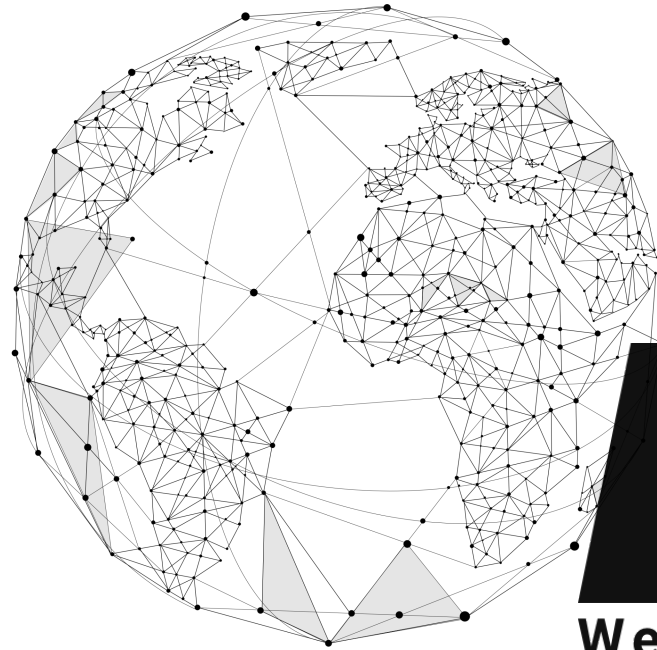


Delårsrapport Q1 2023

EPTI AB (publ) ISIN-Kod SE0013774668



EPTI

We empower innovation.

Finansiell översikt

Koncern siffror (tkr)	Q1 2023	Q1 2022	Helår 2022
Intäkter	45 515	62 588	234 978
Intäktstillväxt (%)	-27,28%	347,79%	108,74%
Organisk tillväxt (%)	-5,69%	26,99%	36,54%
EBITDA	-13 263	-12 014	-11 245
EBITDA (%)	-29,14%	-19,20%	-4,79%
Resultat från finansiella poster	-9 493	-1 717	-38 454
Resultat efter finansiella poster	-31 671	-26 224	-132 448
Resultat per aktier innan utspädning	-0,29	-0,26	-1,28

Investeringsportfölj (tkr)	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Finansiella tillgångar	133 002	129 504	45 320	49 482	15 563
Finansiella tillgångar per aktie, SEK	1,18	1,21	0,42	0,48	0,15
Net Asset Value (NAV)	327 985	337 985	715 587	698 811	843 962
Net Asset Value (NAV) per aktie, SEK	2,91	3,16	6,70	6,72	8,28

VD har ordet

Kära aktieägare,

EPTI grundades 2017 med en tydlig ambition att utnyttja den senaste tekniken för att skapa kommersiellt framgångsrika företag. Idag, sex år senare, är det fortfarande vår ledstjärna när vi nu går in i nästa fas som ett investmentbolag inom AI med tillhörande Idea Lab för kommersialisering av nya affärsidéer. Förändringen sker efter att styrelsen i april 2023 fattat beslut om att anta en ny strategi.

EPTIs nya inriktning går i linje med vår övergripande vision och återspeglar vår grundinställning att utnyttja teknisk innovation för att bygga framgångsrika företag. Utöver att vara en aktiv ägare avser vi bistå med expertis kring utveckling och implementering av AI-tjänster för på så vis påskynda portföljbolagens tillväxt och lönsamhet. Därtill kvarstår en del av vår ursprungliga inkubationsverksamhet för att göra verklighet av idéer - vi kallar det Idea Lab. Apotekamo, Oodash, InBanner mfl. är alla sprunna ur strukturen för företagsbyggande som syftar till att främja och underlätta nystartade företags väg mot tillväxt och lönsamhet.

Med anledning av den strategiska förändringen kommer vi från och med den här rapporten både att redovisa substansvärdet (NAV) av våra investeringar samt det bokförda värdet av tillgångarna. Syftet är att bidra med ökad transparens och jämförbarhet. Fler förändringar i rapportstrukturen är att vänta vartefter genomförandet av den nya strategin fortskrider.

Som en följd av övergången till ett investmentbolag är avsikten att avyttra affärsområdet Service och andra tillgångar utan tydlig koppling till det nya fokusområdet. Nyligen genomförde vi en försäljning av verksamheten i dotterbolaget Axakon Consulting AB som stärkte kassan med 10 mkr. Avyttring av fler tillgångar kommer på sikt bidra till en starkare finansiell ställning och möjliggöra nya investeringar inom AI.



