

DELÅRSRAPPORT

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

Delårsrapport för perioden januari 2021 – mars 2021

FÖRSTA KVARTALET 2021 (JANUARI – MARS)

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 3,65 MSEK (3,06 MSEK).
- Totala intäkter för första kvartalet uppgick till 4,26 MSEK (3,30 MSEK).
- Rörelseresultatet: -2,78 MSEK (-2,54 MSEK).
- Balansomslutning: 21,5 MSEK (19,2 MSEK)
- Nettokassaflöde: - 3,85 MSEK (-2,30 MSEK).
- Likvidamedel vid periodens slut uppgick till 2,55 MSEK (0,16 MSEK).
- Resultat per aktie: -0,99 kr (-0,97 kr).
- Antal aktier vid periodens utgång uppgick till 2 974 000 st.

Uppgifter inom parantes avser motsvarande period föregående år.

VIKTIGA HÄNDELSE ***UNDER FÖRSTA KVARTALET***

- Ngenic har förnyat ramavtalet med Sinfra angående styr- och reglerprodukter för fjärrvärmemarknaden. Ramavtalets totala omfattning är 75 MSEK över maximalt 4 år.
- Bolaget har tecknat distributionsavtal med Apator Powogaz om mätare för vatten och energi i Sverige.
- Bolaget har lanserat en ny produktserie med hårdvara för FairShare baserad på LoRa med förbättrad räckvidd och förenklad installation. Första fastighetskunden är driftsatt under kvartalet.
- Startat ett större samarbetsprojekt med Sala-Heby Energi, Uppsala Universitet, Sweco och Stuns Energi med stöd från Energimyndighetens SamspeI-program

VIKTIGA HÄNDELSE ***EFTER PERIODENS SLUT***

- Bolaget har ansökt om notering på Nasdaq First North med en preliminär första handelsdag i början av juni 2021
- Tecknat LOI med partner i Norge för att starta Ngenic Norge AS, samt tilldelats 170 kSEK i stöd från Business Sweden's Catalystprogram med affärsstöd för den norska marknaden





Första kvartalet inleddes starkt med god ordergång. Vi har sett en påverkan på ordergången pga. tredje vågen över alla kundsegment. Till det har vi också sett försenade leveranser pga. komponentbrist från underleverantörer vilket förskjutit färdigställande av projekt under kvartalet.

I jämförelsetal mot samma period föregående år fanns dessutom engångsintäkter från två kundprojekt som vi inte haft 2021 varav ett betalades i förskott till bolaget och inte periodiserades.

Bolaget har varit en aktiv part i de två effektmarknadsprojekten som bedrivits i Uppsala (Coordinet) och Stockholm (sthlmflex) där bolaget tillsammans med fastighetsägare regelbundet bjudit in effekt till elnäten för att avlasta de flaskhalsar regionen upplever i elnätskapacitet. Dessa projekt kommer att fortsätta kommande säsong, där vi avser utöka vårt deltagande.

Avslutningsvis ser vi med tillförsikt på den stundande börsnoteringen på Nasdaq First North och att genomföra vår expansionsplan under kommande år, både marknadsmässigt i Sverige och geografiskt med Norge som första land.

Björn Berg
VD, Ngenic AB

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Första kvartalet (januari-mars 2021)

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 3,65 MSEK (3,06 MSEK), vilket är en ökning med 0,58 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Totala intäkter uppgick till 4,26 MSEK (3,30 MSEK), vilket är en ökning med 0,96 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Resultatet före avskrivningar uppgick till -1,68 MSEK (-1,47 MSEK).

Periodens resultat uppgick till -2,95 MSEK (-2,62 MSEK).

Aktiverade utgifter för produktutvecklingsprojekt uppgick till 1,62 MSEK (1,21 MSEK).

FINSANSIELL STÄLLNING

Per den 31 mars 2021 uppgick likvida medel till 2,55 MSEK (0,16 MSEK).

Lagret av komponenter och färdiga produkter uppgår till 3,27 MSEK (2,96 MSEK).

Aktiverade utgifter under perioden uppgick till 1,62 MSEK (1,21 MSEK) vilket redovisas som en immateriell tillgång i balansräkningen. Balansposten immateriella anläggningstillgångar uppgår till totalt 13,3 MSEK (12,5 MSEK).

