

Q3 Delårsrapport
Juli – september 2023

Q3 DELÅRSRAPPORT

Juli – september 2023

Q3 i sammandrag

- Årligen återkommande intäkter (ARR) ökade med 2,3 procent och uppgick i slutet av kvartalet till 172,4 (168,4) Mkr.
- Nettoomsättningen ökade med 1,6 procent, -0,8 procent valutajusterat, till 70,6 (69,5) Mkr.
- Abonnemangsintäkter ökade med 9,6 procent till 44,7 (40,8) Mkr och ad hoc-intäkter från abonnenter ökade med 59,7 procent till 15,3 (9,6) Mkr.
- Ad hoc-intäkter från icke-abonnenter minskade med 44,5 procent till 10,6 (19,1) Mkr.
- Bruttoresultatet ökade med 0,1 procent till 51,9 (51,9) Mkr och bruttomarginalen uppgick till 73,6 (74,7) procent.
- Rörelseresultatet minskade till -0,5 (4,9) Mkr och rörelsemarginalen uppgick till -0,7 (7,1) procent.
- Exklusive jämförelsestörande poster om 1,1 (0,0) Mkr uppgick det justerade rörelseresultatet till 0,6 (4,9) Mkr.
- Resultatet efter skatt uppgick till -0,7 (5,5) Mkr och Resultat per aktie till -0,08 (0,70) kronor.

Affärshändelser

UNDER PERIODEN

- Anders Dahl utsågs till tillförordnad operativ chef och Robert Beatus utsågs till produktchef.
- En extrastämma beslutade om att dela ut 0,67 kr per aktie i extra vinstutdelning.
- Ytterligare besparingsåtgärder medförde omstruktureringskostnader om 1,1Mkr.

Koncernens nyckeltal

Siffror i Mkr om inte annat anges	Q3 2023	Q3 2022	Förändring	YTD 2023	YTD 2022	Förändring	Helår 2022
ARR	172,4	168,4	2,3%	172,4	168,4	2,3%	170,9
Nettoomsättning	70,6	69,5	1,6%	218,5	235,9	-7,4%	312,1
Varav abonnemangsintäkter	44,7	40,8	9,6%	132,3	127,8	3,5%	169,8
Bruttoresultat	51,9	51,9	0,1%	160,6	181,0	-11,3%	236,2
Bruttomarginal	73,6%	74,7%	-1,1	73,5%	76,7%	-3,2	75,7%
Justerat rörelseresultat	0,6	4,9	-4,3	-6,1	28,6	-34,8	29,4
Justerad rörelsemarginal	0,9%	7,1%	-6,2	-2,8%	12,1%	-15,0	9,4%
Rörelseresultat	-0,5	4,9	-5,4	-14,1	23,4	-37,5	19,7
Rörelsemarginal	-0,7%	7,1%	-7,8	-6,5%	9,9%	-16,4	6,3%
Resultat efter skatt	-0,7	5,5	-6,1	-14,1	22,3	-36,4	17,5
Vinstmarginal	-0,9%	7,9%	-8,8	-6,4%	9,5%	-15,9	5,6%
Operativt kassaflöde	6,3	-11,4	17,7	4,3	6,6	-2,4	15,9
Nettokassa	41,8	62,5	-20,7	41,8	62,5	-20,7	63,8
Resultat per aktie, kronor	-0,08	0,70	-0,78	-1,79	2,84	-4,63	2,22
Genomsnittligt antal aktier	7 863 186	7 863 186	0,0%	7 863 186	7 863 186	0,0%	7 863 186

9 månader i sammandrag

- Nettoomsättningen minskade med 7,4 procent, eller 9,4 procent valutajusterat, till 218,5 (235,9) Mkr.
- Nedgången orsakades främst av ad hoc-intäkter från icke-abonnenter som minskade med 44,0 procent till 33,6 (60,0) Mkr.
- Abonnemangsintäkter ökade med 3,5 procent till 132,3 (127,8) Mkr och ad hoc-intäkter från abonnenter ökade med 9,6 procent till 52,6 (48,0) Mkr.
- Bruttoresultatet minskade med 11,3 procent till 160,6 (181,0) Mkr och bruttomarginalen uppgick till 73,5 (76,7) procent.
- Rörelseresultatet minskade till -14,1 (23,4) Mkr och rörelsemarginalen uppgick till -6,5 (9,9) procent.
- Exklusive jämförelsestörande poster om 8,0 (5,2) Mkr uppgick det justerade rörelseresultatet till -6,1 (28,6) Mkr.
- Resultatet efter skatt uppgick till -14,1 (22,3) Mkr och Resultat per aktie till -1,79 (2,84) kronor.