Jag är väl medveten om att många aktieägare är intresserade av varför vi tar detta steg just nu, särskilt med tanke på det stora intresset för AI. Anledningen till beslutet är flera, men grundar sig främst i de möjligheter som på kort tid uppstått efter den senaste tidens breda implementering av AI-baserade tjänster. Samtidigt har vi sedan en tid noterat en vikande efterfrågan på servicetjänster från bolag i tidig fas, som en följd av det kraftigt försämrade makroekonomiska läget. Detta är också den huvudsakliga anledningen till utvecklingen inom affärsområdet Service i kvartalet. Trenden är tydlig och vi har i det första kvartalet märkt av en allt hårdare konkurrenssituation med marginalpress som följd.

Med det sagt vill jag, baserat på min långa branschfarenhet, försäkra er om att världen bara har börjat utforska de möjligheter som artificiell intelligens och maskininlärning har att erbjuda. Den senaste tidens snabba utveckling av tjänster som i princip omgående uppnått en mognasfas illustrerar inte bara nyttan på ett teoretiskt plan, utan även de stora kommersiella möjligheterna. Vi ser det som vår plikt att agera ansvarsfullt gentemot våra aktieägare och försöka tillvarata de möjligheter som detta paradigmskifte inom teknikutveckling erbjuder.

Sammanfattningsvis är jag övertygad om att vår strategiska förändring kommer att lägga grunden för en framgångsrik framtid för EPTI. Som verkställande direktör och största ägare är jag otroligt entusiastisk över denna förändring och ser fram emot att leda bolaget in i nästa fas. Faktum är att vi redan nu har lyckats förbättra väsentliga nyckeltal i flera av de investeringar vi avser behålla och utveckla över tid.

Som tidigare kommunicerat utreder vi även möjligheterna för en emission av konvertibler om upp till 35 MSEK till svenska och internationella investerare för att stärka vår investeringskapacitet ytterligare. Responsen har initialt varit positiv och vi ser goda möjligheter att fullfölja kapitalanskaffningen enligt plan.

Operationellt fortsätter Apotekamo sin positiva utveckling och expansion med en kraftig tillväxt av intäkterna om ca. 100 procent i Q1 2023 jämfört med Q1 2022. Planerna på en ny kapitalanskaffning om ca. 35 MSEK, på ca. 215 MSEK pre-money värdering, har nyligen satts i verket och har när detta skrivs redan ca. 30% i bekräftade teckningsåtaganden. Likviden från emissionen planeras att användas till förvärv av fler apotekslicenser och för att tillvarata bolagets fortsatt starka momentum.



4

Under det första kvartalet har vi lanserat portföljbolaget Oodash - ett "ChatGPT för företagsdata". AI-tjänsten möjliggör för företagsledare och beslutsfattare att "prata med sitt företag". Den närmaste tiden är fokus att tillsätta en ny ledning som kan leda bolaget in i nästa fas, genomföra en kapitanskaffning och fortsätta utvecklingsarbetet för att möjliggöra integrationer mot fler applikationer. När tiden är rätt kommer vi även intensifiera marknadsaktiviteterna för ökad synlighet och försäljning.

Avslutningsvis vill jag tacka våra aktieägare för ert fortsatta förtroende och stöd. Tillsammans har vi påbörjat resan mot att bli Europas ledande investmentbolag inom AI.



