

Bokslutskommuniké

Januari – december 2022

NEPTUNIA

The background features a series of vertical bars of varying heights and colors. From left to right, there is a white bar, a white bar, a yellow bar, a white bar, a yellow bar, a white bar, a yellow bar, and a white bar. The bars are arranged in a staggered, overlapping fashion, creating a sense of depth and movement. The colors are a clean white and a vibrant yellow.

Kvartalet i korthet¹

”Substansvärdet per aktie ökade med 11 procent jämfört med samma period föregående år och sekventiellt med 6 procent. Den årliga substansvärdestillväxten, inklusive återlagd utdelning, uppgick till 12 procent. Utfallet är svagare än våra finansiella mål, men i det rådande makroekonomiska klimatet påvisar det en stark motståndskraft i Neptunias portfölj och affärsmodell.”

från VD har ordet, sid 3

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

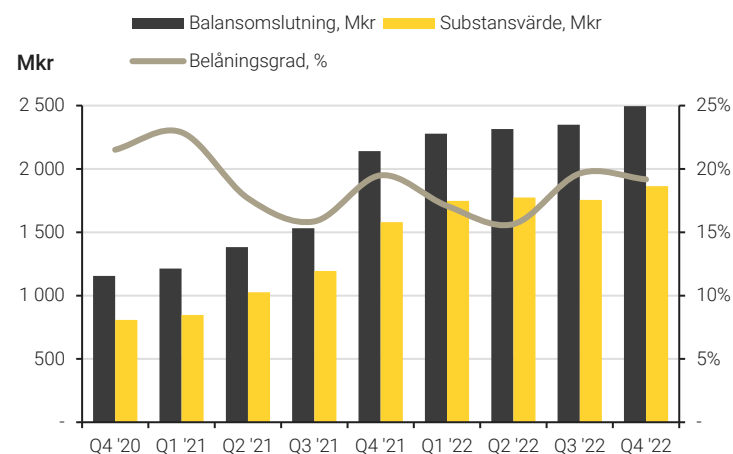
Under kvartalet

- Neptunia har under kvartalet fortsatt att investera i sina kärninnehav genom deltagande i nyemissioner i SIBS (25 Mkr) och MW Group (11 Mkr). Vidare har 26 Mkr investerats i minoritetsägda innehav samt finansiella placeringar.
- Neptunia har erhållit utdelningar och likvider från avyttringar om 52 Mkr.
- Neptunia har emitterat ytterligare seniora säkerställda obligationer om 50 Mkr inom ramen för den befintliga obligationen.
- Neptunia övergick per den 1 oktober 2022 till att redovisa som ett Investeringsföretag i enlighet med IFRS 10.

Efter kvartalets utgång

- Neptunia har genomfört en riktad nyemission om 100 Mkr. Emissionen fulltecknades inom kretsen för Neptunias befintliga aktieägare.

KVARTALSVIS UTVECKLING



FINANSIELL UTVECKLING

Kvartalet okt-dec 2022

- Substansvärdet uppgick till 1 864 Mkr (1 580) per den 31 december 2022, en ökning om 108 Mkr, motsvarande 6 procent, under kvartalet, främst drivet av värdeförändringar inom kärninnehav.
- Belåningsgraden minskade något under kvartalet, från 20 till 19 procent (19).
- Räntetäckningsgraden uppgick till 3,4x (0,0), drivet av erhållna utdelningar och likvider från avyttringar.

Perioden jan-dec 2022

- Substansvärdet ökade med 284 Mkr, motsvarande 18 procent, drivet av erhållna utdelningar, värdeförändringar och nyemission.
- Substansvärdet per aktie ökade med 2 963 Kr och uppgick till 30 060 Kr (27 097), motsvarande 11 procent.
- Räntetäckningsgraden uppgick till 3,8x (0,2).

FINANSIELL INFORMATION¹

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Substansvärde, Mkr	1 864	1 580	1 864	1 580
Tillväxt i substansvärde, %	6	32	18	95
Substansvärde per aktie, Kr	30 060	27 097	30 060	27 097
Tillväxt i substansvärde per aktie, %	6	32	11	72
EBT, Mkr	108	386	209	666
Belåningsgrad, %	19	19	19	19
Räntetäckningsgrad, x	3,4	0,0	3,8	0,2

VD har ordet

2022 var ett utmanande år präglat av ett fruktansvärt krig i Europa och en världsekonomi som utmanades med stigande inflation, räntor och energipriser. Neptunia gick in i året väl positionerade med allt mognare portföljbolag och en målsättning om ett väsentligt förbättrat kassaflöde. Jag kan konstatera att Neptunia, trots det negativa omvärldsklimatet, erhållit drygt 200 Mkr från utdelningar och framgångsrika avyttringar vilket är en väsentlig förbättring mot tidigare år. Med en räntetäckningsgrad om 3,8x når vi vårt viktigaste finansiella mål om stabilitet i kassaflödet.

Substansvärdet per aktie ökade med 11 procent jämfört med samma period föregående år och sekventiellt med 6 procent. Den årliga substansvärdestillväxten, inklusive återlagd utdelning, uppgick till 12 procent. Utfallet är svagare än våra finansiella mål, men i det rådande makroekonomiska klimatet påvisar det en stark motståndskraft i Neptunias portfölj och affärsmodell.

Neptunias belåningsgrad uppgick till 19 procent, oförändrad mot samma period föregående år. Under det fjärde kvartalet gjorde vi ett medvetet och momentant avkall från vår långsiktiga trend om reducerad belåningsgrad, för att öka Neptunias finansiella flexibilitet. Genom att emittera ytterligare säkerställda obligationer om 50 Mkr, till en prissättning motsvarande 100 procent av nominellt belopp, står Neptunia rustade för att kunna agera på de möjligheter som marknadsläget presenterar.

Kärninnehav

Våra kärninnehav fortsätter att visa positiv utveckling, marknaden till trots. Avkastningen på våra kärninnehav uppgick för helåret till 19 procent, drivet av erhållna utdelningar uppgående till 38 Mkr

och värdeförändring om 234 Mkr.

Slättö har under året påvisat sin förmåga att snabbt anpassa sin strategi efter en föränderlig marknad. Under 2022 var Slättö nettosäljare av fastigheter, då man avyttrade fastigheter till ett värde av 3,5 Mdkr och delade ut cirka 1,0 Mdkr till sina investerare. Det till trots har Slättö växt sitt förvaldade kapital med 20 procent mot föregående år genom framgångsrik kapitalresning i nya fonder mot institutionella investerare och därigenom ökat sin intäktsbas med drygt 70 procent.

MW Group fortsätter sin utväxling på den organisation- och positionsbyggnad som genomförts de senaste åren. MW Group uppvisar i det fjärde kvartalet sitt lönsamhetsmässigt bästa kvartal någonsin, med ett positivt EBITDA och en fortsatt stark omsättningstillväxt mot 2021. Omsättningstillväxten under det fjärde kvartalet, jämfört samma kvartal 2021, uppgick till 86 procent.

SIBS genomförde under fjärde kvartalet en nyemission, varvid Neptunia deltog med sin pro rata-andel. Vi tolkar den lyckade emissionen och bolagets goda resultat samlat som att SIBS imponerande kostnadseffektiva produkt visar på en god efterfrågan och motståndskraft även i en svagare konjunktur. Särskilt glädjande är att bolaget under inledningen av 2023 rönt betydande försäljningsframgångar på den brittiska marknaden.

Minoritetsägda innehav

Avkastningen på våra minoritetsägda innehav uppgick för helåret till 3 procent. Portföljen har genererat ett stärkt kassaflöde för helåret, då vi har avyttrat tre bolag, till ett totalt belopp uppgående

till 40 Mkr samt erhållit utdelningar uppgående till 33 Mkr. För de innehav där vi upplever en osäkerhet i framtidsutsikten har vi genomfört relevanta nedskrivningar.

Finansiella placeringar

Neptunias finansiella placeringar levererade för helåret en avkastning om 8 procent, främst drivet av erhållna utdelningar från fonden Slättö Value Add I om 67 Mkr. Slättös fonder fortsätter att leverera en marknadsledande riskjusterad avkastning, vilket är tillfredsställande.

