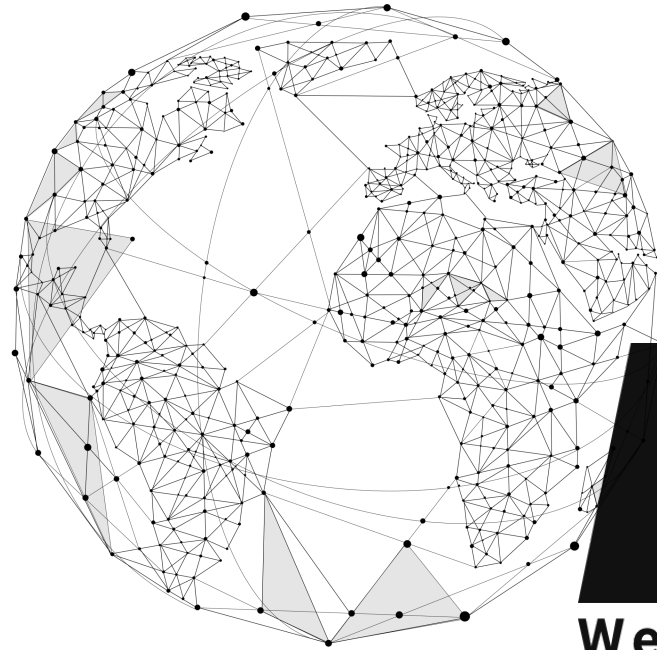


# ***Delårsrapport Q2 2023***

*EPTI AB (publ) ISIN-Kod SE0020699296*



# ***EPTI***

**We empower innovation.**

## Finansiell översikt

Koncern siffror (tkr)	Q2 2023	Q2 2022	Q1 - Q2 2023	Q1 - Q2 2022	Helår 2022
Intäkter	37 215	54 598	82 730	117 186	234 978
Intäktstillväxt (%)	-31,84%	349,81%	-29,40%	348,73%	100,52%
Organisk tillväxt (%)	-43,38%	44,47%	-23,79%	35,23%	36,54%
EBITDA	-5 532	552	-18 795	-11 462	-11 245
EBITDA (%)	-14,86%	1,01%	-22,72%	-9,78%	-4,79%
Resultat från finansiella poster	-74 280	-6 795	-83 773	-8 512	-32 779
Resultat efter finansiella poster	-88 700	-36 526	-120 371	-62 750	-126 773
Resultat per aktier innan utspädning	<b>-0,79</b>	<b>-0,35</b>	<b>-1,08</b>	<b>-0,61</b>	<b>-1,22</b>

Investeringsportfölj (tkr)	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022
Finansiella tillgångar	67 977	133 002	129 504	45 320	49 482
Finansiella tillgångar per aktie, SEK	0,60	1,18	1,21	0,42	0,48
Net Asset Value (NAV)	206 597	327 985	337 985	715 587	698 811
Net Asset Value (NAV) per aktie, SEK	1,83	2,91	3,16	6,70	6,72

## VD har ordet

### Kära aktieägare,

Årets andra kvartal har präglats av ett intensivt arbete med att integrera och kommersialisera vår vision om att bli ett ledande bolag inom applicerad AI i såväl moderbolaget som bolagets långsiktiga investeringsobjekt samt att minska skuldsättningen i koncernen. Den direkta konsekvensen av detta är att vi sedan Q1 avyttrat 8 bolag och ligger i förhandlingar om ytterligare avyttringar. Nettoomsättningen uppgick under det andra kvartalet uppgick till 24 miljoner kronor (47), vilket är en minskning med 49 procent. Förändringen är primärt driven av försäljningen av konsultverksamheten Axakon Consulting och avvecklingen av verksamheten i EPTI Factory. Vi har under det andra kvartalet gjort nedskrivningar om 59 miljoner kronor av innehav som vi bedömer som svårvärderade med rådande marknadsklimat.

Arbetet med att ställa om bolagets verksamhet har under årets andra kvartal och perioden fram till idag fortsatt på inslagen väg. Bolagets innehav i Axakon, Factory, Actea, Moblrn, Workamo, Invajo, Triggy och Adhype har helt avyttrats. Efter frånträdet av Adhype den 30 augusti är EPTI:s tidigare affärsområde Service helt avyttrad vilket har **signifikant** förändrat koncernens skuld- och kostnadsbas. Styrelse och ledning har effektivt skurit ned koncernens kostnadsmassa genom att minska personalstyrkan, avsluta icke-kritiska konsultavtal och sagt upp hyresavtal. Vi jobbar aktivt med att anpassa bolagets kostnadskostym till den nya verksamheten.

En viktig del i EPTI:s finansiering framgent är – förutom att minska skuldsättningsgraden och nettoskulden – att stärka bolagets likvida ställning genom att, som tidigare kommunicerat, emittera konvertibler i moderbolaget och avyttra innehav som inte har en tydlig AI koppling. Emissionslikviden avses primärt användas för investeringar i AI-bolag med stor tillväxtpotential.

### Nya styrelseledamöter och ny CFO

Vid årsstämman den 30 juni valde aktieägarna Michaela Berglund och Jesper Kärrbrink till styrelseledamöter och Sebastian Nyaiesh till styrelseordförande. Michaela och Jesper är nya i styrelsen och har bidragit med ny erfarenhet och nya infallsvinklar och jag ser fram emot det kommande styrelsearbetet tillsammans med Sebastian, Michaela och Jesper.