Arli Mujkic

vd och grundare EPTI



Väsentliga händelser under första kvartalet 2023

- Den 4 januari 2023 ingick EPTI Service och ModelManagement.com ett avtal avseende försäljning av tekniska konsulttjänster inom bl.a. mjukvaruutveckling, SEO och DevOps. Avtalet sträcker sig över 18 månader och det totala värdet uppgår till cirka 17 MSEK.
- Den 2 februari 2023 beslutade styrelsen i EPTI AB om två riktade emissioner som betalning för tilläggsköpeskilling för förvärv under 2021. Den 21 februari 2023 höll en extra bolagsstämma på vilken emissionen av aktier som betalning för tilläggsköpeskilling godkändes.
- EPTI Service ingick den 15 februari 2023 avtal om att förvärva två affiliatebolag för cirka 4,7 MEUR. Förvärven förväntas generera en nettoomsättning om totalt 45 MSEK och bidra med ett EBITDA-resultat om cirka 33 MSEK till EPTI Service under 2023. Förvärven är villkorade av att EPTI Service säkerställer finansiering senast den 31 mars 2023.
- EPTI AB offentliggjorde den 31 mars ett preliminärt utfall i dotterbolaget EPTI Capitals pågående kapitalanskaffning. Emissionen har vid tillfälle för detta pressmeddelande tecknats till ca. 21 MSEK. EPTI meddelar samtidigt att Bolagets helägda dotterbolag EPTI Service AB är i pågående slutförhandlingar avseende ytterligare en finansieringslösning motsvarande ett betydande belopp som bland annat ska finansiera förvärven av de två affiliatebolagen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Styrelsen i EPTI AB har den 3 april enhälligt fattat beslut om att avbryta förhandlingarna avseende den tilltänkta finansieringslösningen som kommunicerades den 31 mars 2023. Beslutet följer efter att bolaget och den tilltänkta finansieringspartnern inte lyckats nå en överenskommelse. Därmed kommer EPTI inte att fullfölja avtalen om förvärv av affiliatebolagen Emwys AB och Aviate Leads CY LTD.
- EPTI AB offentliggjorde den 24 april att bolagets styrelse har antagit en ny strategi som innebär att EPTI blir ett investmentbolag inom artificiell intelligens (AI) med tillhörande Idea Lab för kommersialisering av nya affärsidéer. Som en del av den nya strategin kommer EPTI att avveckla affärsområdet Service och nuvarande investeringar utan tydlig koppling till det nya fokusområdet. Strategiomläggningen syftar till att befästa EPTIs position som en ledande aktör inom AI och möjliggöra ökad tillväxt och lönsamhet.
- EPTI AB har den 24 april ingått ett avtal om att överlåta konsultverksamheten i dotterbolaget Axakon Consulting AB till ByBrick AB genom en inkrämsöverlåtelse. Köpeskillingen uppgår till ca. 11 miljoner kronor och erläggs kontant. Slutförandet av transaktionen förutsätter fackligt godkännande.
- Styrelsen för EPTI AB har den 24 april beslutat att utreda förutsättningarna för att genomföra en riktad emission av konvertibler om upp till 35 MSEK till svenska och internationella investerare. Likviden avses användas som betalning vid investeringar av bolag inom artificiell intelligens i enlighet med EPTIs uppdaterade strategi samt för att stärka Bolagets finansiella ställning.
- EPTI AB har den 10 maj ingått aktieöverlåtelseavtal om att sälja samtliga aktier i Workamo AB för 3,3 miljoner kronor, betalningen erläggs kontant på tillträdesdagen den 10 maj.

Finansiell information

Intäkter

Första kvartalet 2023

Koncernens intäkter uppgick till 45 515 tkr (62 588) vilket motsvarar en minskning om ca 27% jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 45 400 tkr (54 042) vilket är en minskning med ca 16%. Intäkter hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 32 tkr (7 913). Dessa intäkter avser teknikutveckling i dotterbolag som har minskat under räkenskapsåret 2023 som en följd av att Bolaget minskat sitt ägande i flertal dotterbolag och som nu klassificeras som intressebolag. Koncernens organiska tillväxt uppgick till -24% (18).

Rörelseresultatet

Första kvartalet 2023

EBITDA uppgick under första kvartalet till -13 263 tkr (-12 014). Koncernen har minskat sina rörelsekostnader till -58 778 tkr (-74 602). Koncernens avskrivningar uppgick till -8 915 tkr (-12 493), och är hänförliga till goodwill och immateriella och materiella anläggningstillgångar. Koncernens nedskrivningar av immateriella tillgångar hänförligt till teknikutveckling uppgick till -284 tkr.

Resultat från finansiella poster uppgick till -9 493 (-1 717) varav koncernens räntekostnader uppgick till -759 tkr (-275) vilket avser räntekostnader för checkräkningskrediter och räntekostnader på lån till kreditinstitut.

Kassaflöde & investeringar

Första kvartalet 2023

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första kvartalet uppgick till -27 085 tkr (-15 867) i koncernen. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -543 tkr (-8 465). Investeringarna består främst av aktivering av kostnader avseende utvecklingsarbeten av teknikplattformar och dess nya funktioner. Investeringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till -5 629 tkr (-4 105) vilket är investering i Model Management. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 28 735 tkr (7 699) under första kvartalet. Koncernen har genomfört nyemission i dotterbolag om 9 947 tkr och tagit upp ett kortfristigt lån om 8 000 tkr för att stärka koncernens likviditet. Koncernens checkräkningskredit uppgick till 16 000 tkr (13 400) varav 14 472 tkr (446) utnyttjats vid periodens utgång.

Bolaget undersöker regelbundet möjligheterna till olika finansieringslösningar för att stärka kassan och Bolagets likvida ställning för kommande 12 månader. Bolaget undersöker möjligheterna till olika skuldfinansieringar men även olika möjligheter till avyttringar och emissioner i koncernen.