EFTER PERIODEN

- Fortsatt implementering av besparingsåtgärder.



VD har ordet

Q3 I KORTHET

Nettoomsättningen ökade med 1,6 procent till 70,6 (69,5) Mkr, vilket innebär ett rekord för det tredje kvartalet. Denna framgång tillskrivs den starka tillväxten inom vårt abonnerande kundsegment. Abonnemangsintäkterna steg med 9,6 procent till 44,7 (40,8) Mkr, och ad hoc-intäkter från abonnenter ökade med 59,7 procent till 15,3 (9,6) Mkr. Merparten av dessa intäkter kommer från vårt fokusområde Marketing Optimization, där vi genom åren har utvecklat produkter som effektivt möter marknadens behov.

Resultatet är dock inte entydigt positivt på alla områden. Vi har under de senaste kvartalen upplevt en svagare efterfrågan på vissa högmarginalprojekt, framför allt på den brittiska marknaden. Under det tredje kvartalet minskade ad hoc-intäkter från icke-abbonenter med 44,5 procent till 10,6 (19,1) Mkr. Efterfrågan på dessa projekt började återhämta sig under kvartalets senare del, vilket resulterade i ett par betydande försäljningar. Men, på grund av den svaga ad hoc-verksamheten i kvartalet samt en fortsatt svag valutautveckling uppgick bruttomarginalen till 73,6 (74,7) procent.

Trots rekordintäkter är effekterna av våra senaste kostnadsbesparingar ännu inte fullt synliga. Det justerade rörelseresultatet för det tredje kvartalet, exklusive omstruktureringkostnader på 1,1 (0,0) Mkr, uppgick till 0,6 (4,9) Mkr.

ATT ÅTERSTÄLLA LÖNSAMHETEN HAR HÖGSTA PRIORITET

Vi har under kvartalet hållit fast vid vår plan och angripit de största utmaningarna för att återställa lönsamheten. En positiv utveckling är den förbättrade kostnadspositionen, där vi nu har bäddat för att slå den målsatta kostnadsbasen för övriga externa kostnader och personalkostnader på 220 Mkr under 2024. Arbetet har fokuserats på att anpassa organisationen samtidigt som vi implementerar effektivitetsförbättringar och nya arbetssätt för att säkerställa fortsatt kapacitet och leverans till kunderna. Genom att integrera globala resurser, alla med bred bransch erfarenhet, frigör vi tidigare lokalt fokuserade avdelningar och utnyttjad kapacitet på ett effektivare sätt. Dessutom lägger vi större vikt än någonsin på projektledning, bemanning och projektuppföljning.

Samtidigt genomför vi en omfattande översyn av vår marknadsförings-, prissättnings- och paketerings-

strategi och ökar betydelsen av affärsdriven produktutveckling. Detta har skett i samband med utnämningen av en ny Chief Product Officer. Det innebär inte en ökning av vår investeringstakt, utan är snarare en effektivisering av vår befintliga. Till exempel ompaketerar sälj- och produktorganisationen vårt erbjudande för att förtydliga för både kunder och oss själva vad vi säljer och vilken leveransomfattning vi har.

UTMÄRKELSER

Jag vill också ta tillfället i akt att gratulera vårt team till de välförtjänta utmärkelserna de mottagit under kvartalet. Dessa utmärkelser är en kvalitetsstämpel för vår researchmetod, som utvecklats av våra fantastiska medarbetare. Vid branschkongressen ESOMAR tilldelades vi Dynata's RISE-pris ("Recognizing Innovation in Survey Engagement"), och en av våra data scientists belönades med en silvermedalj för en enastående presentation om AI och digitala konsumentprofiler. Dessa utmärkelser bekräftar vår position som ledande inom marknadsundersökningsbranschen.