Robert Lindholm tillträder som bolagets nya CFO under tredje kvartalet och jag är glad över att ha Robert med på vår resa som ett investmentbolag inom AI. Robert hade tidigare rollen som CFO på EPTI innan det omvända förvärvet av Invajo som genomfördes under slutet av 2021.



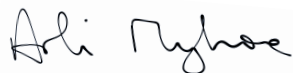
**Utvecklingen i några av portföljbolagen**

Portföljbolaget Oodash är en AI-driven Business-Intelligence (BI) plattform som möjliggör bättre beslutsstöd genom ett GPT-interface mot företagsdata. SaaS-plattformen kan användas för att enkelt och effektivt förstå och orientera sig inom en organisations användning och aktivitet i ett stort antal applikationer och program. Vi ser en stark efterfrågan på bolagets tjänster samt intresse för samarbeten och investeringar. Produktutvecklingen fortgår framgångsrikt med bra feedback. Vi ser en stor potential i Oodash och jag ser fram emot att återkomma i ämnet.

Vårt nätapotek Apotekamo, med fokus på sydöstra Europa, visar på fortsatt stark tillväxt och ett stort intresse från investerare att tillföra kapital för fortsatt expansion på nuvarande och tillkommande marknader. Apotekamo har implementerat ett flertal AI-verktyg i sin verksamhet, bland annat för hantering av beställningar och den efterföljande logistiken. Apotekamo har en pågående kapitalanskaffning som har fått ett stort intresse av både nya och befintliga investerare vilket ökar möjligheterna till en aggressiv expansion genom organisk- och strategiska förvärv.

**Avslutande ord**

Jag vill rikta ett enormt tack till aktieägare, medarbetare och samarbetspartners. Jag ser fram emot att tillsammans mer er alla fortsätta bygga på EPTI:s framtid.

**Arli Mujkic**

vd och grundare EPTI



## Väsentliga händelser under andra kvartalet 2023

- 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 styrelse har den 24 april antagit en ny strategi som innebär att EPTI blir ett renodlat investmentbolag med fokus på artificiell intelligens (AI). Som en del av den nya strategin kommer EPTI att avveckla affärsområdet Service och avyttra 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.
- Styrelsen i EPTI AB har den 24 april beslutat att utreda förutsättningarna för att genomföra en riktad emission av konvertibler om upp till 35 MSEK (Konvertibelemissionen) 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 5 maj slutfört överlåtelsen av verksamheten Axakon Consulting AB till byBrick Insight AB i enlighet med tidigare pressmeddelande den 24 april 2023. Slutförandet av transaktionen var bland annat villkorat fackligt godkännande. Slutlig köpeskillingen uppgår till cirka 10 miljoner kronor.
- EPTI AB har den 22 juni ingått avtal om att avyttra samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Actea Consulting AB till ett konsortium bestående av personer inom ledningen i Actea Consulting. Budpriset på kassa- och skuldfri basis uppgår till cirka 15 miljoner kronor, och efter justering av nettoskuld, skatteskuld och genomsnittlig förändring av rörelsekapitalet uppgår den kontanta köpeskillingen till en (1) krona. Försäljningen av Actea Consulting är villkorad av att EPTIs bolagsstämma godkänner överlåtelsen enligt särskilda regler beträffande överlåtelser av aktier m.m. i 16 kap. aktiebolagslagen.
- EPTI ABs årsstämma ägde rum den 30 juni och samtliga beslut fattades med erforderlig majoritet. Årstämman beslutade att fastställa resultat- och balansräkning såsom dessa intagits i årsredovisningen 2022 samt att årets resultat ska överföras i ny räkning och att ingen utdelning för räkenskapsåret 2022 ska utgå. Årstämman beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktör ansvarsfrihet för 2022 års förvaltning. Utöver det valdes Jesper Kärrbrink och Michaela Berglund till styrelseledamöter, och Sebastian Nyaiesh till styrelseordförande. Hans Isoz, Stefan Fleissner, William Moulod och Susanne Rönnqvist Ahmadi har avböjt omval. KPMG AB valdes som ny revisor för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma med den auktoriserade revisorn Fredrik Sjödén som huvudansvarig revisor. Årstämman beslutade om en sammanläggning av EPTI ABs aktier, varvid fyrtio (40) befintliga aktier ska läggas samman till en (1) ny aktie (1:40).
- EPTI AB utsåg den 30 juni Robert Lindholm som ny CFO. Robert Lindholm efterträder Adam Bäckström som lämnar posten den 30 juni 2023.