Framåtblick

Under årets första kvartal har vi genomfört en nyemission om 100 Mkr. Vi har de senaste tre åren vid sex olika tillfällen kapitaliserat Neptunia med sammantaget 350 Mkr, vid varje tillfälle till aktiekurs i linje med vid tillfället redovisat substansvärde. Jag uppskattar det fortsatta förtroendet från våra ägare som ger oss finansiell styrka och flexibilitet i ytterligare en dimension.

Neptunias operationella fokus är att stärka organisationen och supportera våra företag i att hantera utmaningar och tillvarata möjligheter. Därtill fortsätter vi att investera i de företag vi har tilltro till, när värderingen är attraktiv. Vi kommer under 2023 att fortsätta exekvera enligt den agendan.



Johan Karlsson
VD Neptunia Invest

Neptunia Invest

Genom ett aktivt ägande skapar och utvecklar Neptunia blivande marknadsledande företag.

Neptunia är ett svenskt investmentbolag med nordiskt privat ägande som investerar i företag inom sektorerna finansiella tjänster, fastighet samt försvar och säkerhet. Bolaget grundades 2014 av bröderna Johan och Mikael Karlsson. Johan hade dessförinnan grundat Slättö och Mikael hade grundat MW Group.

Genom Neptunia skapades en gemensam plattform för ägandet i brödernas respektive företag. Genom en serie riktade nyemissioner, som genomförts 2018-2023, har bolaget sedan dess framgångsrikt knutit till sig ett antal välrenommerade delägare som bidragit med finansiering, kompetens och nätverk.

Bolaget delar in sina investeringar i kategorierna kärninnehav, minoritetsägda innehav samt finansiella placeringar. Indelningen är vägledande både för förvaltning av innehav och vid nya investeringar. Inom Neptunias sektorer har bolaget en betydande förståelse för den nordiska marknadens villkor och ett relevant nätverk som kan bidra till att utveckla företagets affärer och attrahera nyckelpersoner till ledande befattningar och företagets styrelser.

Investeringsbeslut vägleds av för tiden gällande Investeringspolicy samt Neptunias finansiella och icke-finansiella målsättningar, vilka samlat och var för sig syftar till att över tid stärka och utveckla bolagets finansiella flexibilitet.

Neptunias företag drivs av starka entreprenörer och befinner sig i expansiva faser där Neptunia kan stötta och bidra fortsatt tillväxt. Som ägare är vi engagerade, långsiktiga och drivs av tydliga värderingar.

Kärninnehav

Slättö

Värde: 930 Mkr

Andel av portfölj: 37%

Kärninnehav

MW Group

Värde: 383 Mkr

Andel av portfölj: 15%

Kärninnehav

SIBS

Värde: 455 Mkr

Andel av portfölj: 18%

Minoritetsägda innehav

Värde: 217 Mkr

Andel av portfölj: 9%

Finansiella placeringar

Värde: 404 Mkr

Andel av portfölj: 16%

KÄRNINNEHAV

För kärninnehav finns ett långsiktigt investeringsperspektiv (buy-to-build) utan uttalad tidshorisont för när ett innehav ska avyttras. Investeringsstrategin utvärderas löpande och inriktningen förändras över tid. Neptunia är en engagerad ägare där vi utövar inflytande genom styrelserepresentation. Vi verkar för att eventuella aktieägaravtal är effektiva och sunda. Målsättningen med ägandet är att aktivt utveckla och stödja kärninnehaven till att bli ledande europeiska företag. Vi ägnar oss strukturerat åt att identifiera och tillvarata värdeskapande möjligheter såsom att följa benchmark, analysera långsiktiga trender påverkan eller att identifiera förvärv. Vi presenterar idéer för företagets styrelser och följer löpande upp utvecklingen. Neptunias kärninnehav består av Slättö Förvaltning, MW Group och SIBS.

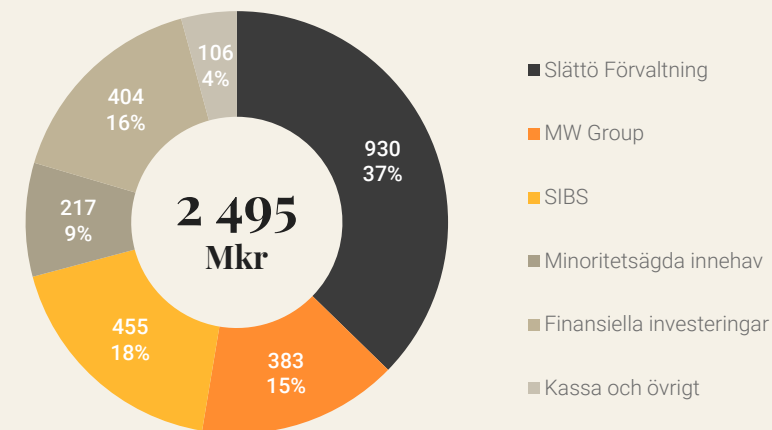
MINORITETSÄGDA INNEHAV

Neptunia har sedan 2019 byggt upp en portfölj av mindre, snabbväxande företag som driver digitalisering av tjänster eller annan teknisk innovation inom Neptunias investeringsområden. Vår investeringsinriktning fokuserar på företag med i) starka entreprenörer och ii) digitala affärsmodeller och/eller tekniska innovationer där iii) Neptunia blir en av flera starka investerare med intressegemenskap att försöka hjälpa företagen att nå sin fulla potential genom att tillföra kapital och industriellt nätverk.

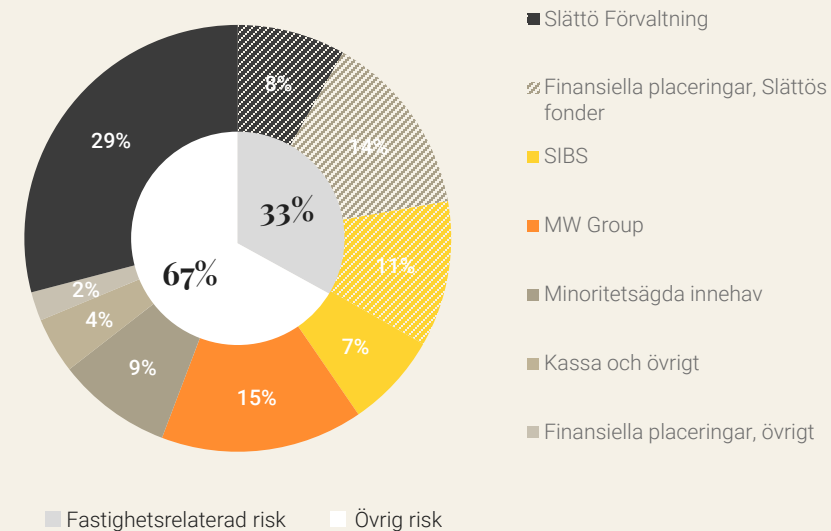
FINANSIELLA PLACERINGAR

Som en del av Neptunias investeringsstrategi förvaltas finansiella placeringar i Slättös fonder samt i företag som är i) lönsamma och väletablerade företag inom våra valda områden, ii) där investeringen skapar synergier för något av våra kärninnehav, samt iii) där innehavet bedöms kunna vara likvit till på kort till medellång sikt. Ursprunget till kategorin var att stödja kapitalresningen av Slättös fonder, att som huvudägare visa så kallad alignment of interest. Neptunias investeringar i Slättös fonder har resulterat i en god värdeutveckling och därtill löpande utdelningar.

