

NEPTUNIA

Delårsrapport Q4 2020

Stabil plattform för fortsatt tillväxt



Stark avslutning på 2020 ger en stabil plattform för fortsatt tillväxt

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Rosfelt Holding, kontrollerat av Victor Jacobsson, blev delägare i Neptunia med 10 procent av aktierna genom en kombination av nyemission och förvärv av befintliga aktier
- Slättö Förvaltnings AUM ökade under kvartalet till 9 235 Mkr, en ökning med ca 1 700 Mkr
- Slättö Core+ erhöll nya kapitalutfästelser från institutionella investerare om 600 Mkr
- Slättö Value Add I byggstartade projekt i Barkarbystaden, Järfälla. Projektet omfattar 351 lägenheter
- MW Group uppgraderade sitt tjänsterbjudande genom lansering av MW Group som varumärke och lämnar därmed varumärket Military Work
- MW Group förvärvar del av cybersäkerhetsföretaget eCiceron, inriktat på säkra kommunikationslösningar och Mesh-teknik

Väsentliga händelser efter årets utgång

- Neptunia har tecknat avtal om att förvärva ytterligare ca 10 procent av aktierna i Slättö Förvaltning
- Slättö Value Add I placerade framgångsrikt en övertecknad obligation om 500 Mkr i februari 2021.
- MW Group etablerar testcenter för Covid-provtagning i Göteborg och Malmö utöver det redan etablerade i Stockholm

Koncernen i korthet

	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, tkr	109 368	36 210	223 954	145 420
EBT, tkr	299 853	54 443	480 924	153 504
Eget kapital, tkr	4 576 711	2 706 847	4 576 711	2 706 847
Balansomslutning, tkr	9 537 686	6 040 694	9 537 686	6 040 694
Soliditet, %	48,0%	44,8%	48,0%	44,8%

Moderbolaget i korthet

	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Rörelseresultat, tkr	212 545	100 201	304 720	131 121
EBT, tkr	209 728	114 364	290 084	138 064
Eget kapital, tkr	808 535	449 116	808 535	449 116
Balansomslutning, tkr	1 155 825	710 569	1 155 825	710 569
Soliditet, %	70,0%	63,2%	70,0%	63,2%

Om Neptunia Invest

Neptunia Invest AB är ett investmentbolag, med nordiskt privat ägande, som grundades av bröderna Johan och Mikael Karlsson.

Neptunia investerar i företag inom områdena fastigheter och finans samt försvar och säkerhet. Innehaven omfattar:

SLÄTTÖ

Slättö Förvaltning är en förvaltare av alternativa investeringsfonder inriktade på fastighetsinvesteringar i Norden. Slättös fonder utvecklar, förvaltar och förädlar bostadsfastigheter, samhällsfastigheter och kommersiella fastigheter inom logistik och industri.

Slättös investerare utgörs primärt av medelstora nordiska institutioner och ett mindre antal framstående investerare av karaktären family office.

MW GROUP

MW Group är ett nordisk försvars- och säkerhetsföretag som levererar tjänster till samhällsviktiga funktioner i Norden och i internationella projekt. Bolagets tjänsteerbjudande omfattar; fältservice, operationer med obemannade system, cybersäkerhet, träning och utbildning samt strategisk rådgivning.

Finansiella investeringar

Neptunia har investerat i två av Slättö Förvaltnings fonder, Slättö VAI och Slättö Core+. Dessa fondandelar hade vid årsskiftet 2020/21 ett värde om drygt 300 Mkr.

Minoritetsägda innehav

Neptunias minoritetsägda innehav fokuserar på företag som präglas av starka entreprenörer, har ett fokus på hållbara och digitala affärsmodeller, samt befinner sig i spännande skeden av utveckling. I dessa innehav ingår bl.a.:

- SIBS som är en av nordens snabbast växande bolag inom modulär fastighetsutveckling
- Boappa som erbjuder bostadsrättsföreningar en digital plattform för information och samarbete
- Nordkap som erbjuder treasurylösningar för fastighetsbolag
- Digital Room som är investmentbolag som investerar i bolag som erbjuder värdeskapande applikationer inom fastighetsområdet. Deras första investering är i Netmore Group