Investeringsportfölj

Investeringsportfölj (tkr)	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
Finansiella tillgångar	133 002	129 504	45 320	49 482	15 563	23 392	29 508	14 427	12 103
Finansiella tillgångar per aktie, SEK	1,18	1,21	0,42	0,48	0,15	0,25	44,60	25,15	21,67
Net Asset Value (NAV)	327 985	337 985	715 587	698 811	843 962	836 179	688 118	526 119	444 967
Net Asset Value (NAV) per aktie, SEK	2,91	3,16	6,70	6,72	8,28	8,82	1 040,12	917,12	796,84

Investeringsportfölj (tkr)	Ägarandelar	Värderingsmetod	Net Asset Value (NAV)	Bokfört värde
Apotekamo AB	41,46%	Senaste Transaktion	73 855	71 429
Linky AB (publ)	65,27%	Senaste Transaktion	36 472	1 094
InBanner AB	79,71%	Senaste Transaktion	77 591	11 629
Oodash AB	100,00%	IP	8 481	50
SaaS Store AB	100,00%	IP	11 972	50
Övriga innehav			119 613	48 750
TOTALT			327 985	133 002

Eget kapital och antal aktier

Moderbolagets egna kapital uppgick till 758 369 tkr (710 742) per den sista mars 2023. Koncernens egna kapital uppgick till 219 915 tkr (224 807) per den sista mars 2023. Aktiekapitalet var 28 163 999,25 kronor fördelat på 112 655 997 aktier per den sista mars 2023.

Aktiekapital

Förändring antal aktier 2023			
Datum	Händelse	Förändring	Antal aktier
2023-01-01	Ingående antal aktier		106 813 536
2023-01-12	Kvittningsmission	3 849 399	110 662 935
2023-02-24	Kvittningsmission	1 993 062	112 655 997
2023-03-31	Utgående antal aktier		112 655 997

Optionsprogram

Optionsprogram 2020/2023:1 & 2020/2023:2

På extra bolagsstämman den 27 februari 2020 beslutades om inrättande av ett långsiktigt teckningsoptionsprogram. På årsstämman den 17 juni 2020 beslutades att ändra villkoren för teckningsoptioner enligt incitamentsprogram 2020/2023 serie 1 och serie 2 på så sätt att respektive teckningskurs för nyteckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna ändrades från 23 kronor till 18 kronor. Båda incitamentsprogrammen 2020/2023 serie 1 och serie 2 fulltecknades.

EPTI aktie

EPTI AB (publ) "EPTI" handlas på Nasdaq Stockholm, First North Growth Market. Första handelsdagen var den 20 december 2021 efter att ha genomfört ett omvänt förvärv med dåvarande Invajo Technologies AB. Den sista mars 2023 noterades aktiekursen till 0,80 kronor. Det motsvarar ett marknadsvärde på ca 90 miljoner kronor.

ISIN-kod	SE0013774668
WKN-kod	A2P4CT
Marknadsplats	Nasdaq First North Growth Market, Stockholm
Övriga handelsplattform	Xetra, Frankfurt (Open market), Stuttgart (Freiverkehr)

Finansiell kalender

Årsredovisning och delårsrapporterna kommer finnas tillgängliga på Bolagets hemsida samma dag som dem publiceras för allmänheten.

- Delårsrapport kvartal 2 2023 presenteras 15 augusti 2023
- Delårsrapport kvartal 3 2023 presenteras 2 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 presenteras 28 februari 2024



Koncernens resultaträkning

tkr	Q1 2023	Q1 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	45 400	54 042	213 830
Aktiverat arbete för egen räkning	32	7 913	20 008
Övriga rörelseintäkter	83	633	1 140
	45 515	62 588	234 978
Rörelsekostnader			
Direkta kostnader	-3 204	-20 458	-30 264
Övriga externa kostnader	-21 290	-19 652	-77 071
Personalkostnader	-34 107	-34 309	-137 843
Övriga rörelsekostnader	-177	-183	-1 045
EBITDA	-13 263	-12 014	-11 245
Avskrivningar	-8 915	-12 493	-44 211
Nedskrivningar	0	0	-38 538
Rörelseresultatet	-22 178	-24 507	-93 994
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav	0	446	-16 453
Resultat från andelar i intresseföretag	-6 603	0	-8 582
Resultat från försäljning av aktier i dotterbolag	-2 131	-1 961	-12 473
Ränteintäkter	0	73	1 078
Räntekostnader	-759	-275	-2 024
Resultat efter finansiella poster	-31 671	-26 224	-132 448
Skatt på periodens resultat	-2	-19	-1 042
Periodens resultat	-31 673	-26 243	-133 490
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	-31 535	-23 492	-132 355
<i>Utan bestämmande inflytande</i>	-138	-2 751	-1 135