PORTFÖLJFÖRDELNING



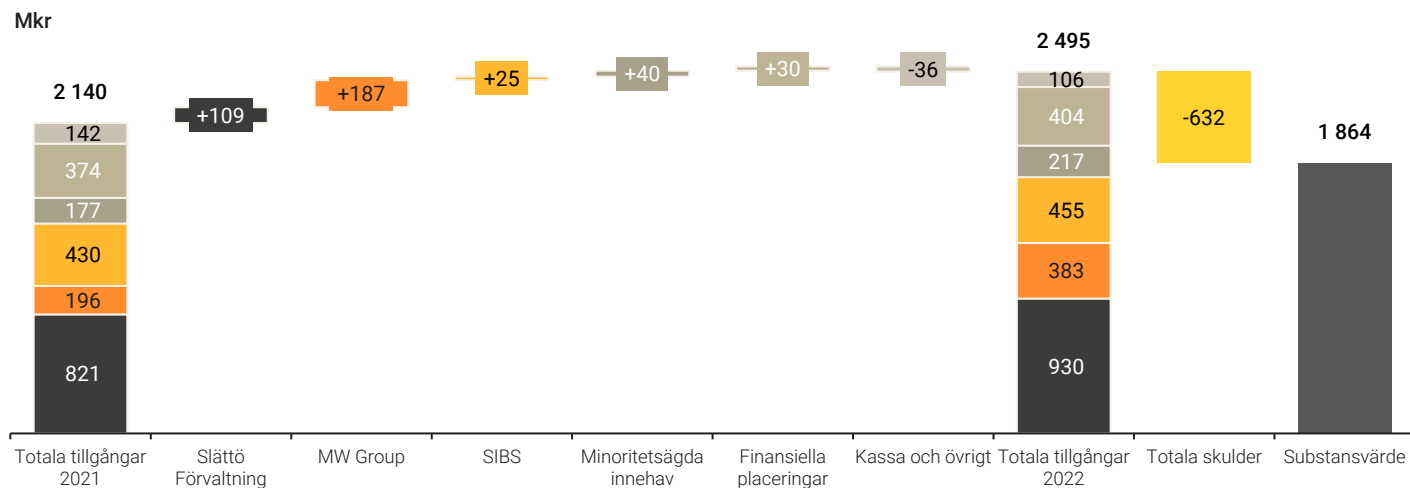
RISKPROFIL



Portföljöversikt

Mkr	Värde per 31 dec 2021	Investerat/ Avyttat	Värde- förändring	Värde per 31 dec 2022	Utdelning, helår 2022	Avkastning helår 2022	Avkastning, % ¹
Slättö Förvaltning	821	-3	113	930	21	134	16%
MW Group	196	65	122	383	-	122	62%
SIBS	430	25	-	455	17	17	4%
Kärninnehav – totalt	1 447	87	234	1 768	38	272	19%
Minoritetsägda innehav	177	67	-27	217	33	6	3%
Finansiella placeringar	374	68	-39	404	69	30	8%
Innehav – totalt	1 998	222	169	2 389	140	309	15%
Kassa och fordringar	142	-36		106			
Totala tillgångar	2 140	186	169	2 495	140	309	14%
Totala skulder	-560			-631			
Substansvärde	1 580	100	184	1 864			13%
Substansvärde / aktie (Kr)	27 097			30 060		2 963	11%
Substansvärde / aktie, inkl. utd. (Kr)	27 097			30 463		3 366	12%

VÄRDEUTVECKLING, JANUARI – DECEMBER 2022



KOMMENTARER

- Neptunias totala innehav har under 2022 ökat från 1 998 Mkr till 2 389 Mkr, drivet av nettoinvesteringar om 222 Mkr samt värdeförändringar om 169 Mkr.
- Neptunia har erhållit utdelningar om totalt 140 Mkr under året.
- Den totala avkastningen för portföljen, definierat som summan av värdeförändringar och erhållna utdelningar, uppgick till 309 Mkr, motsvarande 15 procent.
- Substansvärdet ökade från 1 580 Mkr till 1 864 Mkr, inklusive nyemission om 100 Mkr.
- Periodens resultat, eller avkastning på substansvärde, uppgick till 209 Mkr, motsvarande 13 procent, inklusive utdelning till aktieägarna om 25 Mkr.
- Substansvärdet per aktie växte med 2 963 Kr, motsvarande 11 procent.
- Substansvärdet per aktie, inklusive återlagd utdelning, växte med 3 366 Kr, motsvarande 12 procent.

Finansiell position

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten har under året förbättrats med 157 Mkr och uppgick till 92 Mkr (-65). Det stärkta kassaflödet förklaras främst av ökade utdelningar från finansiella placeringar i Slättös fonder och kärninnehav.

Mottagna utdelningar uppgick till 140 Mkr (19) för helåret. En ökning om 121 Mkr, som förklaras av att Neptunias innehav har stärkt sin utdelningskapacitet. Detta för Neptunia in i en ny fas med successivt ökande kassaflöden som stärker den egenfinansierade investeringskapaciteten.

Årets kassaflöde uppgick till -14 Mkr (17).

Nettoskuld

Nettoskulden uppgick till 478 (404) Mkr per den 31 december 2022, motsvarande en nettoskuldssättningsgrad om 19 (19) procent.

Den ökade nettoskulden är främst driven av investeringsnettot för perioden som uppgår till 220 (231) Mkr, samt att Neptunia i det fjärde kvartalet emitterade ytterligare säkerställda obligationer om 50 Mkr under befintligt ramverk. Den ökade skuldsättningen bedöms som ett väl avvägt beslut för att öka Neptunias finansiella kapacitet i det rådande makroklimatet.

Förvaltningskostnader och räntenetto

Neptunias förvaltningskostnader uppgick till 10 Mkr (8) under det fjärde kvartalet 2022. För helåret uppgick kostnaderna till 27 Mkr (25).

Neptunias räntenetto uppgick till -15 Mkr (-6) under det fjärde kvartalet 2022. För helåret uppgick räntenettet till -43 Mkr (-24). Ökningen är driven av en ökad marknadsräntenivå utöver ökad utestående skuld med netto 50 Mkr.

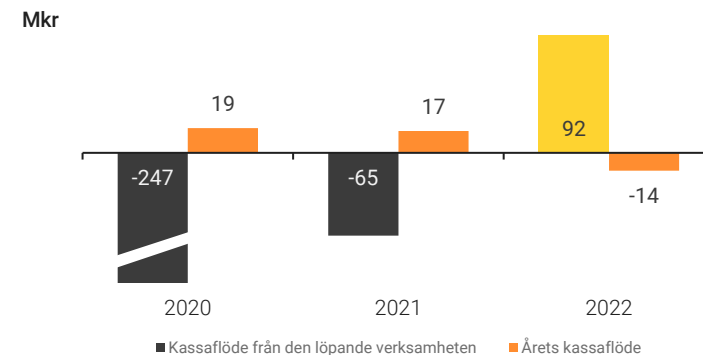
Finansiell beredskap

Neptunias finansiella beredskap, som definieras som kassa och ej utnyttjade kreditfaciliteter, var i princip oförändrad vid utgången av 2022 jämfört med ingången av året och uppgick till 40 Mkr (43).

I början av 2023 har Neptunia genomfört ytterligare en nyemissionen om 100 Mkr, till befintliga aktieägare, för att stärka bolagets investeringskapacitet i en fas där affärsmöjligheter löpande uppstår.

Neptunias finansiella position bedöms som god, med en måttlig skuldsättning och ett väsentligt ökande kassaflöde i takt med att portföljens innehav når längre i sin mognadsgrad. Detta ger handlingsutrymme och flexibilitet för att fortsätta en väl avvägd investeringstakt samtidigt som utrymme ges att minska nettoskuldssättningsgraden.