SIBS

Nordkap

BOLITE

boappa

Corporate Fiber

netmore

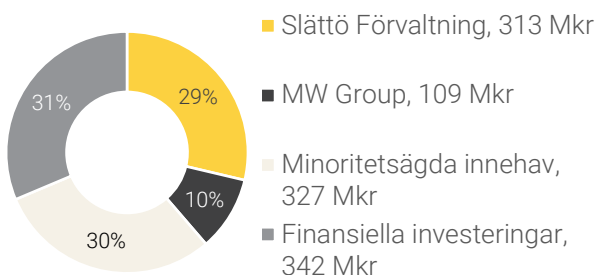
avy

EGENLÖKAL.SE

RAYBASED

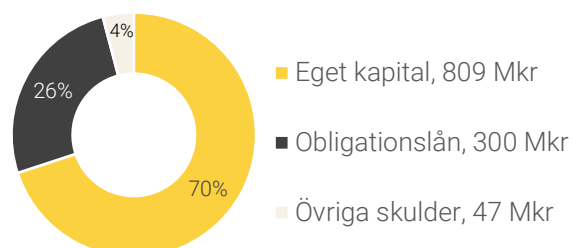
Neptunias portfölj

Per 31 december 2020



Kapitalstruktur

Per 31 december 2020





Johan Karlsson
VD Neptunia Invest

VD har ordet

Neptunia fortsätter att utvecklas trots en osäker omvärld

När jag summerar 2020 kan jag konstatera att det har varit ett omtumlande år som givetvis präglats av pandemin Covid-19. Förhoppningar på vaccin, smittskydd och betydande finans- och penningpolitiska stimulanser har samverkat för att möta rädslan och pandemins effekter på den globala efterfrågan.

Givet företagsgruppens mognadsgrad är jag övergripande nöjd med hur våra företag lyckats fortsätta att växa, bibehålla lönsamhet och klara sina affärs mål detta utmanande år.

Våra innehav har genomgående utvecklats väl och företagen har gjort ett bra jobb med att anpassa sina verksamheter till pandemins förutsättningar. Ledningar och styrelser har balanserat nödvändiga kostnadsbesparingar med fortsatta prioriterade investeringar för att kunna fortsätta växa, genomföra hållbara omställningar och vinna nya kunder.

Slättö Förvaltning fortsätter att växa

Slättö Förvaltnings förvaltade kapital, AUM, uppgick vid årets slut till 9 235 Mkr (5 864), en tillväxt om 3 371 Mkr motsvarande 57 procent under år 2020 och välkomnade ett antal nya institutionella investerare som kunder.

Under året rekryterades flera nyckelmedarbetare och tre nya partners anslöt som aktieägare.

"Neptunia tog under 2020 flera viktiga steg i att mogna som ett stabilt och lönsamt investmentbolag."

MW Group tappar omsättning men stärker sitt erbjudande

MW Group påverkades av pandemin vilket ledde till lägre omsättning för år 2020. I den svenska verksamheten uppgick nettoomsättningen till knappt 69 Mkr (93). Trots utmaningarna under året lämnade bolaget ett positivt EBIT om nära 4 Mkr (4) och en bruttomarginal om 36,1 procent (27).

Under slutet av år 2020 lanserade MW Group en ny tjänsteplattform med gott mottagande från kunder och partners. Satsningar inom cybersäkerhetsområdet och inom obemannade system (UAV) har kompletterat och stärkt bolagets marknadserbjudande inom det växande försvars- och samhällssäkerhetsområdet.

Väl positionerade för framtiden

Neptunia tog under 2020 flera viktiga steg i att mogna som ett stabilt och lönsamt investmentbolag. Våra företag utvecklas väl och verkar inom sektorer som strukturellt fortsatt har goda utsikter.

Fokus under 2021 är fortsatt tillväxt, stabilitet i kassaflödet samt implementering av nya ägardirektiv på hållbarhetsområdet. Därtill att utveckla våra egna processer för styrning och rapportering för att möta utökade krav från ägare och andra intressenter.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2020 och fram till tiden för avlämnade av rapporten

Neptunia Invest

Neptunia Invest genomförde en nyemission om knappt 20 Mkr som tecknades av Rosfelt Holding, som även förvärvade befintliga aktier. Sammantaget erhöll Rosfelt Holding 10 procentens ägande i Neptunia Invest.

