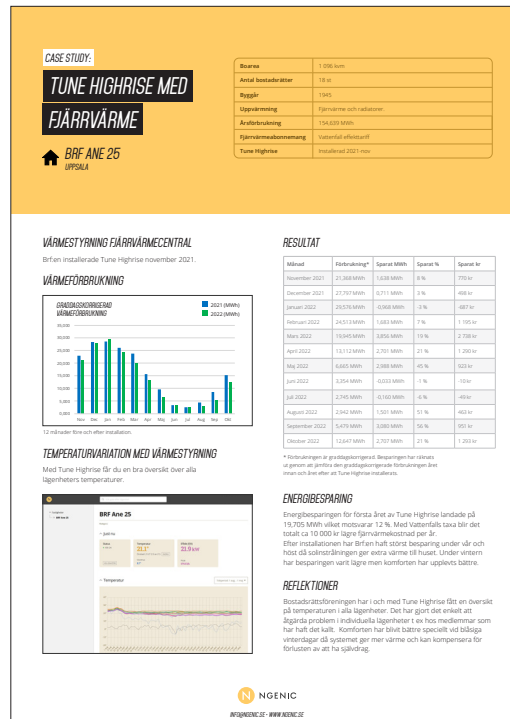


Bild: Case study - Tune Highrise med fjärrvärme.

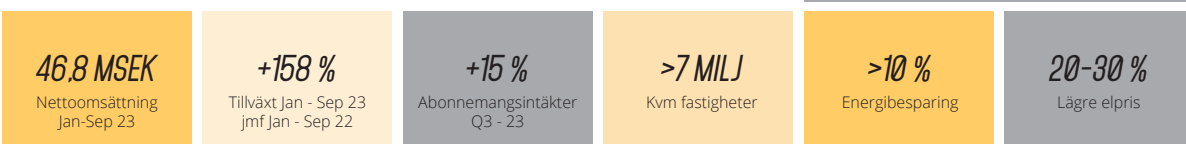
Även kunder som styr sin elförbrukning mot timpriser ser en fortsatt besparing, då den volatila elmarknaden består, om än på en lägre nivå. Vi ser ett fortsatt intresse för timprisstyrning, då de flesta kunderna automatiskt sänker sitt inköpspris med 20-30 % per månad.

### ÖKAD ANDEL DIGITALA PRODUKTER

Vi ser att vår satsning på rent digitala tjänster nu också nått marknaden. Först ut är Tune Highrise, där vi integrerar våra algoritmer direkt in i fastighetens uppkopplade undercentral, både för energioptimering i fastigheten, samt för optimering och prediktion i hela energisystemet. Energimarknadens komplexitet i Europa ökar snabbt med nya regler, tariffer och stödtjänster. Där ser vi att vi ligger rätt i tiden för att hjälpa våra kunder att optimera för att kunna bidra till en hållbar omställning av energisystemet.

**Björn Berg**  
VD, Ngenic AB

### NGENICS NYCKELTAL



## **OMSÄTTNING OCH RESULTAT**

Nio månader (januari-september 2023)

Nettoomsättningen för första nio månaderna uppgick till 46 808 kkr (18 154 kkr), vilket är en ökning med 158 % (28 654 kkr) jämfört med samma period föregående år.

Totala intäkter uppgick till 48 843 kkr (19 348 kkr), vilket är en ökning med 152 % (29 495 kkr) jämfört med samma period föregående år.

Resultatet före avskrivningar uppgick till -6 188 kkr (-10 313 kkr).

Periodens resultat uppgick till -14 404 kkr (-15 571 kkr).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 9 175 kkr (7 302 kkr).

## **FINANSIELL STÄLLNING**

Per den 30 september 2023 uppgick likvida medel till 6 668 kkr (21 302 kkr).

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

Bolaget har haft en riktad emission av konvertibler om sammanlagt 10.2 MSEK tidigare under året.

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

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 9 117 kkr (3 738 kkr).

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens egna kapital till 23 836 kkr (45 741 kkr) och soliditeten var 29 % (60 %).

Ngenic AB har ISIN-koden SE0015812573.

