

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

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

Helårsrapport för perioden januari 2021 – december 2021

ÅRET 2021 (JANUARI – DECEMBER)

- Nettoomsättningen för året ökade med 53% och uppgick till 18,85 MSEK (12,29 MSEK).
- Totala intäkter för året uppgick till 20,18 MSEK (14,43 MSEK).
- Resultat före avskrivningar: -12,75 MSEK (-7,38 MSEK).
- Rörelseresultatet: -19,13 MSEK (-11,72 MSEK).
- Balansomslutning: 64,43 MSEK (24,73 MSEK).
- Nettokassaflöde: 5,57 MSEK (-3,82 MSEK).
- Resultat per aktie: -4,43 kr (-4,21 kr).
- Soliditet: 59% (21%).

FJÄRDE KVARTALET 2021 (OKTOBER – DECEMBER)

- Nettoomsättningen för fjärde kvartalet ökade med 87% och uppgick till 8,06 MSEK (4,32 MSEK).
- Rörelseresultatet: -7,49 MSEK (-4,09 MSEK)
- Resultat per aktie: -1,72 kr (-1,55 kr).

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSEER UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Förvärvat Airpatrol OU i Tallinn, Estland.
- Följdorder på 2,4 MSEK från Tibber AB.
- Skrivit partneravtal med Residential IoT Services GmbH, ett helägt dotterbolag till Robert Bosch GmbH.
- Tecknat ytterligare ett ramavtal med Sinfra.

VIKTIGA HÄNDELSEER EFTER PERIODENS SLUT

- Ngenics dotterbolag Airpatrol OU har beviljats 3,3 MSEK i projektmedel av Enterprise Estonia.
- Tecknat samarbetsavtal med Gävle Energi.





"Omsättningsökningen fjärde kvartalet är 87% med en mycket bra bruttomarginal i vår kärnaffär"

Det är med glädje och tillförsikt jag ser att de investeringar som gjorts under året tydligt ger avtryck på marknaden. Fjärde kvartalets omsättningstillväxt är 87%. Det är fjärde kvartalet i rad som vi ser en accelererad ökning av omsättningen. För helåret är tillväxten, rensat från icke verksamhetsdrivande intäkter, 56% varav organisk tillväxt är 45%. Vi ser dessutom en fortsatt tillväxt under inledningen av det första kvartalet 2022. Även om vi fortfarande befinner oss i en investeringsfas i tillväxt kan vi konstatera att bruttomarginalen på våra produkter visar på en god lönsamhet i vår kärnaffär. Bakom den goda tillväxten ligger två tydliga drivkrafter. För det första en energimarknad i förändring och för det andra de investeringar vi gjort under det gångna året som redan börjat ge resultat.

En energimarknad i snabb förändring

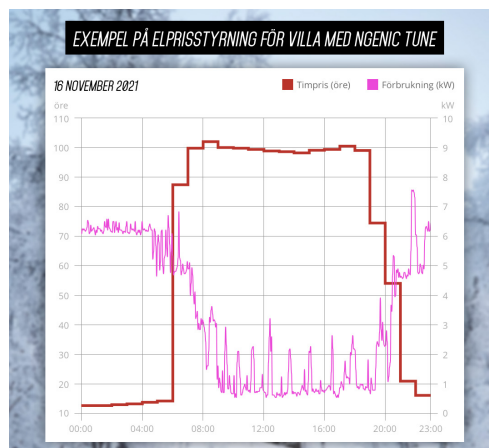
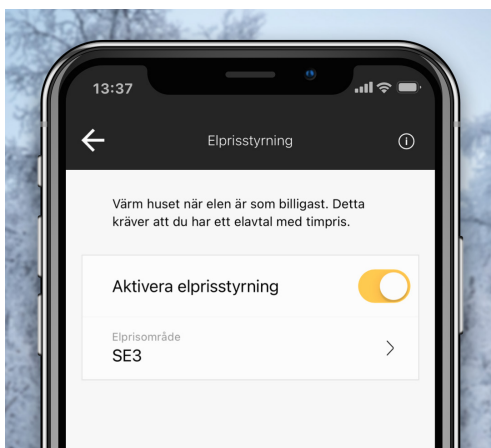
Under andra halvan av 2021 har marknaden sett ökade energipriser med en hög volatilitet, vilket verkar kunna förbli en ny verklighet på energimarknaden. Det medför att kostnaderna för att hålla energisystemet i balans ökar för energibolagen och övriga aktörer på marknaden.

Det ger ett bättre incitament för energikunder att investera i de produkter och tjänster som vi idag erbjuder. Detta eftersom våra produkter och tjänster ger kunden full koll på sin energiförbrukning och automatiskt kan styra konsumtionen utefter timpriset.