## **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

- Extra bolagsstämma i EPTI AB ägde rum den 20 juli och beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, godkänna att EPTI AB avyttrar samtliga aktier i Talnox Group AB, som äger samtliga aktier i Actea Consulting AB.
- EPTI AB har den 9 augusti ingått avtal om att avyttra samtliga aktier i Adhype AB till Shifted Shape Capital AB som kontrolleras av EPTI ABs styrelseordförande Sebastian Nyaiesh. Försäljningen av Adhype var villkorad av att EPTI ABs bolagsstämma godkänner överlåtelsen enligt särskilda regler beträffande överlåtelser av aktier mm i 16 kap. Aktiebolagslagen vilket stämman godkände den 30 augusti på Bolagets extra bolagsstämma. Slutlig köpeskilling uppgick till 9 628 695 kronor och tillträdesdagen var den 30 augusti 2023.
- EPTI AB beslutade på årsstämman om sammanläggning av aktier (1:40). Styrelsen fastställde att avstämningsdagen ska vara den 17 augusti 2023. Sista dagen för handel i EPTI:s aktie innan sammanläggningen är den 15 augusti 2023 och första dagen för handel i EPTI:s aktie efter sammanläggningen är den 16 augusti 2023. EPTI:s aktiekurs kommer därmed att återspegla effekten av sammanläggningen från och med den 16 augusti 2023.

# Finansiell information

## Intäkter

### Andra kvartalet 2023

Koncernens intäkter uppgick till 37 215 tkr (54 598) vilket motsvarar en minskning om ca 32% jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 24 368 tkr (47 418) vilket är en minskning med ca 49%. Den väsentliga omsättningsminskningen är hänförligt till försäljningen av konsultverksamheten Axakon consulting AB och avveckling av konsultverksamheten EPTI Factory AB. Båda Bolagen ingick tidigare i affärsområdet Service som beslutades i April 2023 att avvecklas som en följd av styrelsens nya strategi. Intäkter hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 0 tkr (6 914). Koncernens organiska tillväxt uppgick till -43% (44), den markanta minskningen beror främst på att EPTI Factory AB har under perioden successivt avvecklats vilket har haft en negativ påverkan på den organiska tillväxten. Koncernens övriga rörelseintäkter uppgick till 12 847 tkr (266), posten är uteslutande hänförligt till inkräms försäljningen av hela verksamheten i Axakon Consulting AB.

### Första halvåret 2023

Koncernens intäkter uppgick till 82 730 tkr (117 186) vilket motsvarar en minskning om ca 29% jämfört med samma period föregående år. Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 69 768 tkr (101 460) vilket är en minskning med ca 31%. Den väsentliga omsättningsminskningen är hänförligt till försäljningen av konsultverksamheten Axakon consulting AB och avveckling av konsultverksamheten EPTI Factory AB som genomfördes under andra kvartalet. Intäkter hänförliga till aktiverat arbete för egen räkning uppgick till 32 tkr (14 827). Koncernens organiska tillväxt uppgick till -24% (35), den markanta minskningen beror främst på att EPTI Factory AB har under andra kvartalet successivt avvecklats vilket har haft en negativ påverkan på den organiska tillväxten under första halvåret. Koncernens övriga rörelseintäkter uppgick till 12 930 tkr (899), posten är nästan uteslutande hänförligt till inkräms försäljningen av hela verksamheten i Axakon Consulting AB.

## Rörelseresultatet

### Andra kvartalet 2023

EBITDA uppgick under andra kvartalet till -5 532 tkr (552). Koncernen har minskat sina rörelsekostnader till -42 747 tkr (-54 046) som en följd av inkräms försäljningen av Axakon Consulting AB och avvecklingen av EPTI Factory AB. Bolaget bedömer att koncernens kostnader kommer att markant minska under tredje kvartalet som en följd av avyttringar av dotterbolag i affärsområdet Service. Koncernens avskrivningar uppgick till -8 888 tkr (-12 001), och är hänförliga till goodwill och immateriella- och materiella anläggningstillgångar.

Resultat från finansiella poster uppgick till -74 280 mkr (-6 795), Bolagets styrelse har under det andra kvartalet beslutat att göra nedskrivningar om -58 883 mkr (0) av finansiella tillgångar hänförligt till innehav som Bolaget bedömer som svårvärderade med rådande marknadsklimat. Bolagets resultat från försäljning av intressebolag och andra långfristiga värdepappersinnehav uppgick till -19 414 (-2 234) under andra kvartalet. Koncernens räntenetto uppgick till -2 581 tkr (-326) vilket avser räntekostnader för checkräkningskrediter, lån till kreditinstitut och andra externa långgivare. Bolaget har under andra kvartalet upptagit icke säkerställda lån om 2 mkr vilket har förändrat Bolagets genomsnittliga skuldränta och detta har ökat Bolagets räntenetto för perioden.

### Första halvåret 2023

EBITDA uppgick under första halvåret till -18 795 tkr (-11 462). Koncernen har minskat sina rörelsekostnader till -101 525 tkr (-128 648) som en följd av inkräms försäljningen av Axakon Consulting AB och avvecklingen av EPTI Factory AB. Koncernens avskrivningar uppgick till -17 803 tkr (-24 494) och är hänförliga till goodwill och immateriella- och materiella anläggningstillgångar.

Resultat från finansiella poster uppgick till -83 773 mkr (-8 512) som avser nedskrivningar av finansiella tillgångar hänförligt till innehav som Bolaget bedömer



som svårvärderade med rådande marknadsklimat och resultat från försäljning av intressebolag och andra långfristiga värdepappersinnehav. Koncernens räntenetto uppgick till -3 340 tkr (-528) vilket avser räntekostnader för checkräkningskrediter, lån till kreditinstitut och andra externa låntagare. Bolaget har under första halvåret upptagit icke säkerställda lån om 10 mkr vilket har förändrat Bolagets genomsnittliga skuldränta och detta har ökat Bolagets räntenetto för perioden.