FRAMTIDSUTSIKT

Den senaste tidens negativa försäljningstrend planade ut under Q3. Däremot har vi under senhösten upplevt att fler kunder genomför kostnadsbesparingar, vilket resulterat i ett något högre kundbortfall än normalt. Vid kvartalets slut nådde de årligen återkommande intäkterna 172,4 (168,4) Mkr, en tillväxt på 2,3 procent jämfört med föregående år men 1,1 procent lägre än i Q2. Vi fortsätter att aktivt implementera strategier för att minska kundbortfallet. Historiskt sett har Nepa fokuserat på att expandera befintliga kunder men halkat efter i nyförsäljningen. Årets nya säljfokus har redan genererat flera försäljningar till stora globala varumärken med lovande potential för ytterligare försäljning. Trots detta har det inte varit tillräckligt för att kompensera den övergripande nedgången. Detta säljfokus kommer att intensifieras under 2024.

När vi blickar framåt är vi engagerade i att leverera förbättrad lönsamhet. Vi är fast beslutna om att följa vår strategiska plan samtidigt som vi anpassar oss till det ständigt föränderliga affärsklimatet.

Ferry Wolswinkel

Tillförordnad VD och Chief Revenue Officer



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.

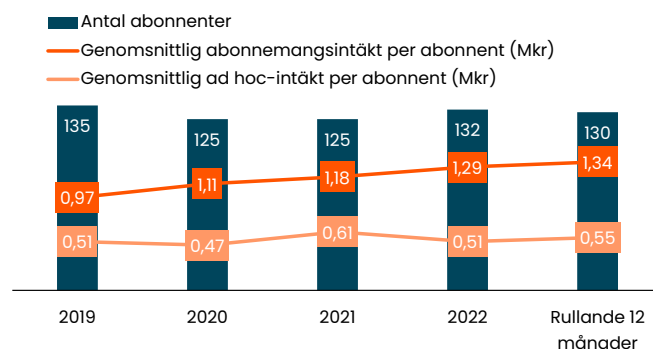
FORSKNING OCH UTVECKLING

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 28 procent av nettoomsättningen. Nepa levererar insikter till över 300 kunder på årsbasis, varav 130 har ett abonnemangskontrakt.

ÖVERSIKT AV ABONNENTER



Koncernens finansiella utveckling

INTÄKTER, RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

Intäkter

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2023 ökade med 1,6 procent till 70,6 (69,5) Mkr jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Valutajusterat minskade nettoomsättningen med 0,8 procent. Abonnemangintäkterna ökade med 9,6 procent till 44,7 (40,8) Mkr och ad hoc-intäkter från abonnenter ökade med 59,7 procent till 15,3 (9,6) Mkr. Ad hoc-intäkter från icke-abonnenter minskade med 44,5 procent till 10,6 (19,1) Mkr.

Under de första nio månaderna 2023 minskade nettoomsättningen med 7,4 procent till 218,5 (235,9) Mkr. Valutajusterat minskade nettoomsättningen med 9,4 procent.

Resultat

Bruttoresultatet för det tredje kvartalet 2023 uppgick till 51,9 (51,9) Mkr, en ökning med 0,1 procent till en bruttomarginal på 73,6 (74,7) procent.

Under de första nio månaderna 2023 minskade bruttoresultatet med 11,3 procent till 160,6 (181,0) Mkr till en bruttomarginal om 73,5 (76,7) procent.

Rörelseresultatet för det tredje kvartalet 2023 uppgick till -0,5 (4,9) Mkr till en rörelsemarginal om -0,7 (7,1) procent. Exklusive jämförelsestörande poster om 1,1 (0,0) Mkr hänförliga till kostnadsbesparingsåtgärder uppgick det justerade rörelseresultatet till 0,6 (4,9) Mkr.

Under de första nio månaderna 2023 uppgick rörelseresultatet till -14,1 (23,4) Mkr till en rörelse-

marginal om -6,5 (9,9) procent. Exklusive jämförelsestörande poster om 8,0 (5,2) Mkr hänförliga till kostnadsbesparingsåtgärder i det andra och tredje kvartalet 2023 uppgick det justerade rörelseresultatet för perioden till -6,1 (28,6) Mkr.

Resultatet efter skatt för det tredje kvartalet 2023 uppgick till -0,7 (5,5) Mkr och resultatet per aktie uppgick till -0,08 (0,70) kronor.

