



DELÅRSRAPPORT

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

Delårsrapport för perioden april 2023 – juni 2023

FÖRSTA HALVÅRET (JANUARI - JUNI)

- Nettoomsättningen för året ökade med 142% och uppgick till 27 239 kkr (11 260 kkr).
- Totala intäkter för året ökade med 131% och uppgick till 28 231 kkr (12 234 kkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -4 843 kkr (-8 891 kkr).
- Rörelseresultatet: -9 616 kkr (-12 725 kkr).
- Balansomslutning: 73 294 kkr (57 468 kkr).
- Nettokassaflöde: -7 343 kkr (-7 742 kkr).
- Resultat per aktie: -1,46 kr (-2,81 kr).
- Soliditet: 39% (43%).

ANDRA KVARTALET (APRIL - JUNI)

- Nettoomsättningen för kvartalet ökade med 145% och uppgick till 13 160 kkr (5 372 kkr).
- Totala intäkter för kvartalet ökade med 127% och uppgick till 13 518 kkr (5 964 kkr).
- Rörelseresultat före avskrivningar: -4 136 kkr (-5 065 kkr).
- Rörelseresultatet: -6 596 kkr (-6 997 kkr).
- Likvidamedel vid periodens slut uppgick till 3 475 kkr (4 240 kkr).
- Resultat per aktie: -1,00 kr (-1,54 kr).

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- Ngenic beslutar om riktad emission av konvertibler om sammanlagt 10.2 MSEK.
- Ngenic och Rexel Sverige AB har tecknat samarbetsavtal.
- Lars Roth invald i koncernstyrelsen.



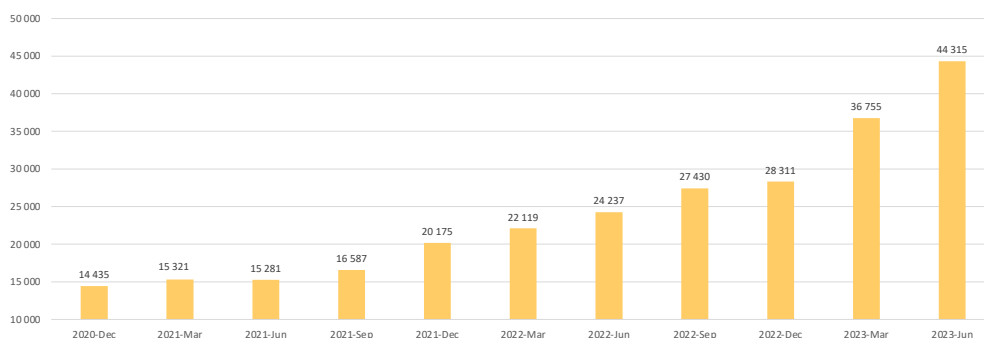
"Nettoomsättningen för Q2 2023 steg med 145 %."

FORTSATT REKORDTILLVÄXT OCH RUSTADE FÖR ATT MÖTA DEN ÖKADE EFTERFRÅGAN

Andra kvartalet visar ytterligare ökad tillväxt med en ökning av nettoomsättningen på 145 %, vilket gör en tillväxt det första halvåret på 142 %. Nettoomsättningen för första halvåret på 27,2 MSEK (11,2 MSEK) är mer än hela årets omsättning 2022. Försäljningen är fortsatt stark och vi ser att våra kanalpartners rustar för hösten. För att möta efterfrågan har vi under kvartalet genomfört ett antal åtgärder vilka delvis balanserats, men gett kostnader av engångskaraktär på ca 1,1 MSEK. Vi har framför allt arbetat med åtgärder som kortar tillverkningsstider samt investeringar i processer och verktyg som sänker produktionskostnaderna, vilka kommer att ge positiv effekt under kommande kvartal, trots valutaförändringarna.

Den svaga kronan gör att marginalerna är något mindre på den inhemska försäljningen, 48 % (50 % föregående period). I takt med att vi ökar vår export arbetar vi mot att kunna bli mer oberoende av valutaförändringar. Vi förbättrar också resultatet där EBITDA landar på -4,8 MSEK (-8,9 MSEK). Tillsammans med våra underleverantörer har vi fortsatt bygga upp vår leveransförmåga som nu är 3-5 ggr större än för ett år sedan, men också säkerställt att vi ökar flexibiliteten i leveranstakten för att hantera säsongs- och efterfrågevariation bättre. Det gäller både avseende tillverkning som tjänsteleveranser.