Koncernens balansräkning

tkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter	21 219	85 721	20 696
Koncessioner, patent, licenser	30	185	734
Goodwill	99 544	171 965	108 175
	120 793	257 871	129 605
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	872	1 446	998
	872	1 446	998
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i noterade företag	0	4 650	0
Aktier i intresseföretag	74 094	4 734	75 785
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12 010	6 083	6 187
Ägarintressen i övriga företag	27 703	0	27 703
Andra långfristiga fordringar	19 195	96	19 829
	133 002	15 563	129 504
Summa anläggningstillgångar	254 667	274 880	260 107
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar & varulager</i>			
Handelsvaror	0	603	0
Kundfordringar	33 554	32 335	23 267
Övriga kortfristiga fordringar	12 087	7 034	33 854
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 599	25 903	15 443
	57 240	65 875	72 564
<i>Kassa och bank</i>			
Likvida medel	2 056	25 738	6 556
	2 056	25 738	6 556
Summa omsättningstillgångar	59 296	91 613	79 120
SUMMA TILLGÅNGAR	313 963	366 493	339 227

tkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	28 164	25 489	26 703
Ej registrerat aktiekapital	0	515	962
Övrigt tillskjutet kapital	223 424	212 759	231 643
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-31 673	-13 956	-28 571
Summa eget kapital	219 915	224 807	230 737
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	<i>218 340</i>	<i>216 466</i>	<i>227 229</i>
<i>Utan bestämmande inflytande</i>	<i>1 575</i>	<i>8 341</i>	<i>3 508</i>
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjutna skatter	411	1 262	411
Summa avsättningar	411	1 262	411
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	11 189	22 316	12 872
	11 189	22 316	12 872
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	5 000	6 408	5 000
Checkräkningskredit	14 472	446	10 180
Leverantörsskulder	12 278	21 148	14 379
Skatteskulder	406	960	4 832
Övriga skulder	36 713	62 617	49 076
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 579	26 529	11 740
Summa skulder	93 637	140 424	108 079
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	313 963	366 493	339 227

Koncernens förändring eget kapital

tkr	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Ingående eget kapital	230 737	213 530	213 530
Nyemission	21 339	28 925	81 989
Emissionskostnader	0	-90	-653
Apportemission	0	0	0
Uppskrivningsfond	0	0	63 127
Förändring koncernstruktur	-1 691	-1 360	-2 906
Eget kapital i minoritets poster	1 691	9 720	8 582
Teckningsoptioner	0	0	370
Omräkningsdifferens	-488	325	188
Periodens resultat	-31 673	-26 243	-133 490
Utgående eget kapital	219 915	224 807	230 737
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	218 340	216 466	227 229
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	1 575	8 341	3 508
Totalt eget kapital	219 915	224 807	230 737

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	Q1 2023	Q1 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
EBITDA	-13 263	-12 014	-11 245
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	13	-19	1 265
Betald ränta	-757	-203	-553
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-14 007	-12 236	-10 533
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager	0	-344	-344
Förändring av kortfristiga fordringar	-7 180	-9 006	34 324
Förändring av kortfristiga skulder	-5 898	5 719	-71 757
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27 085	-15 867	-48 310
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-543	-8 465	-21 035
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-265	-110
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-5 629	-4 105	-1 525
Rörelseförvärv	0	0	0
Kassa från förvärvade/ avyttrade tillgångar	0	-1 698	-15 063
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 172	-14 533	-37 733
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	9 947	12 585	24 807
Kapitalanskaffningskostnad	0	0	-651
Teckningsoptioner	0	0	71
Förändring av checkräkningskredit	13 631	-3 078	7 343
Upptagna lån	8 000	0	18 660
Amortering av lån	-2 843	-1 819	-6 030
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	28 735	7 688	44 200
Periodens kassaflöde	-4 522	-22 712	-41 843
Likvida medel vid periodens början	6 556	48 449	48 449
Kursdifferens i likvida medel	22	1	-50
Likvida medel vid periodens slut	2 056	25 738	6 556

Moderbolagets resultaträkning

tkr	Q1 2023	Q1 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	4 853	0	4 448
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	21
	4 853	0	4 469
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	-9 974	-2 746	-25 579
Personalkostnader	-2 193	-2 097	-9 174
Övriga rörelsekostnader	-40	0	-2
EBITDA	-7 354	-4 843	-30 286
Avskrivningar	0	0	0
Nedskrivningar	0	0	0
EBIT	-7 354	-4 843	-30 286
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Räntenettot	-6	0	-3
Resultat efter finansiella poster	-7 360	-4 843	-30 289
Bokslutsdisposition	0	0	25 480
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Periodens resultat	-7 360	-4 843	-4 809