## **Kassaflöde & investeringar**

### **Andra kvartalet 2023**

Kassaflödet från den löpande verksamheten under andra kvartalet uppgick till -12 440 tkr (-5 666) i koncernen. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0 tkr (-6 914). Koncernen har inte gjort några investeringar i utvecklingsarbeten av teknikplattformar och dess nya funktioner sedan styrelsen beslutade i april 2023 att bli ett renodlat investeringsbolag.

Kassaflöde från avyttringar avseende dotterbolag, intressebolag och inkråmsförsäljning uppgick till 18 143 tkr (0) och kassa från avyttrade tillgångar uppgick till -1 950 tkr (-11 078).

Koncernen har upptagit ett icke säkerställt kortfristigt lån om 2 000 tkr för att stärka koncernens likviditet. Koncernens checkräkningskredit uppgick till 14 400 tkr (13 400) varav 11 885 tkr (5 951) 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.

### **Första halvåret 2023**

Kassaflödet från den löpande verksamheten under första halvåret uppgick till -39 525 tkr (-21 533) i koncernen. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till -543 tkr (-15 379). Koncernen har inte gjort några större investeringar i utvecklingsarbeten av teknikplattformar och dess nya funktioner sedan styrelsen beslutade att bli ett renodlat investeringsbolag.

Kassaflöde från investeringar i finansiella tillgångar uppgick till -5 629 tkr (-11 398) under första halvåret vilket är hänförbart till investering i Model Management. Kassaflöde från avyttringar avseende dotterbolag, intressebolag och inkråmsförsäljning uppgick till 18 143 tkr (0) och kassa från avyttrade tillgångar uppgick till -1 950 tkr (-11 078).

Koncernen har upptagit ett icke säkerställt kortfristigt lån om 10 000 tkr för att stärka koncernens likviditet. Koncernens checkräkningskredit uppgick till 14 400 tkr (13 400) varav 11 885 tkr (5 951) utnyttjats vid periodens utgång.

Koncernens utgående kassa uppgick till 4 224 tkr per den sista juni 2023 med en nettoskuld om ca 24 mkr.



## Investeringsportfölj

Investeringsportfölj (tkr)	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Finansiella tillgångar	67 977	133 002	129 504	45 320	49 482	15 563	23 392	29 508	14 427
Finansiella tillgångar per aktie, SEK	0,60	1,18	1,21	0,42	0,48	0,15	0,25	44,60	25,15
Net Asset Value (NAV)	206 597	327 985	337 985	715 587	698 811	843 962	836 179	688 118	526 119
Net Asset Value (NAV) per aktie, SEK	1,83	2,91	3,16	6,70	6,72	8,28	8,82	1 040,12	917,12

Investeringsportfölj (tkr)	Ägarandelar	Värderingsmetod	Net Asset Value (NAV)	Bokfört värde
<b>Apotekamo AB</b>	41,46%	Senaste Transaktion	73 855	64 145
<b>Linky AB (publ)</b>	65,27%	Senaste Transaktion	36 472	1 094
<b>InBanner AB</b>	79,71%	Senaste Transaktion	77 591	0 <sup>1</sup>
<b>Oodash AB</b>	100,00%	Bokfört värde	50	0 <sup>2</sup>
<b>Övriga innehav</b>			18 629	2 738
<b>TOTALT</b>			<b>206 597</b>	<b>67 977</b>

<sup>1</sup> Det bokförda värdet i InBanner AB elimineras i koncernredovisningen. Det bokförda värdet i EPTI Invest AB uppgår till 11 629 tkr.

<sup>2</sup> Det bokförda värdet i Oodash AB elimineras i koncernredovisningen. Det bokförda värdet i EPTI Invest AB uppgår till 50 tkr.

## Eget kapital och antal aktier

Moderbolagets egna kapital uppgick till 86 417 tkr (709 147) per den sista juni 2023. Koncernens egna kapital uppgick till 124 583 tkr (186 777) per den sista juni 2023. Aktiekapitalet var 28 163 999,25 kronor fördelat på 112 655 997 aktier per den sista juni 2023.

### Aktiekapital

Förändring antal aktier 2023			
Datum	Händelse	Förändring	Antal aktier
2023-01-01	<b>Ingående antal aktier</b>		<b>106 813 536</b>
2023-01-12	Kvittningsmission	3 849 399	110 662 935
2023-02-24	Kvittningsmission	1 993 062	112 655 997
2023-06-30	<b>Utgående antal aktier</b>		<b>112 655 997</b>



**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 juni 2023 noterades aktiekursen till 0,23 kronor. Det motsvarar ett marknadsvärde på ca 26 miljoner kronor.