Slättö Förvaltning

Slättö Förvaltning redovisar ett rörelseresultat om 48 Mkr för helåret 2020 och bolagets omsättning växte med knappt 30 procent.

Slättös fonder hade fortsatt god tillväxt och uppnådde vid slutet av året ett AUM (tillgångar under förvaltning) om 9 235 Mkr vilket är en ökning med ca 1 700 Mkr under fjärde kvartalet. I ökningen ingår den kapitalrunda som Core+ genomförde om 600 Mkr under kvartalet. Core+ har genom kapitalanskaffningen stärkt sin förvärvskapacitet och har hög handlingsberedskap.

Slättö Value Add I placerade efter räkenskapsårets utgång framgångsrikt en obligation om 500 Mkr i kapitalmarknaden.

MW Group

MW Group har fortsatt utvecklingen med ett eget tjänsteutbud för det växande nordiska totalförsvaret. Under kvartalet lanserades ett Covid-19 testcenter i Stockholm och efter kvartalets utgång har testcenter även lanserats i Göteborg och Malmö. Vidare har MW Group erhållit en genombrottsaffär inom cyberområdet från en myndighetskund.

Finansiella investeringar

Slättö Value Add I redovisar för helåret en NAV-utveckling om 13 procent. Neptunias andel av fondens NAV uppgick till ett värde om 268 Mkr.

Slättö Core+ redovisar för helåret en NAV-utveckling om 12 procent. Neptunias andel av fondens NAV uppgick till ett värde om 52 Mkr. Neptunia investerade under det fjärde kvartalet 25 Mkr i Slättö Core+.

Minoritetsägda innehav

Bolagets investeringar i minoritetsinnehav har fortsatt att utvecklas väl.

SIBS har haft en god tillväxt, redovisar ett resultat EBIT om drygt 200 Mkr och även säkerställt fortsatt finansiering genom att placera en grön obligation om 400 Mkr i kapitalmarknaden.

Digital Room utvecklades under året från ett JV mellan Neptunia och Vincero till ett investmentbolag med inriktning mot ny teknik och infrastruktur för digitalisering av fastigheter. Både Stronghold och Backahill har anslutit som industriella delägare i bolaget.

Värdet av Neptunias minoritetsägda innehav uppgick gemensamt till 327 Mkr, en utveckling på helåret motsvarande en avkastning om 130 procent justerat för investeringar.

Ägarstruktur

Ägarstruktur per 2021-02-26	Antal aktier	Kapitalandel (%)
Brofund Group AB	32 768	64,0
Topsin Investeringar S A	10 812	21,1
Rosfelt Holding AB (ny)	5 120	10,0
Gunnar Brock	2 500	4,9
Totalt	51 200	100%

Kommentarer till koncernens och moderbolagets räkenskaper

Omsättning¹⁾

Koncernens nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 83,3 Mkr (44,1) vilket är en ökning med 89 procent jämfört med Q4/2019.

Värdeförändringar på innehav är i huvudsak relaterade till värdeförändringar på fastighetsinnehav och uppgick till 126,6 Mkr (49,3) under fjärde kvartalet. Centrala administrationskostnader och driftkostnader har ökat till 100,5 Mkr (57,1) under kvartalet och är hänförligt till koncernens tillväxt.

Nettoomsättning för helåret 2020 uppgick till 238,6 Mkr (201,5). Värdeförändringar uppgick till 269,2 Mkr (195,4).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för koncernens fjärde kvartalet blev 109,4 Mkr (36,2) vilket är en ökning med 200 procent och är framförallt hänförligt till värdeförändringar på innehav.

För helåret 2020 uppgick rörelseresultatet till 224,0 Mkr (145,4). Ökningen är hänförlig till värdeförändringar på innehav.

Finansnetto

Resultat efter finansiella poster uppgick till 299,9 Mkr (54,4), framförallt relaterat till Slättö Förvaltning-koncernens resultat.