Totalt antal aktier per den 30 september 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 jul - 30 sep 2023	1 jul - 30 sep 2022	1 jan- 30 sep 2023	1 jan- 30 sep 2022
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning		19 569	6 894	46 808	18 154
Aktiverat arbete för egen räkning		1 875	1 412	7 466	5 329
Övriga rörelseintäkter		1 043	221	2 035	1 194
<b>Summa</b>		<b>22 486</b>	<b>8 526</b>	<b>56 308</b>	<b>24 677</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter		-10 506	-1 468	-22 480	-4 723
Övriga externa kostnader	1	-3 948	-2 663	-13 667	-8 545
Personalkostnader		-8 708	-6 253	-26 977	-21 897
Avskrivningar		-2 784	-846	-7 557	-4 680
Övriga rörelsekostnader		-671	436	628	174
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-26 615</b>	<b>-10 794</b>	<b>-70 053</b>	<b>-39 671</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>		<b>-1 345</b>	<b>-1 422</b>	<b>-6 188</b>	<b>-10 313</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-4 129</b>	<b>-2 268</b>	<b>-13 745</b>	<b>-14 993</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		14	0	25	1
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-350	-160	-802	-580
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-4 465</b>	<b>-2 427</b>	<b>-14 522</b>	<b>-15 571</b>
Skatt på årets resultat		37	0	118	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>-4 428</b>	<b>-2 427</b>	<b>-14 404</b>	<b>-15 571</b>
<b>Antal aktier, tusental</b>		<b>6 841</b>	<b>6 707</b>	<b>6 841</b>	<b>6 707</b>
<b>Resultat per aktie</b>		<b>-0,65</b>	<b>-0,36</b>	<b>-2,11</b>	<b>-2,32</b>



## BALANSRÄKNING, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	2	46 425	44 150	43 951
Materiella anläggningstillgångar		215	311	290
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Uppskjuten skattefodran		2 298	0	2 226
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>48 938</b>	<b>44 461</b>	<b>46 466</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		9 117	3 738	6 199
Förskott till leverantör		2 186	0	3 770
Kundfordringar och andra fordringar		13 523	6 008	7 651
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 004	947	1 117
Kortfristiga placeringar		0	0	0
Likvida medel	4	6 668	21 302	10 817
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>32 498</b>	<b>31 995</b>	<b>29 555</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>		<b>81 436</b>	<b>76 455</b>	<b>76 021</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		1 368	1 341	1 368
<b>Fritt eget Kapital</b>				
Övrigt tillskjutet kapital		129 444	125 996	129 419
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-106 976	-81 596	-92 172
<b>Summa eget kapital</b>		<b>23 836</b>	<b>45 741</b>	<b>38 615</b>
<b>Avsättningar och skulder</b>				
Långfristiga skulder		22 322	11 969	4 213
Uppskjuten skatteskuld		494	0	640
Kortfristiga skulder	5	34 785	18 745	32 552
<b>Summa avsättningar och skulder</b>		<b>57 601</b>	<b>30 714</b>	<b>37 405</b>
<b>TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>81 436</b>	<b>76 455</b>	<b>76 021</b>

## KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	2023-07-01 2023-09-30	2022-07-01 2022-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2022-01-01 2022-09-30
<i>kk</i> (om ej annat anges)				
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Resultat efter finansiella poster	-4 465	-2 427	-14 522	-15 571
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	3 396	2 192	6 823	5 101
Betald skatt	-966	-47	-1 276	-57
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 035	-282	-8 975	-10 527
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Förändring av varulager och pågående arbeten	-1 867	-401	-1 334	-201
Förändring kundfordringar	-2 927	-1 547	-5 190	-636
Förändring av kortfristiga fordringar	142	803	312	944
Förändring leverantörsskulder	6 696	-847	5 880	272
Förändring av kortfristiga skulder	7 153	1 166	-922	8 094
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 162	-1 109	-10 229	-2 053
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2 969	-2 904	-9 508	-7 818
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-14	-21	-90	-83
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 983	-2 925	-9 598	-7 901
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	0	23 337	0	23 337
Upptagna lån	0	0	18 000	0
Amortering av lån	-985	-2 240	-2 322	-4 062
Förändring av checkräkningskredit	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-985	21 097	15 678	19 275
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>3 194</b>	<b>17 062</b>	<b>-4 149</b>	<b>9 320</b>
Likvida medel vid periodens början	3 475	4 240	10 817	11 982
Kursdifferens i likvida medel				
Likvida medel vid periodens slut	6 668	21 302	6 668	21 302

## EGET KAPITAL, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2021-12-31	891	102 812	-65 727	37 976
Nyemissioner	477	29 118	-44	29 551
Emissionskostnader		-2 511		-2 511
Ej registrerat aktiekapital				0
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			-415	-415
Periodens resultat			-25 986	-25 986
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>1 368</b>	<b>129 419</b>	<b>-92 172</b>	<b>38 615</b>
Nyemissioner				0
Emissionskostnader				0
Ej registrerade aktiekapital				0
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag		25	-400	-375
Periodens resultat			-14 404	-14 404
<b>Utgående balans 2023-09-30</b>	<b>1 368</b>	<b>129 444</b>	<b>-106 976</b>	<b>23 836</b>

## RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	1 jul - 30 sep 2023	1 jul - 30 sep 2022	1 jan- 30 sep 2023	1 jan- 30 sep 2022
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning	15 507	3 794	33 817	9 708
Aktiverat arbete för egen räkning	1 486	976	5 154	3 951
Övriga rörelseintäkter	153	1	201	57
<b>Summa</b>	<b>17 146</b>	<b>4 771</b>	<b>39 172</b>	<b>13 716</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-9 838	-1 473	-19 627	-3 768
Övriga externa kostnader	-2 104	-2 291	-8 471	-6 091
Personalkostnader	-4 752	-3 535	-15 251	-12 803
Avskrivningar	-1 249	-841	-3 476	-2 523
Övriga rörelsekostnader	-77	-17	-186	-34
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-18 020</b>	<b>-8 157</b>	<b>-47 012</b>	<b>-25 218</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>374</b>	<b>-2 546</b>	<b>-4 364</b>	<b>-8 979</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-875</b>	<b>-3 387</b>	<b>-7 840</b>	<b>-11 502</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	14	0	25	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-194	-58	-401	-262
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 055</b>	<b>-3 444</b>	<b>-8 216</b>	<b>-11 764</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Bokslutsdispositioner				
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 055</b>	<b>-3 444</b>	<b>-8 216</b>	<b>-11 764</b>
Antal aktier, tusental	6 841	6 707	6 841	6 707
<b>Resultat per aktie</b>	<b>-0,15</b>	<b>-0,51</b>	<b>-1,20</b>	<b>-1,75</b>

## BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	30-sep 2023	30-sep 2022	31-dec 2022
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar		16 087	12 719	14 397
Materiella anläggningstillgångar		0	17	13
Finansiella anläggningstillgångar		40 482	35 454	31 923
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>56 569</b>	<b>48 190</b>	<b>46 332</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager		4 168	352	1 256
Förskott till leverantör		2 186	0	755
Kundfordringar och andra fordringar		10 754	2 785	6 927
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter		443	568	665
Kortfristiga placeringar		0	0	0
Likvida medel		3 476	21 008	9 745
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>21 026</b>	<b>24 713</b>	<b>19 348</b>
<b>TOTALA TILLGÅNGAR</b>		<b>77 595</b>	<b>72 904</b>	<b>65 681</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital		1 368	1 341	1 368
Fond för utvecklingsutgifter		15 641	14 778	13 951
<b>Fritt eget Kapital</b>				
Fri Överkursfond		128 480	126 301	128 446
Balanserad vinst eller förlust		-103 552	-78 527	-77 699
Periodens resultat		-8 216	-11 763	-24 162
<b>Summa eget kapital</b>		<b>33 721</b>	<b>52 130</b>	<b>41 903</b>
<b>Avsättningar och skulder</b>				
Långfristiga skulder		17 700	6 018	500
Kortfristiga skulder		26 173	14 756	23 277
<b>Summa avsättningar och skulder</b>		<b>43 873</b>	<b>20 774</b>	<b>23 777</b>
<b>TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>77 595</b>	<b>72 904</b>	<b>65 681</b>

## KONCERNENS NYCKELTAL

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Kvartal 3 jul-sep 2023	Kvartal 3 jul-sep 2022	jan-sep 2023	jan-sep 2022
Nettoomsättning	19 569	6 894	46 808	18 154
Totala intäkter	20 612	7 115	48 843	19 348
Resultat före avskrivningar	-1 345	-1 422	-6 188	-10 313
Rörelseresultat	-4 129	-2 268	-13 745	-14 993
Resultat efter skatt	-4 428	-2 427	-14 404	-15 571
Soliditet %	29%	60%	29%	60%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,46	2,72	-0,61	1,81
Nettokassaflöde	3 194	17 062	-4 149	9 320
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,65	-0,39	-2,11	-3,02
Antal aktier vid periodens slut, st	6 840 507	6 707 485	6 840 507	6 707 485
Genomsnittligt antal aktier, st	6 840 507	6 265 680	6 840 507	5 153 232
Antalet anställda vid periodens slut	64	57	64	57

## 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 2,5 % 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	2023-09-30	2022-09-30
Företagsinteckningar	10 250 000	10 250 000
	10 250 000	10 250 000

### Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	4 500 000
Utnyttjad del	0
Outnyttjad del	4 500 000

### Not 5 - Kortfristiga skulder

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

## **KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN**

Bokslutskommuniké	16 feb 2024
Årsredovisning 2023	19 apr 2024
Delårsrapport Jan-Mar	31 maj 2024
Årsstämma	31 maj 2024
Delårsrapport Apr-Jun	30 aug 2024
Delårsrapport Jul-Sep	29 nov 2024

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

## **ÖVRIG INFORMATION**

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat. Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer. Samtliga rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida.

Uppsala den 30 november

Ngenic AB

*Björn Berg*

*Verkställande direktör*

### **Frågor besvaras av:**

Björn Berg, Verkställande direktör

e-post: [bjorn.berg@ngenic.se](mailto:bjorn.berg@ngenic.se)

telefon: 0705-707017