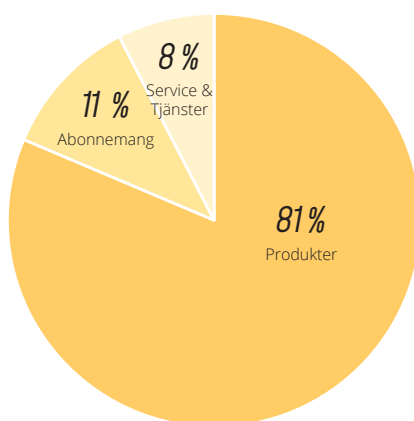
TOTALA INTÄKTER RULLANDE 12 MÅNADER PER KVARTAL



Vi arbetar även med att minska kapitalbindningen i förhållande till omsättningen, vilket gett effekt att vi inte ökar kapitalbindningen i samma takt som omsättningstillväxten. Vårt mål är att hålla oss på den nivå vi nu har och därmed fortsätta arbetet med att optimera kassaflödet.

Fortsatt är det omsättningen av fysiska produkter som ökar mest. I tillväxten kommer de återkommande intäkterna med eftersläpning, beroende på avtal med kunden. Ökningen av abonnemangsinträder är drygt 11 % till 3,0 MSEK (2,7 MSEK).

INTÄKTSFÖRDELNING JAN- JUNI 2023



Under perioden stadfäste vi samarbetet med Rexel som vi utvecklat under året. Tillsammans med Rexel kan vi nu erbjuda fastighetsägare och bostadsrättsföreningar en komplett energitjänst för värme, solceller och elbilsladdning. Vi ser att samarbetet redan nu ger intäkter och breddar vår marknadsexponering snabbare än vad vi kunnat åstadkomma på egen hand.

FÖRBÄTTRAD TILLGÅNG PÅ KOMPONENTER

Under slutet av perioden ser vi att vi kunnat arbeta ikapp den backordersituation vi haft under snart ett års tid. Detta arbete är mycket viktigt då vi inför hösten behöver ha leveransförmåga för att möta efterfrågan. Hösten är också historiskt vår starkaste försäljningssäsong vilket gör det extra viktigt att vi är ifatt med alla leveransers. Tillgången på komponenter har också förbättrats, mycket tack vare att annan industri har minskad efterfrågan, men även ett resultat av ett systematiskt arbete hos våra inköpare. Det finns fortfarande osäkerheter och flaskhalsar men läget har förbättrats betydligt under perioden.

VARIERANDE ELPRISER ÄR HÅR FÖR ATT STANNA, DÅ ARBETAR VÅRA PRODUKTER SOM BÄST FÖR VÅRA KUNDER

Vi har under sommaren sett generellt lägre elpriser vilket man kan tro skulle minska intresset för energieffektiviseringsprodukter. Men även med den lägre prisnivån så är volatiliteten fortsatt hög. Under sommaren har vi sett exempel på en prisskillnad på 20 gånger inom samma dygn och allt pekar på att volatiliteten på elbörsen kommer att bestå och till och med tillta under de närmaste åren.

Eftersom våra kunder förutom den faktiska energibesparingen också automatiskt kan styra förbrukningen till de billigaste timmarna, har vi under de gångna vintrarna sett en större ekonomisk besparingseffekt av elprisstyrningen än energieffektiviseringen, vilket även kunderna ser som den största nyttan med våra produkter. Vi utökar dessutom nu styrningen även till Luft-luft-värmepumpar där vår produktlinje Airpatrol nu har stöd för lokala elpriser för att hjälpa kunden att värma och kyla huset när elen är som billigast. Det är ett steg mot att öka marknadsstorleken och ha ett komplett produktutbud både i Sverige och resten av Europa.

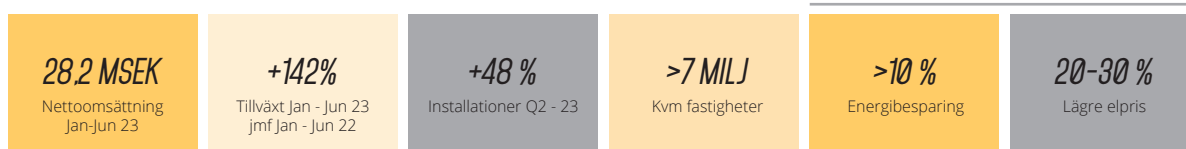
BIDRAG TILL ENERGIEFFEKTIVISERINGSPRODUKTER

Från den 3 juli i år är det möjligt att söka bidrag för energieffektiviseringsprodukter, bl.a. installation av värmepumpar. Ett villkor för att få bidrag är att värmepumpen är "styrbar". Vad det i praktiken innebär är inte detaljreglerat ännu, men vi ser med tillförsikt att man riktar stödåtgärder mot produkter som kan hjälpa energisystemet, vilket vår elprisstyrning gör. Både för det enskilda hushållet och för såväl elnätsägare som elhandlare. Vi ser också att man från myndighetshåll tar flera steg för att även hushållskunder ska kunna vara aktiva på energimarknaderna genom oss m. fl. som aggregator.