<b>ISIN-kod</b>	SE0020699296
<b>WKN-kod</b>	A2P4CT
<b>Marknadsplats</b>	Nasdaq First North Growth Market, Stockholm
<b>Övriga handelsplattform</b>	Xetra, Frankfurt (Open market), Stuttgart (Freiverkehr)

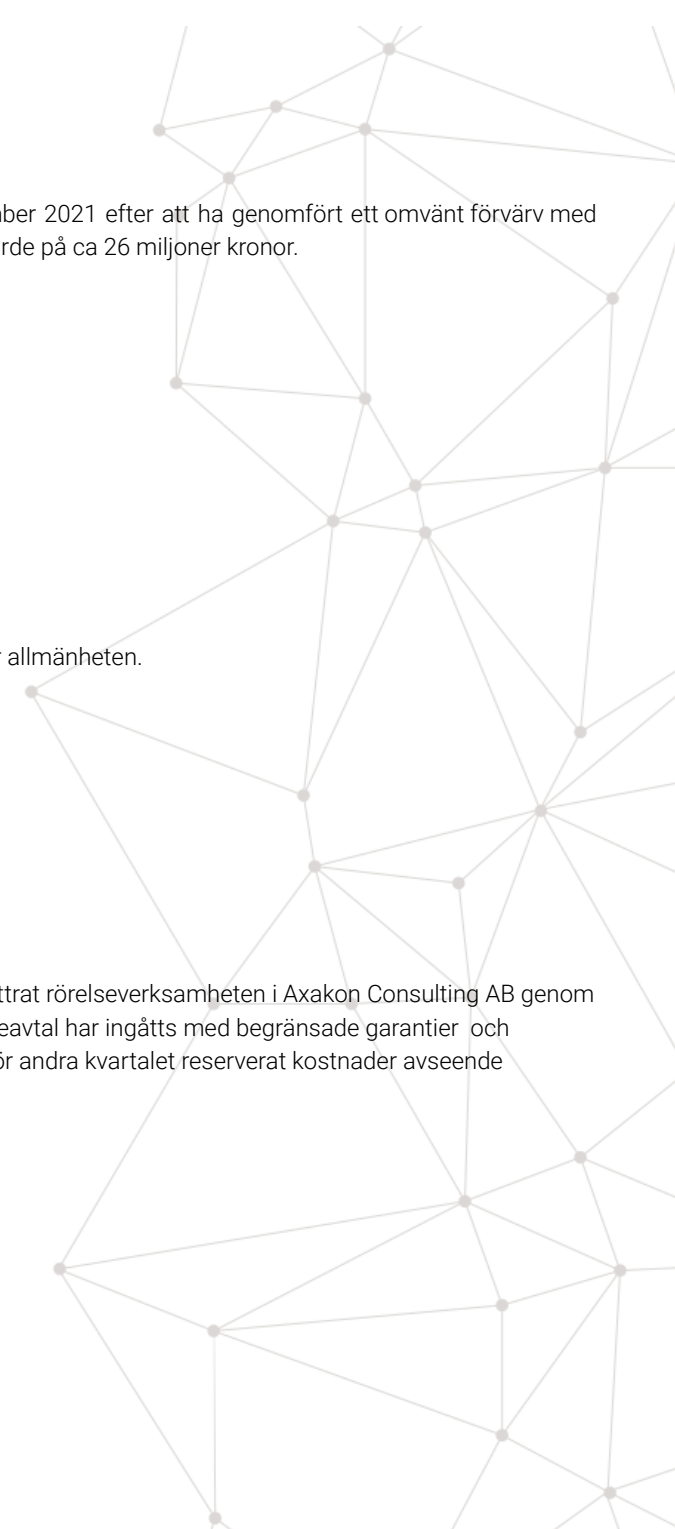
**Finansiell kalender**

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

- Delårsrapport kvartal 1 2023 presenteras 31 mars 2023
- Delårsrapport kvartal 2 2023 presenteras 31 augusti 2023
- Delårsrapport kvartal 3 2023 presenteras 2 november 2023
- Bokslutskommuniké 2023 presenteras 28 februari 2024

**Koncernförändring**

EPTI AB har under andra kvartalet avyttrat innehaven Mobilized Learning AB, Workamo AB, Leader Island AB. Utöver det avyttrat rörelseverksamheten i Axakon Consulting AB genom en inkråmsöverlåtelse och avveckling av rörelseverksamheten i EPTI Factory AB samt dess dotterbolag. Samtliga överlåtelseavtal har ingåtts med begränsade garantier och skyldigheter och Bolagets styrelse bedömer att antalet osäkerhetsfaktorer därigenom har minskat. Bolaget har i bokslutet för andra kvartalet reserverat kostnader avseende avyttringar som har genomförts efter periodens utgång.