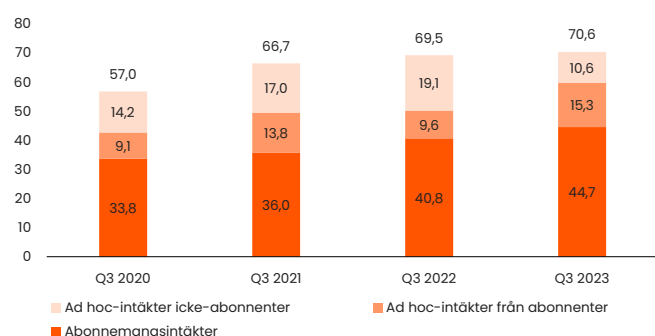
Resultatet efter skatt för de första nio månaderna 2023 uppgick till -14,1 (22,3) Mkr och resultatet per aktie uppgick till -1,79 (2,84) kronor.

Kassaflöde

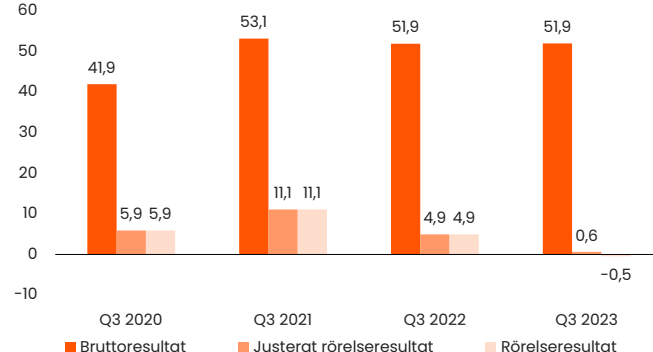
Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet 2023 uppgick till 6,3 (-11,4) Mkr varav förändring av rörelsekapitalet uppgick till 4,4 (-18,9) Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,3 (-5,7) Mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -5,3 (0,0) Mkr. Totalt uppgick periodens kassaflöde till -3,3 (-17,1) Mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första nio månaderna 2023 uppgick till 4,3 (6,6) Mkr varav förändring av rörelsekapitalet uppgick till 10,1 (-22,8) Mkr. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -16,6 (-19,5) Mkr. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9,7 (-9,7) Mkr. Totalt uppgick periodens kassaflöde till -22,0 (-22,6) Mkr.

OMSÄTTNING PER INTÄKTSMODELL (Mkr), Q3 2020 – Q3 2023



LÖNSAMHET (Mkr), Q3 2020 – Q3 2023



FINANSIELL FLERÅRSÖVERSIKT

	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020
ARR	172,4	174,3	168,6	170,9	168,4	162,5	170,9	169,2	141,5	145,5	147,2	146,2	138,7
ARR, tillväxt (%)	2,3	7,3	-1,3	1,0	19,1	11,7	16,1	15,8	2,0	5,8	4,8	12,7	6,5
Abonnemangsintäkter	44,7	44,8	42,8	42,0	40,8	44,5	42,5	38,5	36,0	36,9	36,6	35,5	33,8
Ad hoc-intäkter från abonnenter	15,3	20,3	16,9	19,2	9,6	20,1	18,4	20,4	13,8	24,0	18,1	17,7	9,1
Ad hoc-intäkter från icke-abonnenter	10,6	10,0	13,0	15,1	19,1	22,0	19,0	19,8	17,0	17,6	16,9	14,6	14,2
Nettoomsättning	70,6	75,2	72,7	76,3	69,5	86,5	79,9	78,7	66,7	78,5	71,6	67,8	57,0
Bruttoresultat	51,9	55,8	52,9	55,2	51,9	67,0	62,1	63,1	53,1	61,3	53,8	50,3	41,9
Bruttomarginal (%)	73,6	74,2	72,7	72,3	74,7	77,5	77,8	80,2	79,7	78,1	75,2	74,2	73,5
Justerat rörelseresultat	0,6	-2,9	-3,9	0,7	4,9	11,8	11,9	10,7	11,1	11,7	6,5	5,4	5,9
Justerad rörelsemarginal (%)	0,9	-3,8	-5,3	1,0	7,1	13,7	14,9	13,6	16,6	14,9	9,1	7,9	10,3
Rörelseresultat	-0,5	-9,7	-3,9	-3,8	4,9	9,6	8,9	10,7	11,1	11,7	6,5	5,4	5,9
Rörelsemarginal (%)	-0,7	-13,0	-5,3	-4,9	7,1	11,1	11,1	13,6	16,6	14,9	9,1	7,9	10,3
Resultat efter skatt	-0,7	-9,0	-4,5	-4,9	5,5	9,0	7,9	10,5	10,2	10,7	7,3	4,3	5,6
Vinstmarginal (%)	-0,9	-11,9	-6,2	-6,4	7,9	10,4	9,9	13,3	15,2	13,6	10,2	6,3	9,9
Operativt kassaflöde	6,3	-7,6	5,6	9,3	-11,4	7,4	10,7	11,0	3,3	13,3	-1,5	16,5	-0,8
Nettokassa	41,8	45,1	62,7	63,8	62,5	79,6	88,7	85,1	78,5	79,2	67,0	69,5	54,7
Resultat per aktie (kronor)	-0,08	-1,14	-0,57	-0,62	0,70	1,14	1,00	1,33	1,29	1,35	0,93	0,55	0,72
Utdelning per aktie (kronor)	0,67	0,00	0,00	0,56	0,00	0,00	0,00	1,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Medelantal anställda (st)	281	303	311	325	308	290	281	272	260	253	239	238	242
Övriga nyckeltal													
Net Revenue Retention (NRR) (%)	99,5	103,2	97,5	101,7	90,7	101,3	108,7	104,1	97,2	100,3	101,6	103,1	94,7
Kundbortfall (%)	1,0	1,1	1,6	0,6	1,5	1,0	1,7	0,8	0,1	0,4	3,0	0,2	0,4