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.

Björn Berg
VD, Ngenic AB

NGENICS NYCKELTAL



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första halvåret (januari-juni 2023)

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 27 239 kkr (11 260 kkr), vilket är en ökning med 142% (15 979 kkr) jämfört med samma period föregående år.

Totala intäkter uppgick till 28 231 kkr (12 234 kkr), vilket är en ökning med 131% (15 997 kkr) jämfört med samma period föregående år.

Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -4 843 kkr (-8 891 kkr).

Första halvårets resultat uppgick till -9 976 kkr (-13 144 kkr).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 6 538 kkr (5 460 kkr).

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 30 juni 2023 uppgick likvida medel till 3 475 kkr (4 240 kkr).

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

Koncernen har dessutom utökat de befintliga lånen med 5 miljoner kronor under andra kvartalet.

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

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 8 002 kkr (3 336 kkr).

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens egna kapital till 28 381 kkr (24 787 kkr) och soliditeten var 39% (43%).

Ngenic AB har ISIN-koden SE0015812573.

Totalt antal aktier per den 30 juni 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 apr - 30 jun 2023	1 apr - 30 jun 2022	1 jan- 30 jun 2023	1 jan- 30 jun 2022
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		13 160	5 372	27 239	11 260
Aktiverat arbete för egen räkning		2 714	1 960	5 591	3 917
Övriga rörelseintäkter		358	592	992	973
Summa		16 232	7 924	33 822	16 151
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-6 279	-1 629	-11 974	-3 255
Övriga externa kostnader	1	-5 087	-3 256	-9 719	-5 882
Personalkostnader		-9 714	-7 899	-18 269	-15 643
Avskrivningar		-2 460	-1 932	-4 773	-3 834
Övriga rörelsekostnader		712	-204	1 299	-263
Summa rörelsens kostnader		-22 828	-14 921	-43 438	-28 877
Rörelseresultat		-6 596	-6 997	-9 616	-12 725
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		9	0	11	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-305	-188	-452	-418
Resultat efter finansiella poster		-6 893	-7 185	-10 057	-13 144
Skatt på årets resultat		41	0	81	0
Periodens resultat		-6 852	-7 185	-9 976	-13 144
Antal aktier, tusental					
Antal aktier, tusental		6 841	4 675	6 841	4 675
Resultat per aktie		-1,00	-1,54	-1,46	-2,81

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	30-jun 2023	30-jun 2022	31-dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	46 920	43 360	43 951
Materiella anläggningstillgångar		250	322	290
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0
Uppskjuten skattefodran		2358	0	2226
Summa anläggningstillgångar		49 528	43 682	46 466
Omsättningstillgångar				
Varulager		8 002	3 336	6 199
Förskott till leverantör		1 434	0	3 770
Kundfordringar och andra fordringar		9 579	4 447	7 651
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 275	1 763	1 117
Kortfristiga placeringar		0	0	0
Likvida medel	4	3 475	4 240	10 817
Summa omsättningstillgångar		23 765	13 786	29 555
TOTALA TILLGÅNGAR		73 294	57 468	76 021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 368	935	1368
Fritt eget Kapital				
Övrigt tillskjutet kapital		129 436	101 355	129 419
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-102 422	-77 504	-92 172
Summa eget kapital		28 381	24 787	38 615
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		22 411	13 062	4 213
Uppskjuten skatteskuld		599	0	640
Kortfristiga skulder	5	21 903	19 620	32 552
Summa avsättningar och skulder		44 913	32 682	37 405
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		73 294	57 468	76 021

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	2023-04-01 2023-06-30	2022-04-01 2022-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30
<i>kk</i> (om ej annat anges)				
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-6 893	-7 185	-10 057	-13 144
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	1 984	1 563	3 427	3 453
Betald skatt	-81	-30	-310	-10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 990	-5 651	-6 940	-9 701
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbeten	-119	142	533	200
Förändring kundfordringar	-1 731	-103	-2 263	911
Förändring av kortfristiga fordringar	605	186	170	141
Förändring leverantörsskulder	1 587	969	-816	1 119
Förändring av kortfristiga skulder	-4 527	6 534	-8 075	6 929
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 175	2 078	-17 391	-401
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3 050	-2 733	-6 539	-5 463
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-39	-35	-76	-56
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 089	-2 768	-6 615	-5 519
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	0	0
Upptagna lån	15 200	0	18 000	0
Amortering av lån	-755	-1 159	-1 337	-1 822
Förändring av checkräkningskredit	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 445	-1 159	16 663	-1 822
Periodens kassaflöde	2 182	-1 849	-7 343	-7 742
Likvida medel vid periodens början	1 293	6 089	10 817	11 982
Kursdifferens i likvida medel				0
Likvida medel vid periodens slut	3 475	4 240	3 475	4 240