# Koncernens resultaträkning

tkr	Q2	Q2	Q1 - Q2	Q1 - Q2	Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	24 368	47 418	69 768	101 460	213 830
Aktiverat arbete för egen räkning	0	6 914	32	14 827	20 008
Övriga rörelseintäkter	12 847	266	12 930	899	1 140
	<b>37 215</b>	<b>54 598</b>	<b>82 730</b>	<b>117 186</b>	<b>234 978</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Direkta kostnader	-3 136	-2 938	-6 340	-23 396	-30 264
Övriga externa kostnader	-15 007	-17 475	-36 297	-37 127	-77 071
Personalkostnader	-24 581	-33 474	-58 688	-67 783	-137 843
Övriga rörelsekostnader	-23	-159	-200	-342	-1 045
<b>EBITDA</b>	<b>-5 532</b>	<b>552</b>	<b>-18 795</b>	<b>-11 462</b>	<b>-11 245</b>
Avskrivningar	-8 888	-12 001	-17 803	-24 494	-44 211
Nedskrivningar	0	-18 282	0	-18 282	-38 538
<b>Rörelseresultatet</b>	<b>-14 420</b>	<b>-29 731</b>	<b>-36 598</b>	<b>-54 238</b>	<b>-93 994</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Resultat från andelar i andra långfristiga värdepappersinnehav	-74 476	-2 234	-74 476	-1 788	-18 948
Resultat från andelar i intresseföretag	-3 826	0	-5 957	0	-8 582
Resultat från försäljning av aktier i dotterbolag	6 603	-4 235	0	-6 196	-4 303
Ränteintäkter	266	35	266	108	1 078
Räntekostnader	-2 847	-361	-3 606	-636	-2 024
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-88 700</b>	<b>-36 526</b>	<b>-120 371</b>	<b>-62 750</b>	<b>-126 773</b>
Skatt på periodens resultat	-22	-96	-24	-115	-1 042
<b>Periodens resultat</b>	<b>-88 722</b>	<b>-36 622</b>	<b>-120 395</b>	<b>-62 865</b>	<b>-127 815</b>
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	-88 652	-34 241	-120 187	-57 733	-126 681
<i>Utän bestämmande inflytande</i>	-70	-2 381	-208	-5 132	-1 134
<b>Resultat per aktie innan utspädning (kr)</b>	<b>-0,79</b>	<b>-0,35</b>	<b>-1,08</b>	<b>-0,61</b>	<b>-1,22</b>
Genomsnittlig antal aktier för perioden	112 655 997	103 743 297	111 795 162	102 411 845	104 552 053
Utestående aktier vid periodens utgång	112 655 997	104 014 889	112 655 997	104 014 889	106 813 536

# Koncernens balansräkning

tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter	20 928	55 568	20 696
Koncessioner, patent, licenser	30	1 063	734
Goodwill	90 913	147 412	108 175
	<b>111 871</b>	<b>204 043</b>	<b>129 605</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	247	1 238	998
	<b>247</b>	<b>1 238</b>	<b>998</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i noterade företag	0	3 606	0
Aktier i intresseföretag	63 804	25 060	75 785
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	4 540	6 187
Ägarintressen i övriga företag	2 254	12 581	27 703
Andra långfristiga fordringar	1 919	3 695	19 829
	67 977	49 482	129 504
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>180 095</b>	<b>254 763</b>	<b>260 107</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar &amp; varulager</i>			
Kundfordringar	17 509	30 162	23 267
Övriga kortfristiga fordringar	22 625	19 225	33 854
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 007	22 518	15 443
	<b>55 141</b>	<b>71 905</b>	<b>72 564</b>
<i>Kassa och bank</i>			
Likvida medel	4 224	11 742	6 556
	<b>4 224</b>	<b>11 742</b>	<b>6 556</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>59 365</b>	<b>83 647</b>	<b>79 120</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>239 460</b>	<b>338 410</b>	<b>339 227</b>

tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	28 164	26 004	26 703
Ej registrerat aktiekapital	0	1	962
Övrigt tillskjutet kapital	252 370	179 933	231 643
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-155 951	-19 161	-28 571
<b>Summa eget kapital</b>	<b>124 583</b>	<b>186 777</b>	<b>230 737</b>
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	<i>122 029</i>	<i>185 277</i>	<i>227 229</i>
<i>Utan bestämmande inflytande</i>	<i>2 554</i>	<i>1 500</i>	<i>3 508</i>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för uppskjutna skatter	411	892	411
<b>Summa avsättningar</b>	<b>411</b>	<b>892</b>	<b>411</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Långfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	12 338	19 597	12 872
	<b>12 338</b>	<b>19 597</b>	<b>12 872</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	3 692	5 065	5 000
Checkräkningskredit	11 885	5 951	10 180
Leverantörsskulder	16 460	16 361	14 379
Skatteskulder	1 956	2 479	4 832
Övriga skulder	41 872	82 332	49 076
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26 263	18 956	11 740
	<b>102 128</b>	<b>131 144</b>	<b>95 207</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>114 466</b>	<b>150 741</b>	<b>108 079</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>239 460</b>	<b>338 410</b>	<b>339 227</b>

## Koncernens förändring eget kapital

tkr	2023-01-01	2022-01-01	2022-01-01
	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>230 737</b>	<b>213 530</b>	<b>213 530</b>
Nyemission	21 339	29 009	81 989
Emissionskostnader	0	-45	-653
Uppskrivningsfond	0	0	63 127
Förändring koncernstruktur	-6 629	-3 238	0
Eget kapital i minoritets poster	0	9 720	0
Teckningsoptioner	0	334	370
Omräkningsdifferens	-469	332	189
Periodens resultat	-120 395	-62 865	-127 815
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>124 583</b>	<b>186 777</b>	<b>230 737</b>
<i>Hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>	122 029	185 150	227 229
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	2 554	1 627	3 508
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>124 583</b>	<b>186 777</b>	<b>230 737</b>



