



DELÅRSRAPPORT

2022-04-01 – 2022-12-31



INUHEAT GROUP AB (PUBL) | DELÅRSRAPPORT APR 2022 – DEC 2022



Med Bolaget eller "INUHEAT®" avses moderbolaget Inuheat Group AB (publ) med organisationsnummer 556944-8094 vari verksamheten bedrivs. Koncernen består utöver moderbolaget av det vilande dotterbolaget Inutex AB med organisationsnummer 559093-8782 samt det amerikanska dotterbolaget Inuheat LLC vari ingen verksamhet bedrivs. Samtliga kostnader i Inuheat LLC faktureras moderbolaget.

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT APR-DEC 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 3 493 TSEK (2 187 TSEK).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -11 347 TSEK (-16 020 TSEK).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12 745 TSEK (-16 089 TSEK).
- Resultat per aktie uppgick till -0,71 SEK (-2,30 SEK)*
(Jämförelsetal inom parentes avser motsvarande period föregående år)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Bolaget har räkenskapsår 1 april – 31 mars vilket innebär att detta är kvartal 3 sedan senast avgivna årsredovisning per 2022-03-31. Innevarande räkenskapsår avslutas den 31 mars 2023. Delårsrapporten omfattar kvartal 1-3. Föregående räkenskapsår var förlängt och omfattade perioden 1 jan 2020 – 31 mars 2022.

Under perioden har bolaget genomfört nyemission uppgående till 38 915 787,60 SEK (varav kontant 27 833 289 SEK samt resterande genom kvittning av fordringar på bolaget).

Bolaget har sedan senaste bokslutet påbörjat avskrivningar på vissa av bolagets utvecklingsprojekt. En del projekt är ännu inte avslutade och avskrivningar genomförs därför ej på dessa, i enlighet med bolagets redovisningsprinciper.

Jämförelsestörande poster utgörs av räntor på bryggån under perioden uppgående till 1 432 TSEK samt avvecklingskostnader i USA om ca 700 TSEK.

*Under 2021 har, utöver nyemission, sammanslagning av aktier skett, 10:1.



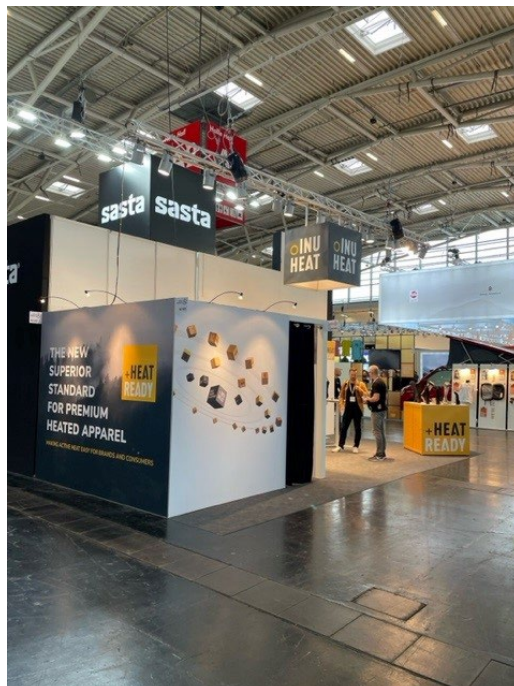
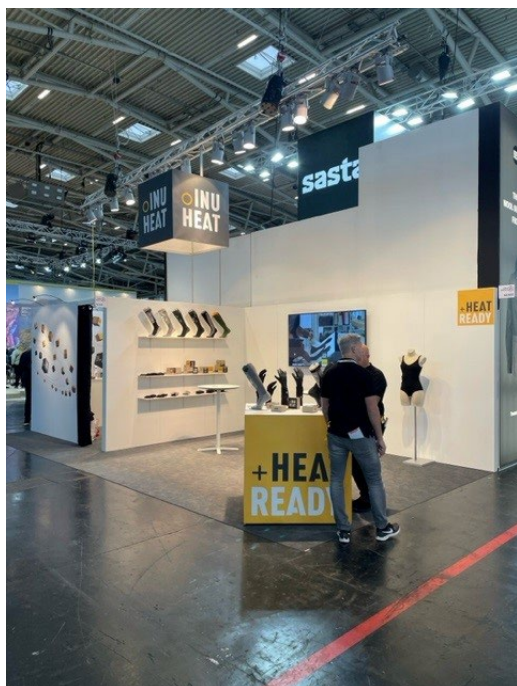
FINANSIELL ÖVERSIKT

BOLAGET (KSEK)

	2022-04-01 2022-12-31	2021-04-01 2021-12-31
Nettoomsättning	3 493	2 187
EBITDA	-11 347	-16 020
Rörelseresultat	-12 745	-16 089
Resultat efter skatt	-14 147	-16 120
Soliditet, %	91,7	79,3
Räntebärande skulder*	280	3 360
Kassaflöde från den löpande verksamheten**	-24 924	-8 255
Periodens kassaflöde**	1 030	-737
Likvida medel**	1 821	1 509

*I de 3 360 KSEK för 2021 ingår bryggglån om 2 600 KSEK som enligt avtal konverterats till aktier.