Fastighetsägare kan med våra produkter inte bara energieffektivisera med 10-20%, utan kan också sänka sina elhandelskostnader med upp till 30%. Vi ser också många nöjda kunder som berättar för vänner och bekanta om hur bra våra produkter fungerar, vilket markant har ökat efterfrågan av våra produkter och tjänster under fjärde kvartalet. Antalet installationer ökade med 127% under kvartalet och hela 255% bara i december.

Fortsättningsvis ser vi att kundbytesfrekvensen, s.k. churn, hos våra avtalskunder är mycket låg, jämförbar med tjänster som hemlarm. Det ser vi som ett gott betyg på att våra kunder är nöjda och att vårt tjänsteutbud är konkurrenskraftigt på marknaden.

"Med automatiserad energiflexibilitet kan en kund denna vinter sänka sitt elhandelspris med upp till 30%. Det utan att behöva göra någonting annat än klicka på en knapp i appen".



Nästa steg i utvecklingen på elmarknaden är att använda våra produkter och tjänster för att styra kapacitetsmarknaden genom att avhjälpa problemen med kapacitetsbrist i lokala elnät. Denna affärsmöjlighet var något vi under fjärde kvartalet startade i samarbete mellan Lunds Kommuns Fastighets AB (LKF) och Eon i den lokala kapacitetsmarknaden i Västra Skåne.

Där har vi nu visat en viktig milstolpe i att styra värmepumpar i Lund för att avhjälpa problemen med kapacitetsbrist i nätet. På så sätt har vi tillsammans med LKF släppt fram mer effekt i regionen så att Eon t.ex. kan förse Pågen med mer el som därmed kan baka mer bröd. Samarbetet sker redan nu på kommersiella grunder och kommer att utökas efter behov i området.

"Vi på Ngenic får tillsammans med LKF nu upp till fyra gånger så mycket betalt för att inte förbruka en kilowattimme som den kostar att förbruka."

Investeringar i affärsutveckling som ger resultat

Under hösten gjorde vi två förvärv, svenska iEnergy och estniska Airpatrol. Förvärvet av iEnergy har redan gett intäkter och vi ser ett starkt erbjudande genom integrationsmöjligheterna som den gemensamma tekniska plattformen möjliggör. I vår affär med Airpatrol så har integrationsarbetet påbörjats, där estniska staten dessutom går in och stödjer projektet. Den gemensamma plattform som vi nu tar fram ökar kundbasen för energitjänster och gör att vi dessutom kommer att ha ett starkt erbjudande att gå ut med i hela Europa.

Vår ställning i Europa har ytterligare förstärkts via ett partneravtal med det tyska IoT-bolaget RIoT som ägs av Robert Bosch GmbH. De har skapat en plattform för att konsumenter centralt ska kunna styra alla sina smarta enheter. Samarbetet är en strategisk del i att kunna integrera in fler energiresurser in i Ngenics plattform samtidigt som det ger slutkonsumenterna en ökad kundupplevelse genom att kunna koppla ihop alla hushållsprodukter.

I övrigt ser vi en viss ljusning i problematiken med komponentbrister hos underleverantörer, även om det inte går att blåsa faran över än. Vi har upplevt ett par försenade projekt, som också berott på andra omständigheter utanför vår kontroll. De två större affärerna för individuell mätning och debitering (IMD) i flerbostadshus som annonserades i somras har därför ännu inte slutförts och därmed inte slutfakturerats. Vi räknar nu med att båda projekten kommer att vara slutförda innan sommaren.

Vi ser nu möjligheter att fortsätta accelerera bolagets verksamhet och investera även under 2022.

Björn Berg
VD, Ngenic AB

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Helår (januari-december 2021)

Nettoomsättningen för året uppgick till 18,85 MSEK (12,29 MSEK), vilket är en ökning med 53% (6,56 MSEK) jämfört med samma period föregående år.

Totala intäkter uppgick till 20,18 MSEK (14,43 MSEK), vilket är en ökning med 40% (5,75 MSEK) jämfört med samma period föregående år.

Resultatet före avskrivningar uppgick till -12,75 MSEK (-7,38 MSEK).

Årets resultat uppgick till -19,74 MSEK (-12,52 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 6,08 MSEK (4,62 MSEK).

Fjärde kvartalet (oktober-december 2021)

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 8,06 MSEK (4,32 MSEK), vilket är en ökning med 87% (3,74 MSEK) jämfört med samma period föregående år.

Totala intäkter uppgick till 8,08 MSEK (4,43 MSEK), vilket är en ökning med 82% (3,65 MSEK) jämfört med samma period föregående år.

Resultatet före avskrivningar uppgick till -4,37 MSEK (-2,97 MSEK).