Koncernens resultat efter finansnetto och skatt för helåret 2020 uppgick till 480,9 Mkr (153,4) och relateras till utvecklingen i andelar från intresseföretag samt ett förbättrat resultat från fasthetsförsäljningar jämförfört med 2019.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till 259,4 Mkr (29,4). Av resultatet är 6,0 Mkr (-16,7) hänförligt till bolagets aktieägare. Årets resultat uppgick för 12 månader till 400,3 Mkr (97,6) varav 29,0 Mkr (-46,8) är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Finansiell ställning²⁾

Koncernens egna kapital uppgick vid årets

utgång till 4 577 Mkr (2 707). Förändringen beror på genererat resultatet under året, minskat med lämnade utdelningar samt genomförda nyemissioner, i bla Slättö Core+. Huvuddelen av koncernens skulder är långfristiga och relaterad till Slättös verksamhet inom fastigheter. Koncernens soliditet uppgick vid årsskiftet till 48,0 procent vilket är en ökning från föregående årsskifte (44,8).

Kassaflöde och Finansiering³⁾

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 108,6 Mkr (-228,6) under fjärde kvartalet och kan till stor del relateras till en ökning av kortfristiga skulder. Investeringsverksamheten hade ett kassaflöde om -1 413,1 Mkr (-582,9) vilket till stor del beror på Slättös fastighetsverksamhet. Finansieringsverksamheten uppgick till +1 667,1 Mkr (702,2) kopplat till nyemissioner i fondverksamheten och upptagande av lån. Periodens kassaflöde blev därmed +362,6 Mkr (-109,2) under fjärde kvartalet.

För helåret 2020 uppgick periodens kassaflöde till 439,3 Mkr (113,0).

Moderbolag^{1,2,3)}

Moderbolaget redovisade ett rörelseresultat om 212,5 Mkr (100,2) för kvartalet och 304,7 Mkr (131,1) för helåret 2020. Resultatförbättringen är i huvudsak relaterad till värdeförändringar i bolagets aktieinnehav.

Resultat efter skatt uppgick i sista kvartalet 2020 till 209,7 Mkr (114,4) respektive 291,1 Mkr (138,1) för helåret 2020.

Moderbolaget har under tredje kvartalet upptagit ett obligationslån om 300 Mkr med förfallotidpunkt i juli 2024. Moderbolagets egna kapital steg till 808,5 Mkr (449,1), vilket är en ökning med 78 procent. Ökningen kan hänföras till bolagets starka resultat och nyemission om knappt 70 Mkr under tredje och fjärde kvartalet 2020. Balansomslutningen steg till 1 155,8 Mkr (710,6). Bolagets soliditet uppgick vid årsskiftet till 70,0 procent (63,2).

1) Jämförelsetalen avseende resultatposter på kvartalsnivå är motsvarande kvartal 2019 och på helårsnivå motsvarande period 2019.

2) Jämförelsetalen avseende balansposter 2020-12-31 är 2019-12-31.

3) Jämförelsetalen avseende kassaflödet på kvartalsnivå är motsvarande kvartal 2019 och på helårsnivå motsvarande period 2019.

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning

Tkr	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	83 246	44 056	238 640	201 527
Värdetförändringar	126 613	49 263	269 204	195 373
Kostnader för tjänster och central administration	-83 553	-45 689	-231 850	-219 200
Driftskostnader	-16 938	-11 420	-52 040	-32 280
Rörelseresultat	109 368	36 210	223 954	145 420
Resultat från andelar i intresseföretag	188 025	66 904	274 194	123 965
Resultat från fastighetsförsäljningar	11 897	-26 368	4 334	-59 098
Resultat från övriga finansiella tillgångar	1 002	-319	35 872	-319
Finansiella intäkter	13 647	1 156	27 200	1 506
Finansiella kostnader	-24 086	-23 140	-84 630	-57 970
Resultat efter finansiella poster	299 853	54 443	480 924	153 504
Skatt	-40 470	-25 070	-80 522	-55 936
Periodens resultat	259 383	29 373	400 402	97 568
Övrigt resultat, netto efter skatt	0	0	-144	0
Periodens totalresultat	259 383	29 373	400 258	97 568
Resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	5 962	-16 695	28 969	-46 751
Innehav utan bestämmande inflytande	253 421	46 068	371 433	144 319