**Poster i 2021 avser perioden 2021-01-01 – 2021-12-31.



Bilder på monter från ISPO-mässan i München 28-30 nov 2022



VD HAR ORDET

Ökad omsättning på orolig marknad

2022 har inneburit ett fortsatt arbete med kommersialisering av INUHEAT, i enlighet med vår plan. Vi har en tydlig vision att våra smarta och innovativa produkter ökar människors komfort och välbefinnande och vår målsättning att etablera oss på marknaden som en premiumfunktion ligger fast. Vi står för kvalitet och stabilitet inom vårt produktområde och har under perioden arbetat målinriktat för att öka produktionsvolymen. Samtidigt minskar instegströskeln för nya kunder genom enklare implementationsprocess och produktstandardisering. Ett exempel är att vi under perioden utvecklat en helt ny standardpanel för strumpor som redan nu finns på marknaden.

Vi ökar vår omsättning med 60% och adderar ytterligare brand-partners. Vårt fokus på marknad och försäljning är stort. I december öppnade vi vår webbshop för att tydligare visualisera HEAT READY som koncept. Konsumenter kan redan från start köpa ett antal produkter och vår ambition är att komplettera utbudet löpande med våra brand-partners HEAT READY-produkter. Den 28-30 november deltog INUHEAT på ISPO-mässan i München. Vi genomförde ett stort antal möten och presentationer och arbetar nu för att omvandla dessa till nya HEAT READY-produkter på marknaden.

Under perioden har vi även fortsatt arbetet med att minska bolagets kostnader. Vi har under senare delen av perioden färdigställt avvecklingen av vårt amerikanska dotterbolag. Sedan 1 juni 2022 finns vi i nya lokaler i Västra Frölunda. Vi har också minskat vår personalstyrka. Totalt kommer det innebära kostnadsminskningar om ca 3 MSEK årligen.

Det har under perioden varit fortsatt komponentbrist och förlängda ledtider genom hela leveranskedjan. För att säkerställa vår leveransförmåga till denna och nästa vintersäsong har vi anpassat oss till tillgången på komponenter genom att möjliggöra produktion med olika typer av komponenter likväl som att vi byggt upp och fortsätter bygga upp lager. Vi har genomfört de planerade investeringarna i produktionsutrustning för att sänka produktionskostnaderna. Vi förväntar oss genomslag i produktionskostnaderna under 2023.

I IPO:n som avbröts i maj 2022 presenterade vi vår kapitaliseringsplan. Den gäller fortsatt vilket innebär att INUHEAT har behov av likviditet under Q1 2023 för att kunna fortsätta tillväxtresan och nå ett positivt kassaflöde.

Jag ser fram emot 2023. ISPO-mässan gav oss ett extra energitillskott med ett mycket stort intresse för INUHEAT och HEAT READY-konceptet!

Bästa hälsningar,

Tobias Palmgren

VD för Inuheat Group AB (publ)

OM BOLAGET

INUHEAT® utvecklar, producerar och säljer värmesystemet Inuheat Wearable Heating Platform ("IWHP"), till producenter och distributörer i konfektionsindustrin med målsättningen att etablera ett värmesystem som tillför premiumvärde till produkter. Bolaget har bred erfarenhet av produktutveckling vilket har resulterat i en unik vetenskap som är marknadsledande när det kommer till möjligheten att använda tunna material för att förse användare med värme. Sedan Bolagets grundande 2013 har INUHEAT® arbetat med att internt utveckla avancerade värmesystem som enkelt kan integreras i klädmärkenas kollektioner och därmed kommersialiseras på marknaden. Bolagets produkt är skyddad i tre patentfamiljer vilket ger en stabil grund för fortsatt tillväxt. Sedan 2017 har Bolaget arbetat med att introducera ett komplett koncept med utrustning och processer för Bolagets varumärkespartners. Under 2021 lanserades generation tre av Powerpacket, den smarta elektroniken som styr värmen, efter att förstudier mottagits positivt av varumärkespartners. Den tredje generationen av IWHP har utvecklats internt av Bolaget med fokus på stabilitet, kvalitet och kostnadseffektivitet.

ANTAL AKTIER

Antal aktier uppgick vid periodens slut till 17 806 659 (6 996 721)*.