Soliditeten var 10% (45%). Bolaget vidtar nu åtgärder för att minimera negativ påverkan. Bland annat har bolaget i april beviljats en utökad checkkredit med 1 MSEK. Bolaget kommer under början av juni att ta in ytterligare kapital i Initial Public Offering för den fortsatta expansionen

Ngenic AB har ISIN-koden SE0015812573.

Totalt antal aktier per den 31 mars 2021 var 2 974 000 stycken, var och en med kvotvärde om 0,2 SEK vilket motsvarade ett aktiekapital om 594 800 SEK.

RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

tkr (om ej annat anges)	Not	1 jan - 31 mar 2021	1 jan - 31 mar 2020	1 jan - 31 dec 2020
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning		3651	3067	12 293
Aktiverat arbete för egen räkning		1621	1215	4 625
Övriga rörelseintäkter		615	241	2 142
Summa Intäkter		5887	4523	19 060
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter		-601	-319	-2 165
Övriga externa kostnader	1	-1653	-1 416	-5 665
Personalkostnader		-5307	-4228	-18 552
Avskrivningar		-1094	-1070	-4346
Övriga rörelsekostnader		-14	-32	-55
Summa rörelsens kostnader		-8 669	-7 065	-30 783
Rörelseresultat		-2 782	-2 542	-11 723
Resultat från finansiella investeringar				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0,1	0,3	0,3
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter		-174	-87	-791
Resultat efter finansiella poster		-2 956	-2 629	-12 514
Skatt på årets resultat		0	0	-2
Periodens resultat		-2 956	-2 629	-12 516
<hr/>				
Antal aktier, tusental		2 974	2 709	2 974
Resultat per aktie		-0,99	-0,97	-4,21

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

tkr (om ej annat anges)	Not	31-mar 2021	31-mar 2020	31-dec 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	13 348	12 577	12 786
Materiella anläggningstillgångar		89	131	116
Summa anläggningstillgångar		13 437	12 708	12 902
Omsättningstillgångar				
Varulager		3 276	2 963	2 656
Kundfordringar och andra fordringar		2 263	3 394	2 766
Likvida medel	4	2 558	165	6 409
Summa omsättningstillgångar		8 097	6 522	11 831
TOTALA TILLGÅNGAR		21 534	19 230	24 733
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		595	135	595
Utvecklingsfond		12 201	8 088	12 201
Fritt eget Kapital				
Övrigt tillskjutet kapital		50 485	44 375	50 735
Annat eget kapital inklusive periodens resultat		-61 193	-43 901	-58 227
Summa eget kapital		2 088	8 697	5 304
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder		3 481	4 492	3 963
Kortfristiga skulder		15 965	6 041	15 466
Summa avsättningar och skulder		19 446	10 533	19 429
TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER		21 534	19 230	24 733

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-2 955 731	-2 629 347	-12 514 125
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	1 085 589	1 070 589	4 345 953
Betald skatt	-61 449	-52 119	-134 298
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 931 591	-1 610 877	-8 302 470
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager och pågående arbeten	-620 062	-693 592	-386 714
Förändring kundfordringar	597 542	333 846	1 208 910
Förändring av kortfristiga fordringar	-62 311	188 041	-58 018
Förändring leverantörsskulder	722 171	603 215	-94 120
Förändring av kortfristiga skulder	14 424	-9 063 931	-114 762
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 279 827	-10 243 298	-7 747 174
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 620 995	-1 215 076	-4 624 896
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-58 142
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 620 995	-1 215 076	-4 683 038
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-260 611	8 999 938	15 373 694
Upptagna lån	0		2 000 000
Amortering av lån	-690 116	-333 335	-1 119 268
Förändring av checkräkningskredit		487 698	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-950 727	9 154 301	16 254 426
Periodens kassaflöde	-3 851 549	-2 304 074	3 824 214
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början	6 409 115	2 469 397	2 469 397
Kursdifferens i likvida medel			
Kursdifferens i likvida medel			115 504
Likvida medel vid periodens slut	2 557 566	165 323	6 409 115