Periodens resultat uppgick till -7,66 MSEK (-4,62 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,49 MSEK (0,72 MSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Per den 31 december 2021 uppgick likvida medel till 11,98 MSEK (6,41 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 3,54 MSEK (2,66 MSEK).

Vid kvartalets utgång uppgick koncernens egna kapital till 37,98 MSEK (5,30 MSEK) och soliditeten var 59% (21%).

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas.

Ngenic AB har ISIN-koden SE0015812573.

Totalt antal aktier per den 31 december 2021 var 4 455 482 stycken, var och en med kvotvärde om 0,2 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 891 096,40 SEK.

RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	1 okt - 31 dec 2021	1 okt - 31 dec 2020	1 jan - 31 dec 2021	1 jan - 31 dec 2020
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		8 064	4 319	18 846	12 293
Aktiverat arbete för egen räkning		1 488	715	6 087	4 625
Övriga rörelseintäkter		18	109	1 330	2 142
Summa		9 570	5 143	26 263	19 060
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter		-4 195	-787	-6 348	-2 165
Övriga externa kostnader	1	-2 202	-1 533	-8 715	-5 665
Personalkostnader		-7 510	-5 771	-23 841	-18 552
Avskrivningar	5	-3 119	-1 120	-6 374	-4 346
Övriga rörelsekostnader		-36	-17	-111	-55
Summa rörelsens kostnader		-17 062	-9 229	-45 390	-30 784
Rörelseresultat		-7 493	-4 086	-19 127	-11 723
Resultat från finansiella investeringar					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0	0	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-167	-528	-611	-791
Resultat efter finansiella poster		-7 660	-4 614	-19 738	-12 514
Skatt		-3	-2	-3	-2
Periodens resultat		-7 663	-4 615	-19 741	-12 516
Antal aktier, tusental					
Antal aktier, tusental		4 455	2 974	4 455	2 974
Resultat per aktie		-1,72	-1,55	-4,43	-4,21

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

<i>kkkr (om ej annat anges)</i>	Not	31-dec 2021	31-dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	41 318	12 786
Materiella anläggningstillgångar		342	116
Finansiella anläggningstillgångar		0	0
Summa anläggningstillgångar		41 660	12 902
Omsättningstillgångar			
Varulager		3 537	2 656
Kundfordringar och andra fordringar		7 248	2 766
Kortfristiga placeringar		8 985	0
Likvida medel	4	2 997	6 409
Summa omsättningstillgångar		22 767	11 831
TOTALA TILLGÅNGAR		64 428	24 733
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		891	595
Fritt eget Kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		102 812	50 735
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-65 727	-46 026
Summa eget kapital		37 976	5 304
Avsättningar och skulder			
Långfristiga skulder		13 859	3 963
Kortfristiga skulder		12 593	15 466
Summa avsättningar och skulder		26 452	19 429
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		64 428	24 733

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

<i>kkp (om ej annat anges)</i>	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-7 660	-4 613	-19 738	-12 514
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	2 893	1 135	6 113	4 346
Betald skatt	-122	122	-140	-134
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 889	-3 356	-13 765	-8 302
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager och pågående arbeten	960	122	-841	-387
Förändring kundfordringar	-1 468	-436	-1 761	1 209
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 670	-126	-1 770	-58
Förändring leverantörsskulder	493	188	923	-94
Förändring av kortfristiga skulder	2 158	7 022	710	-114
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 416	3 415	-16 504	-7 747
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 487	-715	-6 086	-4 625
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-44	-12	-44	-58
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-6 950	0	-6 950	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 481	-727	-13 080	-4 683
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	6 302	40 957	15 374
Upptagna lån	3 500	-2 550	3 500	2 000
Amortering av lån	-6 878	-452	-9 299	-1 119
Teckningsoptioner	0	-238	0	0
Förändring av checkräkningskredit	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 378	3 062	35 158	16 254
Periodens kassaflöde	-16 276	5 750	5 573	3 824
Likvida medel inkl. kortfr. plac. vid periodens ingång	28 257	544	6 409	2 469
Kursdifferens i likvida medel	0	115	0	116
Likvida medel vid periodens utgång	11 982	6 409	11 982	6 409

EGET KAPITAL, KONCERNEN

<i>kkp (om ej annat anges)</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Eget kapital 2020-01-01	129	35 381	-33 180	2 330
Nyemission	19	8 981		9 000
Konvertibellån		6 500		6 500
Teckningsoptioner		238		238
Emissionskostnader		-364		-364
Fondemission från fond för utv. utg	446		-446	0
Valutakursdifferens vid omräkning av utländskt dotterbolag			116	116
Periodens resultat			-12 516	-12 516
Eget kapital 2020-12-31	595	50 736	-46 026	5 304
Nyemissioner	297	57 124		57 421
Emissionskostnader		-5 048		-5 048
Ej registrerade aktiekapital			44	44
Omräkningsdifferenser			-4	-4
Periodens resultat			-19 741	-19 741
Utgående balans 2021-12-31	891	102 812	-65 727	37 976