Finansiella rapporter

Koncernens balansräkning

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 482	1 742
Goodwill	11 861	11 861
Förvaltningsfastigheter	5 036 996	3 549 740
Maskiner och inventarier	2 151	86
Leasingtillgångar	4 957	39 212
Andelar i intresseföretag	822 212	619 714
Fordringar hos koncernföretag	400	400
Fordringar hos intresseföretag	93 457	55 000
Andra långfristiga värdepappersinnehav	52 459	117 336
Långfristiga fordringar	117 579	103 192
Summa anläggningstillgångar	6 143 554	4 498 283
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Projekt- och exploateringsfastigheter	1 074 054	853 448
Andelar i bostadsrättsföreningar	39 244	45 627
Kundfordringar	20 709	12 533
Fordringar hos intresseföretag	3 497	1 194
Fordringar hos koncernföretag	852 623	12 161
Övriga fordringar	548 544	216 726
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 460	17 281
Likvida medel	822 701	383 441
Summa omsättningstillgångar	3 394 132	1 542 411
Summa tillgångar	9 537 686	6 040 694

Finansiella rapporter

Koncernens balansräkning

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	500	50
Ej registrerat aktiekapital	12	0
Övrigt tillskjutet kapital	69 323	0
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	207 797	47 747
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	277 632	47 797
Innehav utan bestämmande inflytande	4 299 079	2 659 050
Summa eget kapital	4 576 711	2 706 847
<i>Skulder</i>		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Långfristiga räntebärande skulder	1 940 177	1 906 213
Skulder till koncernföretag	0	108 623
Skulder till intresseföretag	25 000	0
Övriga långfristiga skulder	30 235	82 081
Derivat	1 067	597
Leasingskulder	4 997	39 212
Uppskjutna skatteskulder	219 114	143 245
Summa långfristiga skulder	2 220 590	2 279 971
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga räntebärande skulder	2 134 816	778 131
Leverantörsskulder	61 524	28 999
Aktuella skatteskulder	15 534	8 703
Skulder till koncernföretag	0	35 662
Skulder till intresseföretag	5 935	6 005
Övriga skulder	445 237	137 092
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	77 339	59 284
Summa kortfristiga skulder	2 740 385	1 053 876
Summa skulder	4 960 975	3 333 847
Summa eget kapital och skulder	9 537 686	6 040 694
Soliditet	48,0%	44,8%

Finansiella rapporter

Koncernens kassaflöde

Tkr	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	299 853	54 443	480 924	153 504
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-453 045	-88 279	-586 029	-258 093
Betald inkomstskatt	3 791	2 065	306	-336
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-149 401	-31 771	-104 799	-104 925
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring projekt- och exploateringsfastigheter	-85 622	-141 604	-263 865	-745 041
Förändring kortfristiga fordringar	42 920	151 943	-4 906	205 487
Förändring kortfristiga skulder	300 693	-207 139	299 441	-51 325
Kassaflöde från den löpande verksamheten	108 590	-228 571	-74 129	-695 804
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-179	-816	-179	-816
Förvärv fastigheter	-620 586	- 155 198	-1 039 372	- 388 434
Investeringar fastigheter	-450 838	- 247 202	-790 016	- 669 637
Försäljning fastigheter	177 824	15 855	272 406	39 772
Förändring övriga materiella anläggningstillgångar	-1 035	0	-3 349	0
Förvärv av dotterföretag, netto likviditetpåverkan	4 214	0	4 214	0
Avyttring av dotterföretag, netto likviditetpåverkan	-24 756	0	-24 756	0
Förändring finansiella tillgångar	-497 759	- 195 502	-632 771	- 258 517
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 413 115	-582 863	-2 213 823	-1 277 632
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	885 347	276 837	1 483 009	831 715
Erhållna aktieägartillskott	4 077	460	4 077	1 060
Återbetalda tillskott	0	- 462	0	-92 752
Utbetald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-45 932	462	-101 670	-31 716
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	-5 679	- 28 443	-5 982	-32 807
Upptagna lån	1 337 038	462 670	1 968 451	1 542 025
Amortering av lån	-507 715	-9 298	-620 673	-131 067
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 667 136	702 226	2 727 212	2 086 458
Periodens kassaflöde	362 611	-109 208	439 260	113 022
Likvida medel vid periodens början	460 090	492 649	383 441	270 419
Likvida medel vid periodens slut	822 701	383 441	822 701	383 441