EGET KAPITAL, KONCERNEN

tkr (om ej annat anges)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	594	50 736	-46 026	5304
Transaktioner med aktieägare				0
Nyemissioner				0
Emissionskostnader		-260		-260
Erhållet aktieägartillskott				0
Lämnade utdelningar				0
Effekter av ändrade redovisningsprinciper				0
Effekter av rättelser av fel				0
Omräkningsdifferenser				0
Periodens resultat			-2 956	-2 956
Utgående balans 2021-03-31	594	50 476	-48 982	2 088



RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

tkr (om ej annat anges)	1 jan-31 mar 2021	1 jan-31 mar 2020	1 jan-31 dec 2020
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1 356	1 407	4 452
Aktiverat arbete för egen räkning	1 252	1 054	3 779
Övriga rörelseintäkter	566	232	2 000
Summa Intäkter	3 174	2 693	10 231
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-800	-737	-1 809
Övriga externa kostnader	-885	-912	-3 605
Personalkostnader	-3 419	-2 595	-11 363
Avskrivningar	-749	-703	-2 810
Övriga rörelsekostnader	-1	0	-8
Summa rörelsens kostnader	-5 854	-4 947	-19 595
Rörelseresultat	-2 680	-2 254	-9 364
Resultat från finansiella investeringar			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-162	-74	-422
Resultat efter finansiella poster	-2 842	-2 328	-9 786
Skatt på årets resultat	0	0	0
Bokslutsdispositioner			-2 444
Periodens resultat	-2 842	-2 328	-12 230
Antal aktier, tusental	2 974	2 709	2 974
Resultat per aktie	-0,96	-0,86	-4,11

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Tkr (om ej annat anges)	31-mar 2021	31-mar 2020	31-dec 2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 180	9 018	9 666
Materiella anläggningstillgångar	52	92	62
Finansiella anläggningstillgångar	4 612	6 357	5 150
Summa anläggningstillgångar	14 844	15 467	14 878
Omsättningstillgångar			
Varulager	956	613	780
Kundfordringar och andra fordringar	1 150	1 512	1 604
Likvida medel	1 823	0	5 805
Summa omsättningstillgångar	3 929	2 125	8 189
TOTALA TILLGÅNGAR	18 773	17 592	23 067
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	595	135	595
Utvecklingsfond	9 220	8 089	9 220
Fritt eget Kapital			
Övrigt tillskjutet kapital	50 485	44 379	50 735
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-57 813	-43 490	-54 969
Summa eget kapital	2 487	9 113	5 581
Avsättningar och skulder			
Långfristiga skulder	3 249	3 750	3 728
Kortfristiga skulder	13 037	4 729	13 758
Summa avsättningar och skulder	16 286	8 479	17 486
TOTALT EGET KAPITAL och SKULDER	18 773	17 592	23 067

KONCERNENS NYCKELTAL

	Kvartal 1 jan-mar 2021	Kvartal 1 jan-mar 2020
Nettoomsättning	3 651	3 067
Totala intäkter	4 266	3 308
Resultat före avskrivningar	-1 688	-1 472
Rörelseresultat	-2 782	-2 542
Resultat efter skatt	-2 956	-2 629
Soliditet %	10%	45%
Kassaflöde per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-1,30	-0,85
Nettokassaflöde	-3 851	-2 304
Resultat per aktie, kr, beräknat på genomsnittligt antal aktier under perioden	-0,99	-0,97
Resultat per aktie, kr, efter utspädning	-0,88	-0,97
Antal aktier vid periodens slut, st	2 974 000	2 709 400
Genomsnittligt antal aktier, st	2 974 000	2 709 400
Antalet anställda vid periodens slut	40	35

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.

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	2021-03-31	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

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Halvårsrapport januari – juni 2021	25 aug 2021
Delårsrapport juli – september 2021	25 nov 2021

ÖVRIG INFORMATION

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat. Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

Uppsala den 21 april

Ngenic AB

Björn Berg

Verkställande direktör

Frågor besvaras av:

Björn Berg, Verkställande direktör

e-post: bjorn.berg@ngenic.se

telefon: 0705-707017