KASSAFLÖDE 2020-2022



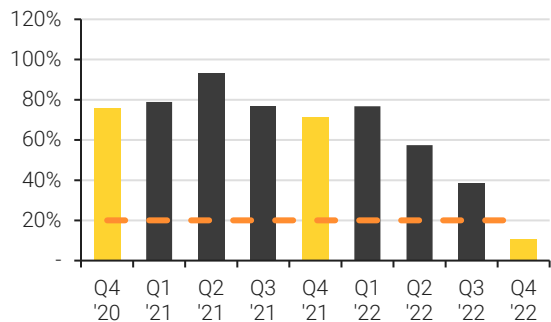
NETTOSKULD

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
Bank	35	46
Obligation	550	500
Räntebärande skuld	585	546
Kassa & fordringar	-106	-142
Räntebärande nettoskuld	478	404

Mkr	jan-dec 2022	jan-dec 2021
Räntebärande nettoskuld - ingående balans	404	249
Investeringar	283	247
Avyttringar	-63	-16
Erhållna utdelningar	-140	-19
Förvaltningskostnader	27	25
Netto betald ränta	43	24
Nyemission	-100	-149
Betald utdelning	25	25
Övrigt	-2	19
Räntebärande nettoskuld - utgående balans	478	404

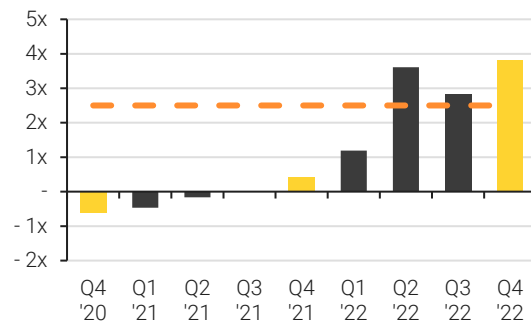
Finansiella mål och utfall, perioden 2022-2025

LÅNGSIKTIG TILLVÄXT I SUBSTANSVÄRDE



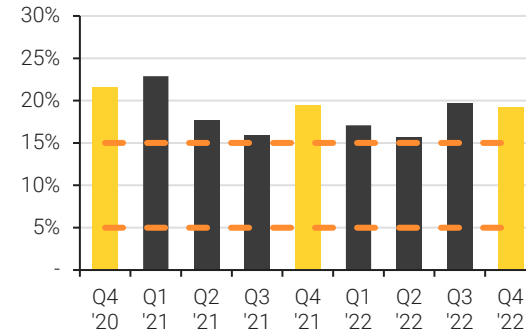
- Den årliga tillväxten i substansvärde per aktie ska **överstiga 20%**.
- Per 31 december 2022 uppgick bolagets substansvärde per aktie till 30 060 Kr (27 097), en ökning under året motsvarande 11 procent per aktie. Ett utfall något lägre än det finansiella målet, men fortsatt en stark motståndskraft i det negativa makroekonomiska klimatet.
- För 2023 bedöms våra portföljbolags marknadsläge och, i de flesta fall, lönsamma tillväxt möjliggöra för Neptunia att nå sin målsättning om tillväxt i substansvärde.

STABILITET I KASSAFLÖDET



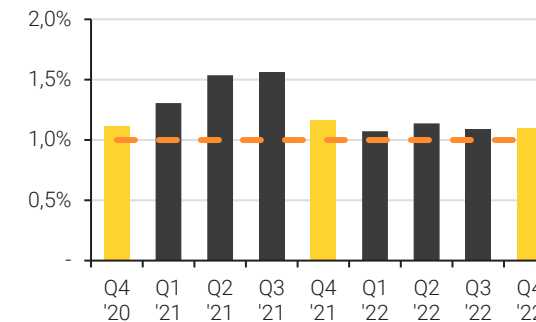
- Bolagets räntetäckningsgrad skall **överstiga 2,5x**.
- Under 2022 uppgick erhållna utdelningar till 140 Mkr, dessutom erhöll Neptunia 57 Mkr vid avyttringar av innehav, vilket genererade en räntetäckningsgrad om 3,8x.
- Framtidsutsikterna är att räntetäckningsgraden vidmakthålls på en sund nivå som överstiger 2,5x, drivet av utdelningar från kärninnehav och finansiella placeringar.

BEGRÄNSAD SKULDSÄTTNING



- Bolagets belåningsgrad ska reduceras till att vara **inom intervallet 5-15%**.
- Per 31 december 2022 uppgick bolagets belåningsgrad till 19 procent. Neptunia har under kvartalet emitterat ytterligare seniora säkerställda obligationer om 50 Mkr. Ett momentant avsteg från målet om sänkt skuldsättning, men en väl avvägd åtgärd för att säkra tillgång till likviditet.
- Under slutet av perioden förväntas belåningsgraden ligga i den lägre delen av intervallet.

EFFEKTIV FÖRVALTNING



- Bolagets förvaltningskostnader skall **understiga 1%** av balansomslutningen.
- Under 2022 uppgick bolagets förvaltningskostnader till 27 Mkr, vilket motsvarade 1,1 procent av balansomslutningen – något högre än finansiella målen, drivet av högre kostnader för rådgivare och konsulter.
- Neptunia har under året stärkt upp organisationen med en intern ekonomiavdelning, för att bli mindre beroende av rådgivare och effektivisera organisationen.

Slättö Förvaltning

Slättö är ett nordiskt private equity-bolag inriktat mot nordiska fastighetsinvesteringar. Slättö skapar och förvaltar fonder inom strategierna Core Plus och Value Add som investerar tematiskt i bostäder, logistikfastigheter, hotell och samhällsfastigheter. Inom varje segment finns operativa enheter som ansvarar för transaktioner, förvaltning, underhåll och utveckling av fondernas tillgångar.

Slättös kunder är primärt nordiska och europeiska institutionella investerare och större family office.

Sedan starten 2013 har Slättö investerat drygt 30 miljarder kronor i underliggande fastighetsvärde och i snitt genererat en avkastning över 20% IRR till sina investerare.

FAKTA

Andel av portfölj: 37%
Ägarandel: 70%
Innehav sedan år: 2014
VD: Johan Karlsson
Styrelseordförande: Stefan Glevén
Hemsida: slatto.se

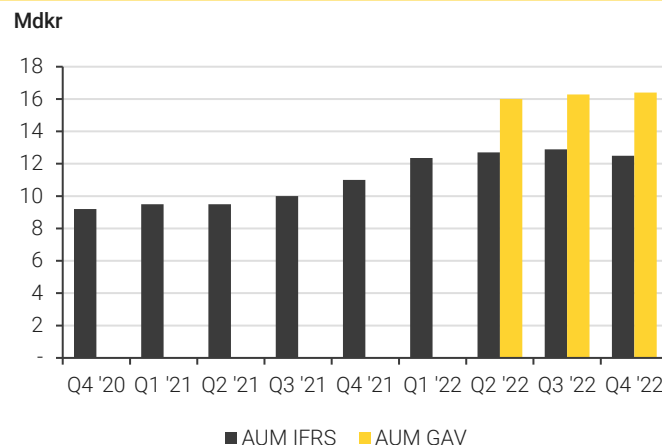
VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- Slättö har under kvartalet fortsatt att teckna kapitallöften från nya och befintliga nordiska institutionella investerare till fonden Slättö Value Add II.

Efter kvartalets utgång

- Tina Söderlund-Boley tillträdde rollen som Head of Sales.
- Slättö har efter kvartalet fortsatt att teckna kapitallöften från nya och befintliga nordiska institutionella investerare till fonden Slättö Value Add II.

UTVECKLING AUM



FINANSIELL UTVECKLING

Kvartalet okt-dec 2022

- AUM GAV uppgick till 16 396 Mkr, motsvarande en ökning om 1 procent under kvartalet.
- Slättö växte omsättningen med 48 procent till 43 Mkr (29).
- EBIT uppgick till 7 Mkr (3), motsvarande en EBIT-marginal om 16 procent (10).

Perioden jan-dec 2022

- AUM IFRS ökade med 1 856 Mkr under 2022, motsvarande en ökning om 17 procent.
- Nettoomsättningen ökade med 70 procent till 158 Mkr (93) för helåret.
- EBT uppgick till 37 Mkr (101), motsvarande en EBT-marginal om 24 procent (53).

NYCKELTAL

Mkr	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
AUM GAV ¹	16 396 ²	10 930 ³	16 396 ²	10 930 ³
Omsättning	43	29	158	93
EBIT	7	3	26	5
EBIT-marginal, %	16	10	16	5
EBT	-40	62	37	101
EBT-marginal, %	neg.	71	23	53
Antal medarbetare	54	49	54	49

MW GROUP

MW Group är en nordisk företagsgrupp som levererar tjänster till samhällskritisk infrastruktur och totalförsvaret. Gruppen är organiserad i fyra affärsområden och är verksam i Sverige, Finland, Danmark och Norge.