Finansiella rapporter

Förändringar i koncernens egna kapital

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa			
Ingående eget kapital 2020-01-01	50	0	0	47 747	47 797		2 659 050	2 706 847
Periodens totalresultat								
Periodens resultat				28 969	28 969		371 433	400 402
Periodens övrigt totalresultat				-143	-143		-1	-144
Periodens totalresultat	0	0	0	28 826	28 826		371 432	400 258
Transaktioner med koncernens ägare								
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare								
Nyemissioner		12	19 188	-77	19 111		1 507 999	1 527 110
Fondemission	450			-450	0			0
Erhållna aktieägartillskott			50 135		50 135			50 135
Lämnade utdelningar					0		-101 670	-101 670
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	450	12	69 323	-527	69 246		1 406 329	1 475 575
Förvärv från/försäljning till innehav utan bestämmande inflytande				131 751	131 751		-137 732	-5 981
Summa transaktioner med koncernens ägare^{*)}	450	12	69 323	131 224	200 997		1 268 597	1 469 594
Utgående eget kapital 2020-12-31	500	12	69 323	207 797	277 620		4 299 079	4 576 699

TSEK	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Aktiekapital		Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Summa			
Ingående eget kapital 2019-01-01	50		0	115 559	115 609		1 982 509	2 098 118
Periodens totalresultat								
Periodens resultat				-46 751	-46 751		144 319	97 568
Periodens övrigt totalresultat				0	0		0	0
Periodens totalresultat	0		0	-46 751	-46 751		144 319	97 568
Transaktioner med koncernens ägare								
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare								
Nyemissioner					0		826 677	826 677
Erhållna aktieägartillskott					0		1 060	1 060
Återbetalda aktieägartillskott					0		-92 752	-92 752
Lämnade utdelningar					0		-36 194	-36 194
Förändringar av ägarandel i dotterföretag								
Förvärv från/försäljning till innehav utan bestämmande inflytande				-21 061	-21 061		-166 569	-187 630
Summa förändringar av ägarandel i dotterföretag	0		0	-21 061	-21 061		-166 569	-187 630
Summa transaktioner med koncernens ägare	0		0	-21 061	-21 061		532 222	511 161
Utgående eget kapital 2019-12-31	50		0	47 747	47 797		2 659 050	2 706 847

*) Neptunia har under Q4/2020 justerat fördelningen av eget kapital mellan moderbolagets ägare och innehav utan bestämmande inflytande (IUB) hänförligt till ägandet i Slättö Value Add I (SVAI). Från och med Q4/2020 fördelas det egna kapitalet i SVAI enligt NAV per aktieslag. Förändringen beror på att SVAI redovisade egna kapital nu överstiger fondens NAV, varför en avstämning mellan SVAIs egna kapital och NAV är möjlig. Justeringen har lett till en engångseffekt om ca 124 Mkr som redovisas som en förskjutning mellan moderbolagets ägare och IUB.

Finansiella rapporter

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Nettoomsättning	0	0	0	0
Orealiserade värdeförändringar	219 401	109 643	317 622	141 447
Centraladministration	-6 856	-9 442	-12 902	-10 326
Rörelseresultat	212 545	100 201	304 720	131 121
Resultat från koncernföretag	1 441	16 692	173	13 421
Resultat från övriga finansiella tillgångar	2 003	-319	2 003	-319
Finansiella intäkter	782	133	1 502	143
Finansiella kostnader	-7 043	-2 343	-18 314	-6 302
Resultat före skatt	209 728	114 364	290 084	138 064
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	209 728	114 364	290 084	138 064

Moderbolagets balansräkning

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	739 526	523 931
Andelar i intresseföretag	263 692	55
Andra långfristiga värdepapper	53 514	117 336
Övriga långfristiga fordringar	34 315	42 680
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 091 047	684 002
Summa anläggningstillgångar	1 091 047	684 002
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	12 328	6 503
Övriga fordringar	29 219	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	532	16 778
Summa kortfristiga fordringar	42 079	23 281
Kassa och bank	22 699	3 286
Summa omsättningstillgångar	64 778	26 567
Summa tillgångar	1 155 825	710 569

Finansiella rapporter

Moderbolagets balansräkning

Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital och skulder		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	500	50
Ej registrerat aktiekapital	12	0
Överkursfond	19 188	0
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	498 751	311 002
Periodens resultat	290 084	138 064
Summa eget kapital	808 535	449 116
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	300 000	35 000
Summa långfristiga skulder	300 000	35 000
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Räntebärande skulder	41 239	39 966
Leverantörsskulder	75	0
Skulder till koncernföretag	0	143 360
Övriga kortfristiga skulder	99	41 783
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 877	1 344
Summa kortfristiga skulder	47 290	226 453
Eget kapital och skulder	1 155 825	710 569