Moderbolagets balansräkning

tkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter	0	0	0
	0	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	0	0	0
	0	0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterbolag	757 353	647 165	756 037
Andra långfristiga fordringar	49	0	49
	757 402	647 165	756 086
Summa anläggningstillgångar	757 402	647 165	756 086
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar & varulager</i>			
Kundfordringar	0	1 316	0
Fordringar hos koncernbolag	12 367	46 591	2 421
Övriga kortfristiga fordringar	497	0	190
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 653	16 867	11 505
	19 517	64 774	14 116
<i>Kassa och bank</i>			
Likvida medel	59	6 448	5 460
	59	6 448	5 460
Summa omsättningstillgångar	19 576	71 222	19 576
SUMMA TILLGÅNGAR	776 978	718 387	775 662

tkr	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	28 164	25 489	26 703
Ej registrerat aktiekapital	0	515	962
Övrigt tillskjutet kapital	737 565	790 534	829 690
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-7 360	-105 796	-105 717
Summa eget kapital	758 369	710 742	751 638
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	0	0	0
Leverantörsskulder	2 620	2 659	4 176
Skulder till koncernföretag	13 197	1 816	8 226
Övriga skulder	1 827	611	9 911
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	965	2 559	1 711
Summa kortfristiga skulder	18 609	7 645	24 024
Summa skulder	18 609	7 645	24 024
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	776 978	718 387	775 662

Moderbolagets förändring eget kapital

tkr	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Ingående eget kapital	751 638	686 749	686 749
Nyemission	14 091	28 928	69 743
Apportemission	0	0	0
Kapitalanskaffningskostnad	0	-92	-45
Teckningsoptioner	0	0	0
Periodens resultat	-7 360	-4 843	-4 809
Utgående eget kapital	758 369	710 742	751 638

Moderbolagets kassaflödesanalys

tkr	Q1 2023	Q1 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
EBITDA	-7 354	-4 843	-30 286
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	0
Räntenetto	-6	0	-4
Kassaflödet från den löpande verksamheten	-7 360	-4 843	-30 290
Förändring av rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	-5 401	-228	25 472
Förändring av kortfristiga skulder	8 676	-7 473	-8 670
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 085	-12 544	-13 488
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-1 316	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 316	0	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	12 585	12 585
Kapitalanskaffningskostnad	0	0	-45
Amortering	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	12 585	12 540
Periodens kassaflöde	-5 401	41	-948
Likvida medel vid periodens början	5 460	6 407	6 407
Kursdifferens i likvida medel	0	0	1
Likvida medel vid periodens slut	59	6 448	5 460

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och tillämpade redovisningsprinciper är enligt BFNAR 2012:1 och koncernredovisning (K3). Bolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2021.

Not 2 Definition nyckeltal

Rörelseresultat (EBIT) - Resultatet för perioden inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar innan finansiella poster och skatt.

EBITDA - Rörelseresultatet exklusive av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar.

EBITDA% - EBITDA i förhållande till summa rörelsens intäkter.

Resultat per aktie - Periodens resultat dividerat på genomsnittligt antal utestående aktier vid periodens utgång med hänsyn tagen till genomförda emissioner under perioden.

Genomsnittligt antal utestående aktier vid periodens utgång -

Vägt antal utestående aktier under perioden efter eventuella återköp av egna aktier.

Soliditet % - Eget kapital i förhållande till balansomslutning.

intäktstillväxt (%) - Rörelsens intäkter mellan jämförbara perioder i procentsats.

Organisk tillväxt (%) - Rörelsens intäkter exkluderat förvärvade intäkter mellan jämförbara perioder i procentsats.

Investeringar - Investeringar (i) avser förvärv av aktier, betalningen för investeringen kan antingen genomföras kontant, kvittning eller genom utställande av aktier, eller; (ii) avser kontant eller annan kapitaltillskott (aktieägartillskott eller liknande) i ett befintligt innehav.

Avyttringar - Avyttringar avser försäljning av aktier, betalningen kan antingen genomföras kontant, kvittning eller genom utställande av aktier.

Värdeförändring - När innehavet ändrar substansvärde som inte är relaterat till en investering/ avyttring, t ex ny värdering i samband med en transaktion eller ändrad lönsamhet i verksamheten.