Affärsområden

Field Services
Geospatial Services
Cyber Services
LogSec & Strategic Advice

FAKTA

Andel av portfölj: 15%
Ägarandel: 92%
Innehav sedan år: 2014
VD: Mikael Karlsson
Styrelseordförande: Peter Bartram
Hemsida: mw.group

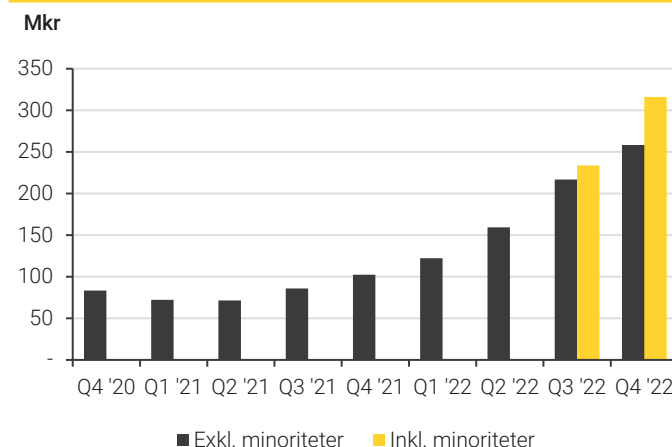
VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- MW Group har fortsatt satsningen mot infrastruktur för förnyelsebar energi och slutit nationellt ramavtal med E.ON för montering av solcellsanläggningar till ett bedömt värde om 40 Mkr, inom affärsområdet Field Services.
- Under fjärde kvartalet har MW Group utvecklat och genomfört de första drönerburna inspektionerna av energiläckage från fastigheter, inom affärsområdet Geospatial Services.
- MW Group har fortsatt att stärka sin ledningsfunktion genom rekrytering av Magnus Olofsson som ny CFO.

Efter kvartalets utgång

- MW Group har tecknat avtal om fjärranalys av 130 000 hektar skogsmark till ett avtalsvärde om 10 Mkr, inom affärsområdet Geospatial Services.

OMSÄTTNING R12



FINANSIELL UTVECKLING

Kvartalet okt-dec 2022

- MW Group växte omsättningen med 86 procent till 102 Mkr (60), drivet framförallt av ökad affärsvolym inom Field Services och Geospatial Services.
- Operativ EBITDA uppgick till 13 Mkr (2), motsvarande en marginal om 13 procent (4), hänförligt till en utväxling på den organisation- och positionsbyggnad som genomförts de senaste åren och en högre operationell effektivitet.

Perioden jan-dec 2022

- Nettoomsättningen ökade till 316 Mkr (148) för helåret.
- Operativ EBITDA uppgick till 16 Mkr (E/T), motsvarande en EBITDA-marginal om 5 procent (E/T).
- En resultatpåverkande post under tidigare kvartal har minskat Q3:s operativa EBITDA med 6 Mkr.

NYCKELTAL

Mkr	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Omsättning ¹	102	60	316	148
Omsättningstillväxt, %	86	40	114	25
Operativ EBITDA ²	13	2	16	E/T
Operativ EBITDA-marginal, %	13	4	5	E/T
EBITDA	2	-8	-32	-31
EBITDA-marginal, %	2	neg.	neg.	neg.
Antal medarbetare ³	293	164	293	164

SIBS har utvecklat ett marknadsledande tekniskt system och produktkoncept för att effektivisera och kvalitetssäkra byggprojekt. Med ett byggsystem som integrerar automatiserad projektering med industriell produktion i fabrik, vill SIBS driva utvecklingen av morgondagens byggindustri – där byggprojekt kostar mindre, går snabbare och är mer pålitliga.

FAKTA

Andel av portfölj: 18%
 Ägarandel: 17%
 Innehav sedan år: 2019
 VD: Erik Thomaeus
 Styrelseordförande: Michael Wolf
 Hemsida: sibs.se

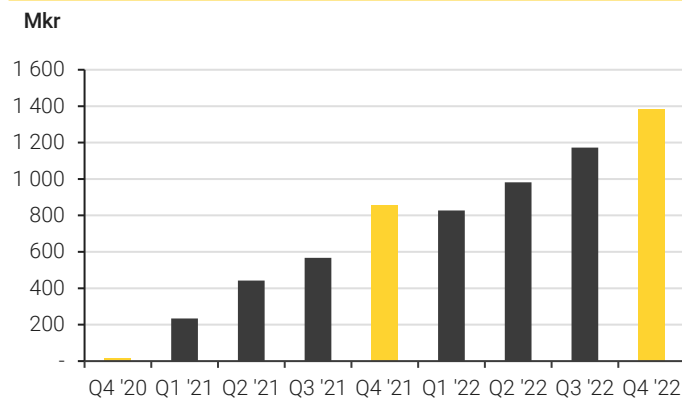
VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- SIBS har under det fjärde kvartalet genomfört en nyemission om 150 Mkr.
- Rehouse projekt Niwa vann silver i Sweden Green Building Councils tävling Årets Miljöbyggnad.
- Sveaviken vann markanvisning för Mallbo-hyreslägenheter i Malmö.

Efter kvartalets utgång

- Magnus Sundell tillträder som vice VD för SIBS AB och Carl Saidac som vice VD för dotterbolaget Sveaviken Bostad.
- SIBS har ingått avtal om att i partnerskap med fastighetsutvecklaren Donard Living uppföra 495 lägenheter fördelade på två projekt belägna på pendlingsavstånd till centrala London. Produktionsstart i SIBS fabrik samt byggstart är planerade till andra halvåret 2023.

OMSÄTTNING R12



FINANSIELL UTVECKLING

Kvartalet okt-dec 2022

- SIBS nettoomsättning för kvartalet ökade till 502 Mkr (290) varav hyresintäkter (inkl. SIBS andel av joint venture) uppgick till 18 Mkr (0).
- Rörelseresultatet uppgick till 1 Mkr (353), motsvarande en rörelsemarginal om 0 procent (122).

Perioden jan-dec 2022

- Nettoomsättningen för helåret uppgick till 1 384 Mkr (852) varav hyresintäkterna (inklusive SIBS andel av joint venture) uppgick till 55 Mkr (28).
- Rörelseresultatet uppgick till 337 Mkr (667), motsvarande en rörelsemarginal om 24 procent (78).

NYCKELTAL

Mkr	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Omsättning	502	290	1 384	853
Rörelseresultat	1	353	337	667
Rörelsemarginal, %	0	122	24	78
Balansomslutning	5 377	3 039	5 377	3 039
Lägenheter i förvaltning	1 471	881	1 471	881
Lägenheter i produktion	1 645	1 978	1 645	1 978
Lägenheter i projektutveckling	9 959	8 850	9 959	8 850

Minoritetsägda innehav

Neptunia har sedan 2019 byggt upp en portfölj med minoritetsägda innehav. Portföljen fokuserar på företag som präglas av starka entreprenörer och digitala affärsmodeller där Neptunia blir en av flera starka investerare med intressegemenskap att försöka hjälpa företagen att nå sin fulla potential genom att tillföra kapital och industriellt nätverk.

FAKTA

Andel av portfölj: 9%

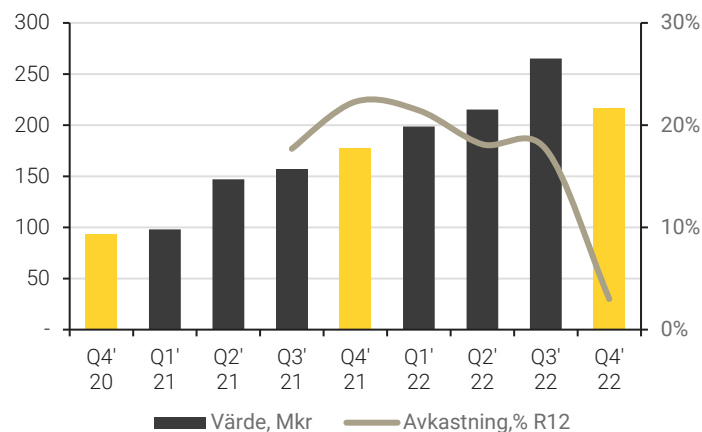
VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Neptunia investerade under kvartalet 8 Mkr, i bland andra Ingrid Capacity, som bygger infrastruktur för energilagring med batterier.
- Neptunia erhöll 33 Mkr i utdelning, i samband med den tidigare kommunicerade avyttringen av Netmore-aktier genom Digital Room.