Finansiella rapporter

Moderbolagets kassaflöde

Tkr	2020 okt-dec	2019 okt-dec	2020 jan-dec	2019 jan-dec
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	212 545	100 201	304 720	131 121
Orealiserade värdeförändringar	-219 401	-109 643	-317 622	-141 447
Resultat exklusive ej kassaflödespåverkande poster	-6 856	-9 442	-12 902	-10 326
Erhållen ränta	473	0	1 285	0
Betald ränta	-7 421	-918	-12 692	-4 822
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 804	-10 360	-24 309	-15 148
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring kortfristiga fordringar	23 377	31 694	-16 636	24 352
Förändring kortfristiga skulder	-10 649	141 587	-214 284	135 762
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 076	162 921	-255 229	144 966
Investeringar i koncernföretag	-21 252	-24 093	-55 409	-34 093
Försäljningar i koncernföretag	0	0	1 500	4 691
Erhållen utdelning från koncernbolag	8 879	0	8 879	0
Investeringar intresseföretag och andra företag	-14 170	-103 665	-47 123	-117 680
Förändring långfristiga fordringar	16 297	-32 543	21 479	-32 543
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 246	-160 301	-70 674	-179 625
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	7 900	0	341 239	35 000
Erhållna aktieägartillskott	0	0	4 077	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 900	0	345 316	35 000
Periodens kassaflöde	-3 422	2 620	19 413	341
Likvida medel vid periodens början	26 121	666	3 286	2 945
Likvida medel vid periodens slut	22 699	3 286	22 699	3 286

Redovisningsprinciper

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen 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. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

Värdering fastigheter

I samband med förvärv av en fastighet görs en bedömning huruvida fastigheten ska utvecklas till bostadsrätter eller användas som förvaltningsfastighet. Bedömningen får påverka på koncernens resultat och finansiella ställning då hanteringen är olika redovisningsmässigt. Fastigheter som ska utvecklas till bostadsrätter utgör projekt- och exploateringsfastigheter och redovisas i enlighet med IAS 2 Varulager. Projekt- och exploateringsfastigheter redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet baseras på en rad antaganden som till exempel försäljningspriser, produktionskostnader, markpriser, hyresnivåer, avkastningskrav samt möjliga tidpunkter för produktionsstart och/eller försäljning.

Bolaget följer löpande marknadsutvecklingen och prövar kontinuerligt gjorda antaganden. En förändring i gjorda bedömningar kan leda till nedskrivningsbehov. Eventuellt nedskrivningsbehov prövas genom projektbedömningar där antagande om projektets förväntade intäkter och kostnader görs.

Not 3 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.

Aktier och andelar redovisas vid förvärvstillfället till anskaffningsvärde inklusive utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Efter förvärvstillfället redovisas aktier och andelar till verkliga värden. Verkligt värde baseras sig i första hand på priser på en aktiv marknad.

Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Värdeförändringar.

Moderbolaget redovisar aktier och andelar i koncern- och intresseföretag till verkligt värde. Orealiserade och realiserade värdeförändringar hänförliga till aktier och andelar i koncern- och intresseföretag redovisas i resultaträkningen på raden Värdeförändringar.

Not 4 Närståendetransaktioner

Transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Not 5 Säsongsvariationer

Säsongsvariationer har liten påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker. Finansiella risker avser fluktuationer i bolagets resultat och kassaflöde på grund av förändringar av exempelvis räntorna. Bolaget är främst exponerat för kommersiell risk, finansieringsrisk, projektrisk, ränterisk och skatterisk. Se även i Neptunia Invest AB:s årsredovisning 2019.

Finansiell kalender

Q1 delårsrapport jan-mar: 21/05/21

Q2 delårsrapport apr-jun: 31/08/21

Q3 delårsrapport jul-sep: 19/11/21

Q4 delårsrapport okt-dec: 28/02/22

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Stockholm 26 februari 2021

Johan Karlsson, VD
Neptunia Invest

Johan Karlsson, VD
+46 703 635 509
johan.karlsson@neptuniainvest.se

Lars Solin, CFO
+46 733 861520
lars.solin@neptuniainvest.se