DEFINITIONER AV KONCERNNYCKELTAL

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

Kvartalsöversikt	Marketing Optimization		Customer Experience		Innovation Acceleration		Other		Eliminering		Koncernen	
	Q3 2023	Q3 2022	Q3 2023	Q3 2022	Q3 2023	Q3 2022	Q3 2023	Q3 2022	Q3 2023	Q3 2022	Q3 2023	Q3 2022
Mkr												
Abonnemangsinträder	40,4	36,0	3,8	3,6	0,0	0,1	0,5	1,1	0,0	0,0	44,7	40,8
Ad hoc-intäder från abonnenter	11,6	8,6	0,2	0,1	3,4	0,8	0,1	0,2	0,0	0,0	15,3	9,6
Ad hoc-intäder från icke-abonnenter	7,6	14,0	1,8	1,7	1,2	2,5	0,0	0,9	0,0	0,0	10,6	19,1
Omklassificeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nettoomsättning	59,5	58,5	5,8	5,4	4,6	3,4	0,7	2,2	0,0	0,0	70,6	69,5
Direkta kostnader	-17,7	-16,2	-0,4	-0,4	-0,4	-0,9	-0,1	-0,5	0,0	0,3	-18,7	-17,6
Bruttovinst	41,8	42,3	5,4	5,0	4,2	2,5	0,5	1,7	0,0	0,4	51,9	51,9
<i>Nettoomsättningsstillväxt (%)</i>												
Abonnemangsinträder	12,2	16,9	5,2	-7,7	-99,1	-	-51,1	-13,8	-	-	9,6	13,5
Ad hoc-intäder från abonnenter	34,9	4,7	257,7	-79,3	335,5	-83,8	-36,5	-61,4	-	-	59,7	-30,3
Ad hoc-intäder från icke-abonnenter	-45,8	26,7	3,2	26,3	-51,0	-33,8	-97,3	3,9	-	-	-44,5	12,4
Nettoomsättning	1,7	16,7	7,6	-1,7	38,0	-61,6	-69,6	-10,8	-	-	1,6	4,2
<i>Andel av segment (%)</i>												
Abonnemangsinträder	67,8	61,5	65,5	67,0	0,0	2,6	81,4	50,7	-	-	63,3	58,7
Ad hoc-intäder från abonnenter	19,5	14,7	4,0	1,2	73,8	23,4	14,8	7,1	-	-	21,7	13,8
Ad hoc-intäder från icke-abonnenter	12,7	23,9	30,6	31,9	26,2	73,7	3,8	42,0	-	-	15,0	27,5
Segmentets andel av total nettoomsättning	84,3	84,2	8,3	7,8	6,6	4,8	0,9	3,1	-	-	100,0	100,0
Bruttomarginal (%)	70,3	72,3	92,4	93,0	90,6	74,0	79,2	77,6	-	-	73,6	74,7