## Koncernens kassaflödesanalys

tkr	Q2 2023	Q2 2022	Q1 - Q2 2023	Q1 - Q2 2022	Helår 2022
<b>Den löpande verksamheten</b>					
EBITDA	-5 532	552	-18 795	-11 462	-11 245
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	13	-19	-3 628
Betald ränta	-2 720	-325	-3 477	-528	-946
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten</b>	<b>-8 252</b>	<b>227</b>	<b>-22 259</b>	<b>-12 009</b>	<b>-15 819</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>					
Förändring av varulager	0	0	0	-344	-259
Förändring av kortfristiga fordringar	-7 178	-3 112	-14 358	-12 118	35 894
Förändring av kortfristiga skulder	2 990	-2 781	-2 908	2 938	-68 013
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-12 440</b>	<b>-5 666</b>	<b>-39 525</b>	<b>-21 533</b>	<b>-48 197</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-6 914	-543	-15 379	-21 035
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-165	0	-430	-110
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-7 293	-5 629	-11 398	6 433
Rörelseförvärv & avyttringar	18 143	0	18 143	0	-8 850
Kassa från förvärvade & avyttrade tillgångar	-1 950	-11 078	-1 950	-12 776	-14 170
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>16 193</b>	<b>-25 450</b>	<b>10 021</b>	<b>-39 983</b>	<b>-37 732</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	0	0	9 947	12 585	24 807
Kapitalanskaffningskostnad	0	0	0	0	-651
Teckningsoptioner	0	-333	0	-333	71
Förändring av checkräkningskredit	-2 588	5 497	11 043	2 419	7 229
Upptagna lån	2 000	13 658	10 000	13 658	18 660
Amortering av lån	-1 066	-1 670	-3 909	-3 489	-6 030
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 654</b>	<b>17 152</b>	<b>27 081</b>	<b>24 840</b>	<b>44 086</b>
Periodens kassaflöde	2 099	-13 964	-2 423	-36 676	-41 843
Likvida medel vid periodens början	2 056	25 738	6 556	48 449	48 449
Kursdifferens i likvida medel	69	-32	91	-31	-50
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 224</b>	<b>11 742</b>	<b>4 224</b>	<b>11 742</b>	<b>6 556</b>

## Moderbolagets resultaträkning

tkr	Q2 2023	Q2 2022	Q1 - Q2 2023	Q1 - Q2 2022	Helår 2022
Nettoomsättning	0	0	4 853	0	4 448
Övriga rörelseintäkter	0	21	0	21	21
	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>4 853</b>	<b>21</b>	<b>4 469</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-3 633	-800	-13 607	-3 546	-25 579
Personalkostnader	-793	-862	-2 986	-2 959	-9 174
Övriga rörelsekostnader	-6	1	-46	1	-2
<b>EBITDA</b>	<b>-4 432</b>	<b>-1 640</b>	<b>-11 786</b>	<b>-6 483</b>	<b>-30 286</b>
Avskrivningar	0	0	0	0	0
Nedskrivningar	0	0	0	0	0
<b>EBIT</b>	<b>-4 432</b>	<b>-1 640</b>	<b>-11 786</b>	<b>-6 483</b>	<b>-30 286</b>
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Resultat från andelar i koncernföretag	-85 403	0	-85 403	0	-582 105
Räntenettot	-11	0	-17	0	-3
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-89 846</b>	<b>-1 640</b>	<b>-97 206</b>	<b>-6 483</b>	<b>-612 394</b>
Bokslutsdisposition	0	0	25 480	0	0
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-89 846</b>	<b>-1 640</b>	<b>-71 726</b>	<b>-6 483</b>	<b>-612 394</b>
<b>Resultat per aktie innan utspädning (kr)</b>	<b>-0,80</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,64</b>	<b>-0,06</b>	<b>-5,86</b>
Genomsnittlig antal aktier för perioden	112 655 997	103 743 297	111 795 162	102 411 845	104 552 053
Utestående aktier vid periodens utgång	112 655 997	104 014 889	112 655 997	104 014 889	106 813 536

# Moderbolagets balansräkning

tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterbolag	133 845	624 225	173 932
Andra långfristiga fordringar	49	0	49
	<b>133 894</b>	<b>624 225</b>	<b>173 981</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>133 894</b>	<b>624 225</b>	<b>173 981</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar &amp; varulager</i>			
Kundfordringar	0	1 316	0
Fordringar hos koncernbolag	8 215	95 322	2 421
Övriga kortfristiga fordringar	215	429	190
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 571	16 630	11 505
	<b>20 001</b>	<b>113 697</b>	<b>14 116</b>
<b>Kassa och bank</b>			
Likvida medel	740	1 736	5 460
	<b>740</b>	<b>1 736</b>	<b>5 460</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>20 741</b>	<b>115 433</b>	<b>19 576</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>154 635</b>	<b>739 658</b>	<b>193 557</b>

tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital			
Aktiekapital	28 164	26 004	26 703
Ej registrerat aktiekapital	0	0	962
Övrigt tillskjutet kapital	840 190	790 534	824 286
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-781 937	-107 391	-682 418
<b>Summa eget kapital</b>	<b>86 417</b>	<b>709 147</b>	<b>169 533</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	4 097	1 203	4 176
Skulder till koncernföretag	60 479	330	8 226
Övriga skulder	2 040	28 415	9 911
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 602	563	1 711
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>68 218</b>	<b>30 511</b>	<b>24 024</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>68 218</b>	<b>30 511</b>	<b>24 024</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>154 635</b>	<b>739 658</b>	<b>193 557</b>