PERSONAL OCH ORGANISATION

Antalet anställda uppgick vid periodens slut till 9. Därutöver anlitar bolaget externa konsulter för enskilda projekt.

Antal anställda vid periodens slut	Inuheat Group AB	Inutex AB	Inuheat LLC	Totalt
Antalet anställda Q4 2021	10	-	1	11
Antalet anställda Q4 2022	9	-	-	9

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har förekommit under perioden.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolagets verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka enskilt eller sammantaget kan innebära en risk för bolagets verksamhet och resultat. För bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till bolagsbeskrivning som upprättats i samband med upprättandet av prospekt inför notering. Se www.inuheatgroup.se.

*Under 2021 har, utöver nyemission, sammanslagning av aktier skett, 10:1.

FINANSIELL INFORMATION

BOLAGETS RESULTATRÄKNING

SEK	2022-04-01 2022-12-31	2021-04-01 2021-12-31	2020-04-01 2020-12-31
Nettoomsättning	3 492 869	2 187 802	587 102
Förändring av varulager samt pågående arbeten för annans räkning	7 490 019	-375 366	-986 671
Aktiverat arbete för egen räkning	0		1 162 557
Övriga rörelseintäkter	0	2 409 660	1 312 859
Totala intäkter	10 982 888	4 222 096	2 075 847
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-8 620 727	-1 469 876	-2 026 276
Övriga externa kostnader	-6 591 901	-7 656 828	-5 267 013
Personalkostnader	-7 097 049	-11 115 543	-13 047 777
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 397 637	-68 686	-38 061
Övriga rörelsekostnader	-20 495	0	-299 212
Rörelseresultat	-12 744 921	-16 088 835	-18 602 492
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-3 777 847
Ränteintäkter och liknande resultatposter	55 654	21 565	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 457 788	-52 505	-193 819
Resultat efter finansiella poster	-14 147 055	-16 119 775	-22 574 158
Resultat före skatt	-14 147 055	-16 119 775	-22 574 158
Årets resultat	-14 147 055	-16 119 775	-22 574 158

BOLAGETS BALANSRÄKNING

SEK	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete och liknande arbeten	22 412 550	22 847 519	22 847 519
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	929 532	1 052 274	997 081
Summa immateriella anläggningstillgångar	23 342 082	23 899 793	23 844 600
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	171 884	195 275	206 991
Maskiner och andra tekniska anläggningar	2 813 894	2 167 704	0
Inventarier, verktyg och installationer	23 025	125 774	208 424
Summa materiella anläggningstillgångar	3 008 803	2 488 753	415 415
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	50 000	50 001	50 001
Andra långfristiga fordringar	10 000	10 000	10 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	60 000	60 001	60 001
Summa anläggningstillgångar	26 410 885	28 448 547	24 320 016
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager mm</i>			
Varulager	11 838 455	2 614 278	183 812
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	623 627	635 343	129 373
Övriga fordringar	5 697 937	217 506	18 650 347
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	159 479	105 615	293 476
Kassa och bank	1 821 414	1 509 628	2 246 848
Summa omsättningstillgångar	20 140 912	5 082 371	21 503 856
SUMMA TILLGÅNGAR	46 551 797	31 530 918	45 823 872

BOLAGETS BALANSRÄKNING, FORTSÄTTNING

SEK	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	7 122 663	2 798 688	1 107 472
Nyemission under registrering	0	0	1 382 272
Fond för utvecklingsutgifter	22 158 164	21 629 557	21 629 557
	29 280 827	24 428 245	24 119 301
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	143 997 618	109 405 803	101 991 141
Balanserad vinst eller förlust	-116 702 511	-88 588 542	-68 127 628
Årets resultat	-14 147 055	-20 032 548	-20 460 916
	13 148 062	784 713	13 402 597
Summa eget kapital	42 428 879	25 212 958	37 521 898
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga skulder till kreditinstitut	0	280 000	760 000
Summa långfristiga skulder	0	280 000	760 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	280 000	480 000	582 000
Leverantörsskulder	2 426 048	1 156 257	1 744 504
Skulder till koncernföretag	148 862	155 675	135 247
Skatteskulder	20 545	217 244	350 168
Övriga kortfristiga skulder	240 424	2 725 022	2 885 092
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 007 039	1 303 762	1 844 963
Summa kortfristiga skulder	4 122 918	6 037 959	7 541 974
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46 551 797	31 530 918	45 823 872

BOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

2020						
SEK	Aktiekapital, nyemission under reg	Fond för utveckling	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans	146 060	19 355 020	75 587 415	-41 638 654	-23 799 306	29 650 757
Transaktioner med ägare						
Förändring pågående nyemission	1 364 099		13 286 120			14 650 219
Nyemissioner	564 232		13 117 606			13 681 838
Summa	2 074 391		101 991 141			57 982 814
Omföring mellan poster i eget kapital						
Fond för utveckling		2 274 315		-2 274 315		-
Föreg års resultat				-23 799 306	23 799 306	-
Fondemission	415 353			-415 353		-
Summa	415 353	21 629 557		-68 127 628	-	-
Årets resultat					-20 460 916	-20 460 916
Vid årets slut	2 489 744	21 629 557	101 991 141	-68 127 628	-20 460 916	37 521 898

BOLAGETS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL, FORTSÄTTNING

2021						
SEK	Aktiekapital, nyemission under reg	Fond för utveckling	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans	2 489 744	21 629 557	101 991 141	-68 127 628	-20 460 916	37 521 898
Transaktioner med ägare						
Förändring pågående nyemission						
Nyemissioner	308 944		7 414 664			7 723 609
Summa						
Omföring mellan poster i eget kapital						
Fond för utveckling						-
Föreg års resultat				-20 460 916	20 460 916	-
Fondemission						-
Summa					-	-
Årets resultat					-20 032 548	-20 032 548
Vid periodens slut	2 798 688	21 629 557	109 405 803	-88 588 542	-20 032 548	25 212 958

2022

SEK	Aktiekapital, nyemission under reg	Fond för utveckling	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans	2 798 688	22 158 164	109 405 803	-89 117 149	-27 585 362	17 660 144
<i>Transaktioner med ägare</i>						
<i>Förändring pågående nyemission</i>						
Nyemissioner	<u>4 323 975</u>		<u>34 591 815</u>			<u>38 915 790</u>
Summa						
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>						
Fond för utveckling						-
Föreg års resultat				-27 585 362	27 585 362	-
Fondemission						-
Summa					-	-
Periodens resultat					-14 147 055	-14 147 055
Vid periodens slut	7 122 663	22 158 164	143 997 618	-116 702 511	-14 147 055	42 428 879

BOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

(SEK)	2022-04-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-14 147 055	-20 032 548	-20 460 916
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 830 138	94 336	3 886 713
	-11 316 917	-19 938 212	-16 574 203
Betald inkomstskatt	-249 265	-132 924	54 281
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-11 566 182	-20 071 136	-16 519 922
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-11 075 548	-2 430 466	415 138
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-537 464	18 114 732	87 527
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-1 741 659	-3 869 091	3 793 298
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-24 920 853	-8 255 961	-12 223 959
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 412 825	-2 167 674	-
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	248 722
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-109 141	-55 193	-2 376 450
Förvärv av finansiella tillgångar	-	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar	-	-	79 057
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 521 966	-2 222 867	-2 048 671
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	27 833 289	7 723 609	15 603 630
Upptagna lån*	-	2 600 000	-
Amortering av lån	-360 000	-582 000	-306 175
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	27 473 289	9 741 609	15 297 455
Årets kassaflöde	1 030 470	-737 219	1 024 825
Likvida medel vid årets början	790 944	2 246 848	1 222 023
Kursdifferens i likvida medel	-	-	-
Likvida medel vid årets slut	1 821 414	1 509 629	2 246 848

*2021 avser upptagna bryggglån som enligt avtal konverteras till aktier vid notering av bolagets aktie.

Vänligen notera att jämförelseåren avser 12 mån.

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Inuheat Group AB (publ), org nr 556944-8094 är ett bolag registrerat i Sverige med säte i Västra Frölunda.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i SEK. Uppgift inom parentes avser jämförelseåret.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Redovisningen upprättas i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

NOT 3 HÄNDELSER EFTER DELÅRSRAPPORTENS SLUT

Inga för bolaget väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut per den 31 december 2022.

NOT 4 FINANSIELLA NYCKELTAL

INUHEAT[®]:s definition av dessa mått, som ska ses som komplement till, men inte en ersättning för, den finansiella information som upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1, beskrivs i denna not.

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före skatt exklusive finansnetto	Följa resultatutvecklingen i koncernen
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar	Följa resultatutvecklingen i koncernen
Soliditet, %	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut	Följa koncernens långsiktiga betalningsförmåga
Räntebärande skulder	Lång- och kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut samt övriga räntebärande lång- och kortfristiga skulder.	Följa koncernens skuldsättning
Likvida medel	Kassa samt banktillgångar	Följa koncernens kortsiktiga betalningsförmåga

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLE

Bokslutsrapport för räkenskapsåret 2022-04-01 – 2023-03-31 beräknas publiceras under maj 2023.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.



INUHEAT GROUP AB (PUBL)
F O PETERSONS GATA 28
421 31 VÄSTRA FRÖLUNDA
Telefon: 010 202 3100

info@inuheat.com
webb | www.inuheat.com
IR | www.inuheatgroup.se