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	1 okt - 31 dec 2021	1 okt - 31 dec 2020	1 Jan - 31 dec 2021	1 Jan - 31 dec 2020
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	3 226	1 813	6 366	4 452
Aktiverat arbete för egen räkning	1 058	257	4 564	3 779
Övriga rörelseintäkter	4	22	1 094	2 000
Summa	4 288	2 093	12 025	10 232
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-885	-521	-2 609	-1 809
Övriga externa kostnader	-1 559	-915	-5 426	-3 605
Personalkostnader	-4 746	-3 797	-14 712	-11 363
Avskrivningar	-744	-702	-2 985	-2 810
Övriga rörelsekostnader	-15	-6	-30	-8
Summa rörelsens kostnader	-7 950	-5 943	-25 762	-19 596
Rörelseresultat	-3 662	-3 850	-13 737	-9 364
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-32	-185	-459	-422
Resultat efter finansiella poster	-3 693	-4 035	-14 195	-9 786
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Bokslutsdispositioner	-3 804	-2 444	-3 804	-2 444
Periodens resultat	-7 497	-6 479	-17 999	-12 230
Antal aktier, tusental	4 455	2 974	4 455	2 974
Resultat per aktie	-1,68	-2,18	-4,04	-4,11

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

<i>kk</i> (om ej annat anges)	Not	31-dec 2021	31-dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		11 274	9 666
Materiella anläggningstillgångar		34	62
Finansiella anläggningstillgångar	5	28 601	5 150
Summa anläggningstillgångar		39 909	14 878
Omsättningstillgångar			
Varulager		1 571	780
Kundfordringar och andra fordringar		3 047	1 604
Kortfristiga placeringar		8985	0
Likvida medel		1904	5 805
Summa omsättningstillgångar		15 507	8 189
TOTALA TILLGÅNGAR		55 417	23 067
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		891	595
Utvecklingsfond		10 872	9 220
Fritt eget Kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		103 098	50 735
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-74 576	-54 970
Summa eget kapital		40 284	5 581
Avsättningar och skulder			
Långfristiga skulder		7 513	3 728
Kortfristiga skulder		7 620	13 758
Summa avsättningar och skulder		15 133	17 486
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		55 417	23 067

KONCERNENS NYCKELTAL

<i>kkkr (om ej annat anges)</i>	Kvartal 4 okt-dec 2021	Kvartal 4 okt-dec 2020	Helår jan-dec 2021	Helår jan-dec 2020
Nettoomsättning	8 064	4 319	18 846	12 293
Totala intäkter	8 082	4 428	20 176	14 435
Resultat före avskrivningar	-4 373	-2 966	-12 753	-7 378
Rörelseresultat	-7 493	-4 086	-19 127	-11 723
Resultat efter skatt	-7 663	-4 615	-19 741	-12 516
Soliditet %	59%	21%	59%	21%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-3,65	1,93	1,46	1,28
Nettokassaflöde	-16 276	5 750	5 573	3 824
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-1,72	-1,55	-5,18	-4,21
Antal aktier vid periodens slut, st	4 455 482	2 974 000	4 455 482	2 974 000
Genomsnittligt antal aktier, st	4 455 482	2 974 000	3 814 183	2 974 000
Antalet anställda vid periodens slut	55	42	55	42

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.

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	2021-12-31	2020-12-31
Företagsinteckningar	10 250 000	10 250 000
	10 250 000	10 250 000

Not 4 – Checkräkningskredit

Checkräkningskredit	Belopp
Totalt	1 500 000
Utnyttjad del	0
Outnyttjad del	1 500 000

Not 5 – Förvärv

Under 2021 förvärvade Ngenic AB samtliga aktier i Airpatrol OÜ och iEnergy AB. Förvärvet konsolideras från 1 oktober 2021. Förvärven bildar nya affärsenheter inom vår verksamhet. I samband med förvärvet har avskrivningar av engångskaraktär genomförts.

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsredovisning 2021	22 apr 2022
Bolagsstämma	13 maj 2022
Delårsrapport januari – mars 2022	25 maj 2022
Halvårsrapport januari – juni 2022	30 aug 2022
Delårsrapport juli – september 2022	25 nov 2022
Delårsrapport oktober – december 2022	27 feb 2023

ÖVRIG INFORMATION

Verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 25 februari

Ngenic AB

Björn Berg

Verkställande direktör

Frågor besvaras av:

Björn Berg, Verkställande direktör

e-post: bjorn.berg@ngenic.se

telefon: 0705-707017

IR kontakt:

Patrik Nilsson

e-post: patrik.nilsson@ngenic.se

telefon: 0766-285600