Koncernens resultaträkning

KSEK	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	70 621	69 479	218 492	235 861	312 145
Aktiverat arbete för egen räkning	4 262	5 874	16 576	19 234	27 048
Övriga rörelseintäkter	1 614	2 353	4 280	5 690	6 810
	76 497	77 706	239 348	260 784	346 003
Direkta kostnader	-18 675	-17 591	-57 881	-54 839	-75 958
Övriga externa kostnader	-10 899	-11 049	-31 664	-35 717	-46 615
Personalkostnader	-42 002	-39 990	-149 716	-135 506	-187 625
Avskrivningar	-3 664	-2 870	-10 327	-8 132	-11 221
Övriga rörelsekostnader	-1 731	-1 263	-3 869	-3 160	-4 923
Rörelseresultat	-475	4 942	-14 108	23 430	19 661
Ränteintäkter och liknande resultatposter	753	1 949	2 172	4 714	4 802
Räntekostnader och liknande resultatposter	-806	-441	-1 786	-1 353	-2 741
Resultat före skatt	-528	6 451	-13 722	26 792	21 722
Skatt	-135	-983	-370	-4 446	-4 233
Periodens resultat	-663	5 468	-14 092	22 346	17 488
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-663	5 468	-14 092	22 346	17 488
Antal aktier vid periodens utgång (st)	7 863 186	7 863 186	7 863 186	7 863 186	7 863 186
Genomsnittligt antal aktier under perioden (st)	7 863 186	7 863 186	7 863 186	7 863 186	7 863 186
Resultat per aktie (kr)	-0,08	0,70	-1,79	2,84	2,22



Koncernens balansräkning

KSEK	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	53 440	42 115	46 932
Materiella anläggningstillgångar	698	999	905
Finansiella anläggningstillgångar	1 079	991	1 052
Summa anläggningstillgångar	55 217	44 105	48 889
Kundfordringar	57 088	52 648	76 281
Övriga fordringar	3 892	2 868	2 707
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	14 653	22 213	19 419
Likvida medel	41 849	62 516	63 825
Summa omsättningstillgångar	117 482	140 244	162 232
SUMMA TILLGÅNGAR	172 699	184 349	211 120
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 573	1 573	1 573
Övrigt tillskjutet kapital	115 020	115 383	115 020
Omräkningsdifferens	-34	-1 011	-180
Balanserat resultat inkl. periodens resultat	-30 489	-2 230	-6 724
Summa eget kapital	86 070	113 715	109 689
SKULDER			
Skuld till beställare	14 436	12 023	25 469
Skatteskuld	-	1 421	1 342
Leverantörsskulder	21 666	15 871	27 649
Övriga skulder	13 143	9 928	13 793
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	37 384	31 392	33 178
Summa kortfristiga skulder	86 629	70 634	101 432
Summa skulder	86 629	70 634	101 432
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	172 699	184 349	211 120
STÄLLDA SÄKERHETER			
Företagsinteckningar	14 000	14 000	14 000
Summa ställda säkerheter	14 000	14 000	14 000



Koncernens förändring i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
2022					
Ingående eget kapital 1 juli 2022	1 573	115 383	-389	-7 698	108 868
Periodens resultat	-	-	-	5 468	5 468
Omräkningsdifferens	-	-	-622	-	-622
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående eget kapital 30 september 2022	1 573	115 383	-1 011	-2 230	113 715
2023					
Ingående eget kapital 1 juli 2023	1 573	115 020	276	-24 557	92 311
Periodens resultat	-	-	-	-663	-663
Omräkningsdifferens	-	-	-310	-	-310
Utdelning	-	-	-	-5 268	-5 268
Utgående eget kapital 30 september 2023	1 573	115 020	-34	-30 489	86 070



Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-528	6 451	-13 722	26 792	21 722
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 412	2 170	10 404	6 228	10 223
Betald inkomstskatt	-1 024	-1 069	-2 536	-3 569	-3 435
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 860	7 552	-5 854	29 451	28 510
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	7 109	-8 525	23 596	1 349	-19 330
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-2 665	-10 402	-13 461	-24 158	6 718
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 304	-11 374	4 281	6 642	15 898
Investeringsverksamheten					
Förvärv/avyttringar, materiella anläggningstillgångar	-42	190	-24	-299	-336
Förvärv/avyttringar, immateriella anläggningstillgångar	-4 262	-5 874	-16 576	-19 234	-27 048
Förvärv/avyttringar, finansiella anläggningstillgångar	-0	0	13	8	-88
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 304	-5 683	-16 586	-19 525	-27 472
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning	-5 268	-	-9 672	-9 672	-9 672
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 268	-	-9 672	-9 672	-9 672
Periodens kassaflöde	-3 269	-17 057	-21 977	-22 555	-21 246
Likvida medel vid periodens början	45 117	79 573	63 825	85 071	85 071
Likvida medel vid periodens slut	41 849	62 516	41 849	62 516	63 825