Noter

Not 3 Värderingsmetod Net Asset Value (NAV)

Bolaget värderar sina tillgångar i portföljbolagen utifrån fem värderingsmetoder; Senaste transaktionen, EBITDA, Bokfört värde, Börsvärde och estimerat värde. Bolaget genomför löpande en bedömning av vilken värderingsmetod som är mest tillämplig för varje enskilt portföljbolag, med utgångspunkten att konsekvent förhålla sig över tid till samma värderingsmetod i varje enskilt portföljbolag. Om Bolaget är börsnoterat så tas börsvärdet upp som Net Asset Value och har det genomfört en transaktion i rimlig närtid i ett portföljbolag är förhållningen att använda värderingsmetoden "Senaste Transaktionen", så länge värderingsmetoden bedöms ge en rättvisande bild av Bolagets värdering, annars används värderingsmetoden "Estimerat värde". Se nedan beskrivning av värderingsmetoderna.

Värderingsmetod	Formel
Senaste transaktionen	Post-money på senaste genomförda transaktion, nyemission eller liknande kapitalanskaffning, där oberoende extern aktör medverkat
IP	Aktiverade utvecklingskostnader
Börsvärde	Börsnoterade portfölj bolagens börsvärde vid periodens utgång
Bokfört värde	Värderas till eget kapital
Estimerat värde	Vid varje rapporttillfälle görs en bedömning om förändringar eller händelser som Bolaget bedömer påverka det verkliga värdet. Om ovan värderingsmetoder periodvis inte bedöms ge en rättvisande bild använder Bolaget marknadsinformation t.ex peer-värdering, relativvärdering eller andra förekommande tillförlitliga metoder för att fastställa ett rättvisande verkligt värde.

Notera

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Denna information är sådan som EPTI AB (publ) är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning.

Informationen publicerades den 31 maj 2023, kl. 08:15 CET.

Hans Isoz
Styrelseledamot & Ordförande

William Moulod
Styrelseledamot

Stefan Fleissner
Styrelseledamot

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, ställning och resultat.

För ytterligare information vänligen kontakta:

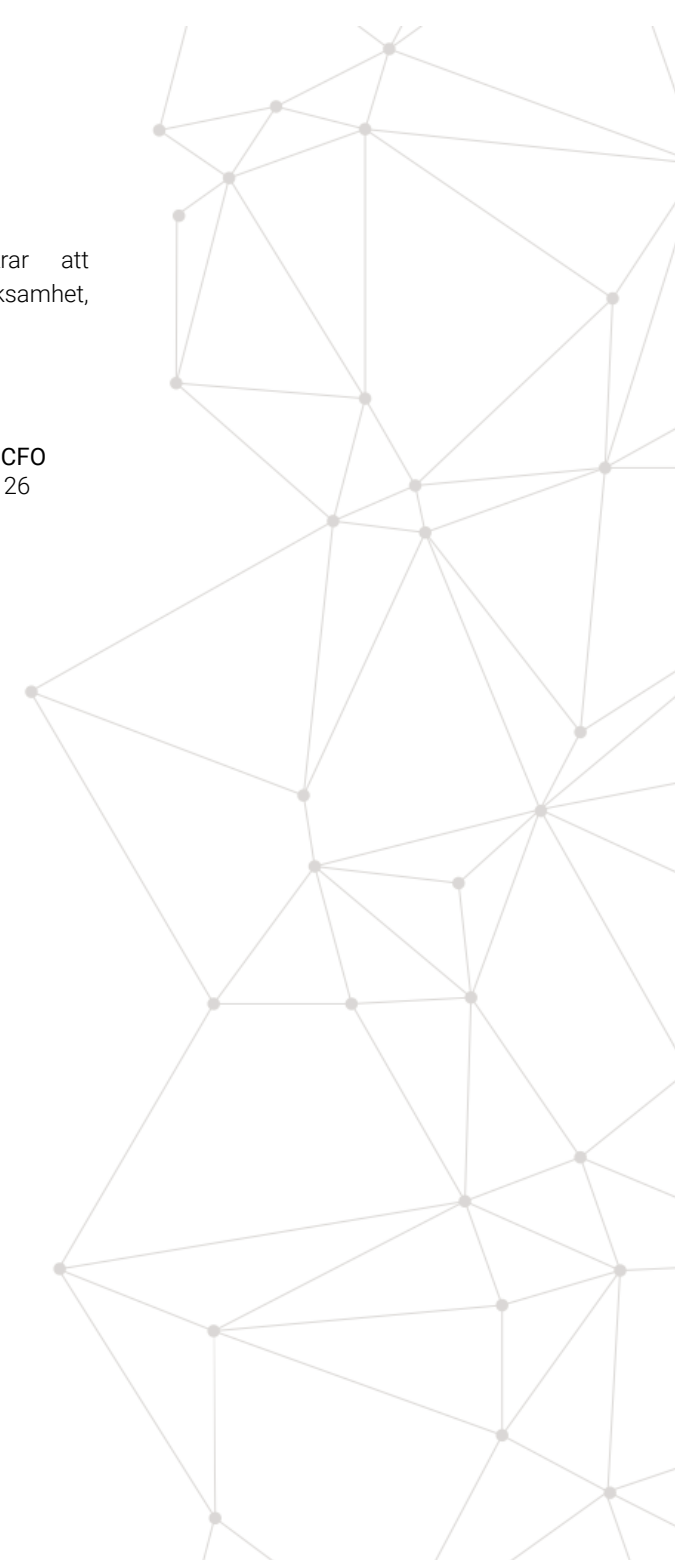
Arlı Mujkic, CEO
Tel: +49 17 662 699 964
arli@epti.com