## ***Moderbolagets förändring eget kapital***

tkr	2023-01-01 2023-06-30	2022-01-01 2022-06-30	2022-01-01 2022-12-31
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>169 533</b>	<b>686 749</b>	<b>686 749</b>
Nyemission	14 091	28 928	69 743
Kapitalanskaffningskostnad	0	-47	-45
Omräkningsdifferens	-1	0	0
Periodens resultat	-97 206	-6 483	-586 914
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>86 417</b>	<b>709 147</b>	<b>169 533</b>

## Moderbolagets kassaflödesanalys

tkr	Q2 2023	Q2 2022	Q1 - Q2 2023	Q1 - Q2 2022	Helår 2022
<b>Den löpande verksamheten</b>					
EBITDA	-4 432	-1 640	-11 786	-6 483	-30 286
Räntenetto	-11	0	-17	0	-4
<b>Kassaflödet från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 443</b>	<b>-1 640</b>	<b>-11 803</b>	<b>-6 483</b>	<b>-30 290</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>					
Förändring av kortfristiga fordringar	-484	-396	-5 885	-624	25 472
Förändring av kortfristiga skulder	5 608	-2 676	14 284	-10 149	-8 670
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>681</b>	<b>-4 712</b>	<b>-3 404</b>	<b>-17 256</b>	<b>-13 488</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	-1 316	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 316</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	0	0	0	12 585	12 585
Kapitalanskaffningskostnad	0	0	0	0	-45
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 585</b>	<b>12 540</b>
Periodens kassaflöde	681	-4 712	-4 720	-4 671	-948
Likvida medel vid periodens början	59	6 448	5 460	6 407	6 407
Kursdifferens i likvida medel	0	0	0	0	1
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>740</b>	<b>1 736</b>	<b>740</b>	<b>1 736</b>	<b>5 460</b>

## 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 2022.

### 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
<b>Senaste transaktionen</b>	Post-money på senaste genomförda transaktion, nyemission eller liknande kapitalanskaffning, där oberoende extern aktör medverkat
<b>IP</b>	Aktiverade utvecklingskostnader
<b>Börsvärde</b>	Börsnoterade portfölj bolagens börsvärde vid periodens utgång
<b>Bokfört värde</b>	Värderas till eget kapital
<b>Estimerat värde</b>	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 augusti 2023, kl. 08:15 CET.

**Sebastian Nyaiesh**  
Styrelseledamot och Ordförande

**Michaela Berglund**  
Styrelseledamot

## Försäkran

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

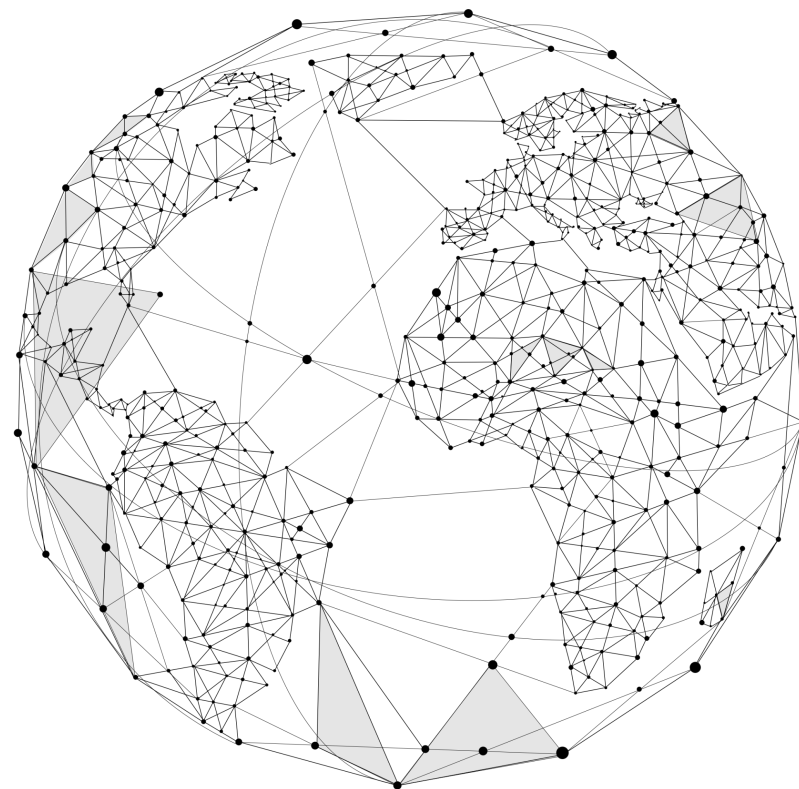
*För ytterligare information vänligen kontakta:*

**Arlı Mujkic, CEO**  
Tel: +49 17 662 699 964  
[arlı@epti.com](mailto:arlı@epti.com)

**Arlı Mujkic**  
Styrelseledamot och Verkställande Direktör

**Jesper Kärrbrink**  
Styrelseledamot





**EPTI AB (publ)**

Stora Gatan 38  
722 12 Västerås  
Sverige  
epti.com

ISIN-code: SE0020699296