Efter kvartalets utgång

- Efter kvartalets utgång har Neptunia investerat i Xertified.

VÄRDEUTVECKLING OCH AVKASTNING



INNEHAV

	Initial investering	Värde, Mkr	MOIC
Real Alliance	2022	31	1,0x
Hedvig	2022	26	1,0x
Avy	2019	14	1,0x
Insurely	2022	12	1,0x
Hydda	2022	10	1,0x
Ingrid Capacity	2022	6	1,0x
Övriga		118	0,9x
Totalt		217	1,0x

NYCKELTAL

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Antal innehav	21	15	21	15
Värde	217	177	217	177
Orealiserad avkastning (MOIC), x	1,0	1,5	1,0	1,5
Realiserad avkastning (MOIC), x	1,9	1,0	1,9	1,0

Finansiella placeringar

Som en del av investeringsstrategin investerar Neptunia i finansiella placeringar. Utöver support till Slättö Förvaltning samt en grad av likviditet erhåller Neptunia genom finansiella placeringar ett löpande starkt nettokassaflöde över tid.

FAKTA

Andel av portfölj: 16%

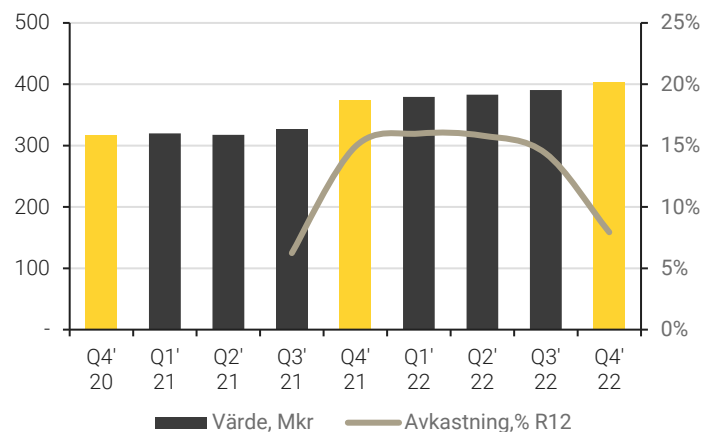
VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Neptunia investerade 18 Mkr i Finansiella placeringar under kvartalet, varav 11 Mkr investerades i Slättö Value Add I.
- Neptunia erhöll 9 Mkr i utdelning från Slättö Value Add I.
- Slättö Value Add II tecknade aktieöverlåtelseavtal om att förvärva två fastigheter i Stockholm och en i Göteborg.
- Slättö Value Add II avropade 158 Mkr.

Efter kvartalets utgång

- Slättö Value Add I har avyttrat och frånträtt en logistikfastighet till Black Rock Real Assets.

VÄRDEUTVECKLING OCH AVKASTNING



INNEHAV

	Initial investering	Värde, Mkr	Net IRR, %
Slättö Value Add I	2016	264	32
Slättö Value Add II	2022	28	E/T
Slättö Core +	2021	58	10
Övrigt		55	E/T
Totalt		404	

NYCKELTAL

	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Värde, Mkr	404	374	404	374
Utdelning, Mkr	9	-	69	19
Avkastning, Mkr	4	29	30	58
Avkastning, %	1	8	8	18

Finansiella rapporter

Januari – december 2022

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Värdoförändringar	89,1	402,2	140,1	698,8
Erhållna utdelningar	42,6	-	141,8	19,3
Förvaltningskostnader	-9,9	-7,9	-27,5	-24,8
Rörelseresultat (EBIT)	121,9	394,3	254,5	693,3
Finansiella intäkter	1,7	3,1	4,9	4,3
Finansiella kostnader	-15,4	-11,0	-50,7	-31,2
Resultat före skatt (EBT)	108,2	386,4	208,7	666,4
Skatt	-	-	-	-
Periodens resultat	108,2	386,4	208,7	666,4

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	1 313,0	1 393,7
Andelar i intresseföretag	463,4	518,5
Andra långfristiga värdepapper	609,0	88,5
Övriga långfristiga fordringar	64,8	49,8
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 450,3	2 050,5
Summa anläggningstillgångar	2 450,3	2 050,5
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	10,1	0,1
Fordringar hos intresseföretag	-	24,4
Övriga fordringar	6,4	24,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,1	1,4
Summa kortfristiga fordringar	19,7	50,3
Kassa och bank	25,1	39,3
Summa omsättningstillgångar	44,8	89,6
Summa tillgångar	2 495,1	2 140,1

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital och skulder		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	0,6	0,6
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	249,1	149,1
Balanserat resultat	1 405,3	763,8
Periodens resultat	208,7	666,4
Summa eget kapital	1 863,7	1 579,9
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	550,0	500,0
Derivat	18,4	-
Övriga skulder	9,8	-
Summa långfristiga skulder	578,2	500,0
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	35,0	46,0
Leverantörsskulder	1,0	0,1
Skulder till koncernföretag	0,6	-
Övriga kortfristiga skulder	0,9	3,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15,7	11,0
Summa kortfristiga skulder	53,2	60,2
Summa eget kapital och skulder	2 495,1	2 140,1

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE

Mkr	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	121,9	394,4	254,5	693,3
Orealiserade värdeförändringar	-89,1	-402,2	-140,1	-698,8
Erhållen ränta	1,2	1,6	3,3	1,9
Betald ränta	-16,0	-7,8	-46,5	-25,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	18,0	-14,0	71,2	-29,4
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring kortfristiga fordringar	-6,1	-34,0	32,1	-37,9
Förändring kortfristiga skulder	-3,2	4,3	-11,0	2,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,7	-43,7	92,3	-64,8
Investeringsverksamheten				
Investeringar i dotterföretag	-16,5	-30,9	-96,6	-105,8
Försäljningar i dotterföretag	13,1	12,7	18,0	16,1
Investeringar intresseföretag och andra företag	-112,5	-85,6	-186,7	-141,6
Försäljningar intresseföretag och andra företag	3,8	-	44,7	-
Förändring långfristiga fordringar	72,4	-30,3	-18,1	-15,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-39,7	-134,1	-238,7	-247,0
Finansieringsverksamheten				
Nyemissioner	-	-	100,0	149,2
Utbetald utdelning	-	-10,2	-25,0	-25,0
Upptagna lån	10,4	227,0	68,2	235,3
Amortering lån	35,0	-	-11,0	-31,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45,4	216,8	132,2	328,4
Periodens kassaflöde	14,4	39,0	-14,2	16,6
Likvida medel vid periodens början	10,7	0,3	39,3	22,7
Likvida medel vid periodens slut	25,1	39,3	25,1	39,3

FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGNA KAPITAL

Mkr	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	0,5	-	19,2	788,8	808,5
Nyemissioner	0,1	0,0	129,9	-	130,0
Utdelning	-	-	-	-25,0	-25,0
Årets resultat	-	-	-	666,4	666,4
Utgående eget kapital 31 dec 2021	0,6	0,0	149,1	1 430,2	1 579,9
Ingående eget kapital 2022-01-01	0,6	0,0	149,1	1 430,2	1 579,9
Nyemissioner	0,0	-	100,0	-	100,0
Utdelning	-	-	-	-25,0	-25,0
Årets resultat	-	-	-	208,7	208,7
Årets totalresultat	-	-	-	0,0	0,0
Utgående eget kapital 31 dec 2022	0,6	0,0	249,1	1 613,9	1 863,7

INVESTERINGSFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Mkr	2022 okt-dec ¹	2021 okt-dec ²	2022 jan-dec ³	2021 jan-dec ²
Nettoomsättning	-	114,1	369,1	704,9
Övriga intäkter	-	14,9	-	14,9
Erhållna utdelningar	42,6	-	42,6	-
Värdeförändringar	89,1	253,9	472,2	625,3
Kostnader för tjänster och central administration	-9,9	-122,9	-330,2	-319,3
Driftskostnader	-	-39,5	-142,6	-461,3
Rörelseresultat (EBIT)	121,9	220,6	411,2	564,5
Resultat från andelar i intresseföretag	-	208,0	290,4	328,1
Resultat från fastighetsförsäljningar	-	-4,1	20,8	-4,2
Resultat från övriga finansiella tillgångar	-	48,5	35,7	88,3
Finansiella intäkter	1,7	17,6	60,3	70,2
Finansiella kostnader	-15,4	-36,3	-153,8	-116,1
Resultat före skatt (EBT)	108,2	454,3	664,6	930,8
Skatt	-	27,6	-70,5	-62,0
Resultat för perioden	108,2	481,9	594,1	868,8
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-0,2	-0,7	0,1
Totalresultat för perioden	108,2	481,7	593,4	868,9
Resultat för perioden hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	108,2	138,5	158,9	148,9
Innehav utan bestämmande inflytande	-	343,3	435,3	719,9
Övrigt totalresultat för perioden hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-	-0,2	-0,6	0,1
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-0,1	-

1) För jämförbarhet, se jämförelseperiod i Moderbolagets resultaträkning
2) Avser konsoliderad koncernresultaträkning
3) Avser konsoliderad koncernresultaträkning i 9 månader och resultaträkning för Investeringsföretaget i 3 månader

INVESTERINGSFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Mkr	2022-12-31 ¹	2021-12-31 ²
Anläggningstillgångar		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-	46,7
Goodwill	-	40,9
Förvaltningsfastigheter	-	6 300,7
Maskiner och inventarier	-	2,9
Leasingtillgångar	-	83,9
Andelar i koncernföretag	1 313,0	-
Andelar i intresseföretag	463,4	1 742,2
Fordringar hos koncernföretag	-	0,5
Fordringar hos intresseföretag	-	222,4
Andra långfristiga värdepappersinnehav	609,0	88,5
Långfristiga fordringar	64,8	107,2
Derivat	-	0,5
Summa anläggningstillgångar	2 450,3	8 636,4
Omsättningstillgångar		
Projekt- och exploateringsfastigheter	-	33,3
Andelar i bostadsrättsföreningar	-	27,1
Kundfordringar	-	52,9
Fordringar hos intresseföretag	-	1 139,2
Fordringar hos koncernföretag	10,1	1,1
Övriga fordringar	6,4	621,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3,1	46,2
Likvida medel	25,1	1 136,3
Summa omsättningstillgångar	44,8	3 057,1
Summa tillgångar	2 495,1	11 693,5

Mkr	2022-12-31 ¹	2021-12-31 ²
Eget kapital		
Aktiekapital	0,6	0,6
Övrigt tillskjutet kapital	299,1	199,2
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	1 564,0	362,3
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 863,7	562,1
Innehav utan bestämmande inflytande	-	6 439,3
Summa eget kapital	1 863,7	7 001,4
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Långfristiga räntebärande skulder	550,0	2 222,1
Övriga långfristiga skulder	9,8	127,9
Derivat	18,4	-
Leasingsskulder	-	84,1
Uppskjutna skatteskulder	-	276,7
Summa långfristiga skulder	578,2	2 710,8
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga räntebärande skulder	35,0	1 288,0
Leverantörsskulder	1,0	123,1
Aktuella skatteskulder	-	15,9
Skulder till koncernföretag	0,6	-
Skulder till intresseföretag	-	6,8
Övriga skulder	0,9	337,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15,7	210,0
Summa kortfristiga skulder	53,2	1 981,3
Summa skulder	631,4	4 692,1
Summa eget kapital och skulder	2 495,1	11 693,5

1) För jämförbarhet, se jämförelseperiod i Moderbolagets balansräkning
2) Avser konsoliderad koncernbalansräkning

INVESTERINGSFÖRETAGETS KASSAFLÖDE

Mkr	2022 okt-dec ¹	2021 okt-dec ²	2022 jan-dec ³	2021 jan-dec ²
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	108,2	454,3	670,6	930,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-90,2	-503,0	-864,3	-1 083,8
Betald inkomstskatt	-	-1,4	-19,0	-16,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	18,0	-50,0	-212,7	-169,2
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring projekt- och exploateringsfastigheter	-	-37,8	-175,0	64,6
Förändring kortfristiga fordringar	-6,1	85,5	75,2	162,2
Förändring kortfristiga skulder	-3,2	73,7	-80,7	83,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,7	71,3	-393,2	141,1
Investeringsverksamheten				
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-	-5,0	-	-5,0
Förvärv fastigheter	-	-1 269,9	-674,2	-2 000,8
Investeringar fastigheter	-	-473,5	-829,7	-972,5
Försäljning fastigheter	-	1 996,6	1 161,9	2 918,2
Förändring övriga materiella anläggningstillgångar	-	-1,0	-16,7	-1,2
Förvärv av dotterföretag, netto likviditetspåverkan	-3,4	-	-110,8	-82,1
Förändring finansiella tillgångar	-36,3	-677,4	-771,6	-921,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-39,7	-430,2	-1 241,1	-1 064,7

1) För jämförbarhet, se jämförelseperiod i Moderbolagets kassaflöde
2) Avser konsoliderad kassaflöde för koncernen
3) Avser konsoliderad kassaflöde i 9 månader och kassaflöde för Investeringsföretaget i 3 månader

INVESTERINGSFÖRETAGETS KASSAFLÖDE, FORTS.

Mkr	2022 okt-dec ¹	2021 okt-dec ²	2022 jan-dec ³	2021 jan-dec ²
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	1 585,5	588,7	1 951,5
Erhållna aktieägartillskott från innehav utan bestämmande inflytande	-	-	459,6	-
Återbetalda tillskott till innehav utan bestämmande inflytande	-	-54,5	-301,1	-54,5
Utbetald utdelning till moderbolagets aktieägare	-	-10,2	-25,0	-25,0
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-43,9	-509,1	-186,1
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-	-80,3	-79,1	-76,8
Förvärv derivat	-	-	0,4	-
Avyttring derivat	-	-	-	-
Upptagna lån	10,4	771,0	2 151,3	1 648,8
Amortering av lån	35,0	-1 289,6	-934,6	-2 020,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45,4	878,1	1 351,1	1 237,3
Periodens kassaflöde	14,4	519,2	-283,2	313,7
Likvida medel vid periodens början	10,7	617,1	1 136,3	822,7
Effekt övergång till Investeringsföretag enligt IFRS 10			-828,2	
Kurseffekt i likvida medel			0,3	
Likvida medel vid periodens slut	25,1	1 136,3	25,1	1 136,3

1) För jämförbarhet, se jämförelseperiod i Moderbolagets kassaflöde

2) Avser konsoliderad kassaflöde för koncernen

3) Avser konsoliderad kassaflöde i 9 månader och kassaflöde för Investeringsföretaget i 3 månader

FÖRÄNDRINGAR I INVESTERINGSFÖRETAGETS EGNA KAPITAL

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat			
Ingående eget kapital 2021-01-01	0,5	-	69,3	207,9	277,6	4 299,1	4 576,7
Periodens totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	148,9	148,9	719,9	868,8
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	0,1	0,1	0,0	0,1
Periodens totalresultat	-	-	-	149,0	149	719,9	868,9
Transaktioner med koncernens ägare							
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare							
Nyemissioner	0,1	-	129,9	-	130,0	1 781,5	1 911,5
Återbetalda aktieägartillskott	-	-	-	-	0,0	-54,5	-54,5
Lämnade utdelningar	-	-	-	-25,0	-25,0	-186,1	-211,1
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	0,1	-	129,9	-25,0	105,0	1 540,9	1 645,9
Förvärv från/försäljning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	30,5	30,5	-120,6	-90,1
Summa förändringar av ägarandel i dotterföretag	0,0	-	0,0	30,5	30,5	-120,6	-90,1
Summa transaktioner med koncernens ägare	0,1	-	129,9	5,5	135,5	1 420,3	1 555,8
Utgående eget kapital 2021-12-31	0,6	-	199,2	362,3	562,1	6 439,3	7 001,4

FÖRÄNDRINGAR I INVESTERINGSFÖRETAGETS EGNA KAPITAL, FORTS.

Mkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare				Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat			
Ingående eget kapital 2022-01-01	0,6	-	199,2	362,3	562,1	6 439,3	7 001,4
Periodens totalresultat							
Periodens resultat	-	-	-	158,9	158,9	435,3	594,2
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-0,6	-0,6	-0,1	-0,7
Periodens totalresultat	-	-	-	158,3	158,3	435,2	593,5
Transaktioner med koncernens ägare							
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare							
Nyemissioner	0,0	-	100,0	-	100,0	488,7	588,7
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-	-	459,6	459,6
Återbetalda aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-301,1	-301,1
Lämnade utdelningar	-	-	-	-25,0	-25,0	-509,1	-534,1
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	0,0	-	100,0	-25,0	75,0	138,1	213,1
Förvärv från/försäljning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-1,7	-1,7	-20,0	-21,7
Summa transaktioner med koncernens ägare	-	-	100,0	-26,7	73,3	118,1	191,4
Förändring med hänsyn till ändrad redovisningsprincip							
Justering övergång till IFRS 10 Investeringsföretag	-	-	-	1 070,1	1 070,1	-6 992,6	-5 922,5
Summa förändrad redovisningsprincip	-	-	-	1 070,1	1 070,1	-6 992,6	-5 922,5
Utgående eget kapital 2022-12-31	0,6	-	299,2	1 564,1	1 863,7	-	1 863,7

ÖVERGÅNG – IFRS 10 INVESTERINGSFÖRETAG

	Investeringsföretaget	Moderbolaget	Koncernen
	2022	2022	2022
Mkr	jan-dec	okt-dec	jan-sep
Resultaträkning			
Rörelseresultat (EBIT)	411,2	121,9	289,3
Resultat före skatt (EBT)	664,6	108,2	556,4
Skatt	-70,5	0,0	-70,5
Resultat för perioden	594,1	108,2	485,9
Resultat för perioden hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	158,9	108,2	50,7
Innehav utan bestämmande inflytande	434,5	-	434,5
Balansräkning			
Mkr	2022-12-31	2022-09-30	Förändring
Anläggningstillgångar	2 450,3	10 740,1	-8 289,8
Omsättningstillgångar	44,8	3 094,1	-3 049,3
Summa tillgångar	2 495,1	13 834,9	-11 485,9
Mkr	2022-12-31	2022-09-30	Förändring
Eget kapital			
Eget kapital hänf. till moderbolagets aktieägare	1 863,7	690,4	1 173,3
Innehav utan bestämmande inflytande	-	6 993,0	-6 993,0
Summa eget kapital	1 863,7	7 683,4	-5 819,7
<i>Skulder</i>			
Långfristiga skulder	578,2	4 167,3	-3 589,1
Kortfristiga skulder	53,2	1 983,9	-1 930,7
Summa skulder	631,4	6 151,5	-5 520,1
Summa eget kapital och skulder	2 495,1	13 834,9	-11 485,9

Från och med den 1 oktober 2022 tillämpar Neptunia Invest AB (publ) koncernredovisningsundantaget för Investeringsföretag i enlighet med IFRS 10. Ett Investeringsföretag ska inte konsolidera sina dotterbolag enligt IFRS 10 Koncernredovisning eller tillämpa IFRS 3 Rörelseförvärv när det erhåller bestämmande inflytande över ett annat bolag, med undantag för dotterbolag som tillhandahåller tjänster med koppling till Investeringsföretagets investeringsverksamhet. Ett Investeringsföretag värderar istället sina portföljbolag till verkligt värde enligt IFRS 9 Finansiella instrument, vilket påverkar Investeringsföretagets finansiella rapporter enligt följande:

- Resultaträkning och balansräkning för dotterbolag och intressebolag konsolideras inte från oktober 2022.
- Utdelningar, redovisade värden, övriga poster som tidigare eliminerats för dotterbolag och intressebolag inom koncernen elimineras inte längre från oktober 2022.
- Dotterbolag och intressebolag redovisas till verkligt värde i Investeringsföretagets resultat- och balansrapport, enligt IFRS 9 likt i Moderbolagets finansiella rapporter.
- För räkenskapsåret 2022 redovisas en konsoliderad Koncernresultaträkning för perioden jan-sep 2022 och som Investeringsföretag (som kan likställas med Moderbolaget) för perioden okt-dec 2022. Investeringsföretagets resultaträkningen för 2022 är således inte jämförbar med 2021.
- Balansräkningen, per 2022-12-31, visar en rättvisande bild om Investeringsföretagets balansräkning. Investeringsföretagets balansräkning för 2022 är således inte jämförbar med 2021 (som är konsoliderad), utan bör jämföras mot Moderbolagets balansräkning.
- Då förändringen är framåtriktad har jämförelseperioder inte räknats om.
- För upplysning om samtliga dotter- och intressebolag som inte längre konsolideras, se Årsredovisning 2022 (publiceras 27 april 2023).

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för Investeringsföretaget har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport och RFR2 Redovisning för juridiska personer. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Inga nya eller ändrade standarder eller tolkningar från IASB har haft påverkan på delårsrapporten.

Från och med den 1 oktober 2022 tillämpar Neptunia Invest AB (publ) koncernredovisningsundantaget för Investeringsföretag i enlighet med IFRS 10. För helåret 2022 redovisas 9 månader som koncern och 3 månader som Investeringsföretag. Ett Investeringsföretag ska inte konsolidera sina dotterbolag enligt IFRS 10 Koncernredovisning eller tillämpa IFRS 3 Rörelseförvärv när det erhåller bestämmande inflytande över ett annat bolag, med undantag för dotterbolag som tillhandahåller tjänster med koppling till Investeringsföretagets investeringsverksamhet. Ett Investeringsföretag värderar istället sina portföljbolag till verkligt värde enligt IFRS 9 Finansiella instrument.

Neptunia har inte och har inte haft dotterbolag som tillhandahåller tjänster med koppling till Investeringsföretagets investeringsverksamhet

Not 2 Kritiska bedömningar och uppskattningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Investeringsföretaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

För mer information om de uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår, se not 2 i Neptunias Årsredovisning 2022.

Not 3 Rörelsesegment

Från och med den 1 oktober 2022 tillämpar Neptunia Invest AB (publ) koncernredovisningsundantaget för Investeringsföretag i enlighet med IFRS 10.

Bolagets bedömning är att Investeringsföretaget enbart har ett rörelsesegment. Denna bedömning baseras på den verksamhet som Neptunia Invest AB (publ) bedriver, hur verksamheten analyseras samt den information som inhämtas för att fatta strategiska beslut.

Not 4 Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

Räntebärande skulder löper i huvudsak med kort räntebindningstid, varför Bolaget bedömer att skillnaderna mellan redovisade värden och verkliga värden inte är väsentliga. För samtliga övriga finansiella tillgångar och skulder, som likvida medel, kundfordringar och leverantörsskulder, antas redovisat värde utgöra en rimlig uppskattning av verkligt värde.

Not 5 Närståendetransaktioner

Transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

KOMMANDE RAPPORTER

Årsredovisning 2022: 27 april 2023

Delårsrapport Q1 2023: 26 maj 2023

Delårsrapport Q2 2023: 30 augusti 2023

Delårsrapport Q3 2023: 24 november 2023

Neptunia Invest AB (publ)

Stockholm 28 februari 2023

Johan Karlsson, VD
Neptunia Invest

Johan Karlsson, VD

johan.karlsson@neptuniainvest.se

Gustav Niblaeus, CFO

+46 70 927 89 74

gustav.niblaeus@neptuniainvest.se

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Neptunia Invest är genom sin verksamhet exponerad för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och kassaflöde till följd av förändringar i till exempel räntenivåer. Neptunia Invest utsätts framför allt för kommersiell risk, finansieringsrisk, projektrisk, ränterisk samt skatterisk.