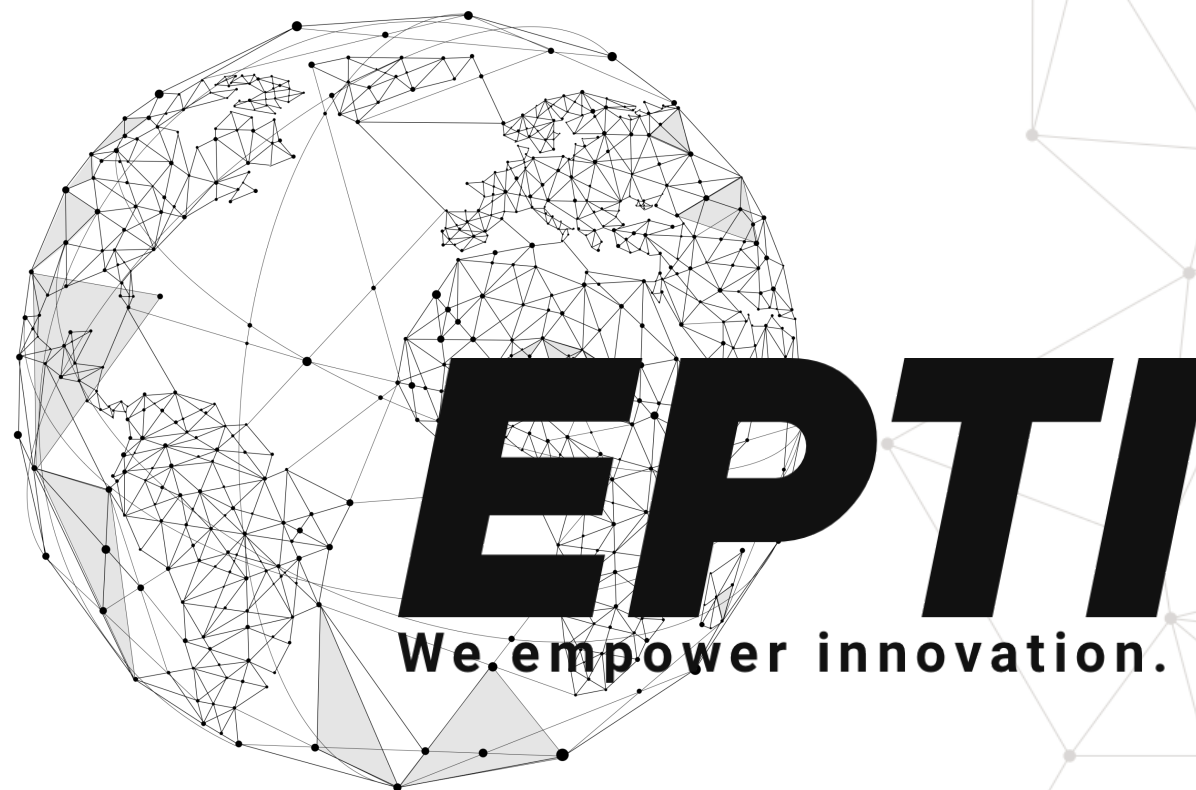
Adam Bäckström, CFO
Tel: +46 730 26 68 26
adam@epti.com

Arlı Mujkic
Styrelseledamot och Verkställande Direktör

Sebastian Nyaiesh
Styrelseledamot

Susanne Rönqvist Ahmadi
Styrelseledamot





EPTI AB (publ)

Linnégatan 87A
115 23 Stockholm
Sverige
epti.com

ISIN-code: SE0013774668