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
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		17	-275	-258
Periodens resultat			-9 976	-9 976
Utgående balans 2023-06-30	1 368	129 436	-102 423	28 381

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	1 apr - 30 jun 2023	1 apr - 30 jun 2022	1 jan- 30 jun 2023	1 jan- 30 jun 2022
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	8 504	2 431	18 310	5 914
Aktiverat arbete för egen räkning	1 824	1 459	3 668	2 975
Övriga rörelseintäkter	32	7	48	56
Summa	10 359	3 897	22 027	8 945
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-4 848	-924	-9 789	-2 294
Övriga externa kostnader	-3 389	-2 083	-6 367	-3 799
Personalkostnader	-5 563	-4 765	-10 499	-9 268
Avskrivningar	-1 175	-841	-2 227	-1 682
Övriga rörelsekostnader	-89	-12	-109	-18
Summa rörelsens kostnader	-15 065	-8 625	-28 992	-17 061
Rörelseresultat	-4 705	-4 728	-6 965	-8 116
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9	0	11	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-160	-85	-207	-204
Resultat efter finansiella poster	-4 856	-4 813	-7 161	-8 319
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Bokslutsdispositioner				
Periodens resultat	-4 856	-4 813	-7 161	-8 319
Antal aktier, tusental	6 841	4 675	6 841	4 675
Resultat per aktie	-0,71	-1,03	-1,05	-1,78

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	30-jun 2023	30-jun 2022	31-dec 2022
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar		15 846	12 578	14 397
Materiella anläggningstillgångar		4	23	13
Finansiella anläggningstillgångar		36 083	34 703	31 923
Summa anläggningstillgångar		51 933	47 304	46 332
Omsättningstillgångar				
Varulager		1 143	928	1 256
Förskott till leverantör		3 583	0	755
Kundfordringar och andra fordringar		6 373	1 713	6 927
Förutbetalda kostnader och uppl. intäkter		852	627	665
Kortfristiga placeringar		0	0	0
Likvida medel		2 692	2 979	9 745
Summa omsättningstillgångar		14 643	6 247	19 348
TOTALA TILLGÅNGAR		66 575	53 551	65 681
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		1 368	935	1 368
Fond för utvecklingsutgifter		15 400	13 802	13 951
Fritt eget Kapital				
Fri Överkursfond		128 480	102 756	128 446
Balanserad vinst eller förlust		-103 311	-77 551	-77 699
Periodens resultat		-7 161	-8 319	-24 162
Summa eget kapital		34 776	31 623	41 903
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		17 700	6 969	500
Kortfristiga skulder		14 098	14 957	23 277
Summa avsättningar och skulder		31 799	21 927	23 777
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		66 575	53 551	65 681

KONCERNENS NYCKELTAL

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Kvartal 2 apr-jun 2023	Kvartal 2 apr-jun 2022	Halvår jan-jun 2023	Halvår jan-jun 2022
Nettoomsättning	13 160	5 372	27 239	11 260
Totala intäkter	13 518	5 964	28 231	12 234
Resultat före avskrivningar	-4 136	-5 065	-4 843	-8 892
Rörelseresultat	-6 596	-6 997	-9 616	-12 726
Resultat efter skatt	-6 852	-7 185	-9 976	-13 144
Soliditet %	39%	43%	39%	43%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	0,32	-0,40	-1,07	-1,69
Nettokassaflöde	2 182	-1 849	-7 343	-7 742
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-1,00	-1,54	-1,45	-2,87
Antal aktier vid periodens slut, st	6 840 507	4 675 184	6 840 507	4 675 184
Genomsnittligt antal aktier, st	6 840 507	4 675 184	6 840 507	4 587 789
Antalet anställda vid periodens slut	64	54	64	54

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	2023-06-30	2022-06-30
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.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

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 30 augusti

Ngenic AB

Björn Berg

Verkställande direktör

Frågor besvaras av:

Björn Berg, Verkställande direktör

e-post: bjorn.berg@ngenic.se

telefon: 0705-707017