Moderbolagets resultaträkning

KSEK	Jul-Sep 2023	Jul-Sep 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Helår 2022
Övriga rörelseintäkter	20	336	226	1 309	1 802
	20	336	226	1 309	1 802
Övriga externa kostnader	-940	-501	-2 511	-2 024	-2 701
Personalkostnader	-592	-1 162	-4 660	-3 897	-5 129
Rörelseresultat	-1 512	-1 327	-6 945	-4 612	-6 027
Ränteintäkter och liknande resultatposter	622	999	2 481	2 065	3 252
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-1	-0	-0
Resultat efter finansiella poster	-890	-327	-4 466	-2 547	-2 776
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	2 775
Skatt	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-890	-327	-4 466	-2 547	-1



Moderbolagets balansräkning

KSEK	30 september 2023	30 september 2022	31 december 2022
TILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar	90 550	97 775	97 775
Summa anläggningstillgångar	90 550	97 775	97 775
Fordringar hos koncernföretag	2 490	2 332	6 410
Aktuell skattefordran	586	586	322
Övriga fordringar	119	46	39
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	185	146	78
Likvida medel	1 087	4 480	2 949
Summa omsättningstillgångar	4 468	7 590	9 798
SUMMA TILLGÅNGAR	95 018	105 365	107 573
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	1 573	1 573	1 573
Överkursfond	115 020	115 020	115 020
Balanserat resultat	-20 074	-10 402	-10 402
Periodens resultat	-4 466	-2 547	-1
Summa eget kapital	92 053	103 644	106 190
SKULDER			
Leverantörsskulder	650	157	204
Övriga skulder	133	135	247
Upplupna kostnader, förutbetalda intäkter	2 182	1 430	932
Summa kortfristiga skulder	2 965	1 721	1 383
Summa skulder	2 965	1 721	1 383
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	95 018	105 365	107 573



Moderbolagets förändring i eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa eget kapital
2022				
Ingående eget kapital 1 juli 2022	1 573	115 020	-12 621	103 972
Periodens resultat	-	-	-327	-327
Utdelning	-	-	-	-
Utgående eget kapital 30 september 2022	1 573	115 020	-12 949	103 644
2023				
Ingående eget kapital 1 juli 2023	1 573	115 020	-18 382	98 211
Periodens resultat	-	-	-890	-890
Utdelning	-	-	-5 268	-5 268
Utgående eget kapital 30 september 2023	1 573	115 020	-24 540	92 053



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 det geopolitiska läget i omvärlden 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 30 september 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. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och utdelning i bolaget.

AKTIEÄGARE

De tio största aktieägarna per den 30 september 2023	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Ulrich Boyer med företag	1 496 396	19,0%
Elementa Management	1 285 919	16,4%
Swedbank Robur Microcap	927 785	11,8%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	649 261	8,3%
Aktia Nordic Microcap	373 312	4,7%
Cliens Kapitalförvaltning AB	300 000	3,8%
Alcur Select	299 891	3,8%
Schroders Investment Management	250 000	3,2%
Niclas Öhman med företag	199 669	2,5%
SEB Life International Assurance	195 674	2,5%
De 10 största ägarna	5 977 907	76,0%
Övriga	1 885 279	24,0%
Summa aktier	7 863 186	100,0%

FINANSIELL KALENDER

Händelse	Datum
Q1 Delårsrapport Jan – Mar 2023	16 maj 2023
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.

Dan Foreman
Ordförande

Ulrich Boyer
Ledamot

Adam Lytle
Ledamot

Carl-Fredrik Meijer
Ledamot

Fredrik Beltzér
Ledamot

Ferry Wolswinkel
Tillförordnad VD

Stockholm den 17 november 2023
Styrelsen i Nepa AB (publ)

