



Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ)

Delårsrapport januari - mars 2024

Delårsrapport januari - mars 2024

2024-01-01 – 2024-03-31 (första kvartalet)

- Nettoomsättningen uppgick till 1 077 Tkr (292)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6 246 Tkr (-5 640), ett försämrat resultat med 606 Tkr jämfört med motsvarande period förra året.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBTIDA) uppgick till -4 370 Tkr (-2 608), ett försämrat resultat med 1 762 Tkr jämför med tidigare period.
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 kr (-0,02)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6 136 Tkr (-1 657)

Med "SENS" avses Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ) med organisationsnummer 556530-5868.

Siffror inom parentes avser samma period föregående år.

	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Nettoomsättning (Mkr)	1,08	0,29	11,97
Justerad nettoomsättning (Mkr)	1,08	0,29	16,42
EBITDA (Mkr)	-4,37	-2,61	-2,57
Justerad EBITDA ¹ (Mkr)	-4,37	-2,61	1,88
Rörelseresultat (Mkr)	-6,25	-5,64	-12,73
Justerat rörelseresultat ¹ (Mkr)	-6,25	-5,64	-8,28
Resultat efter skatt (Mkr)	-9,58	-5,70	-14,39
Resultat per aktie (kr)	-0,04	-0,02	-0,06
Eget kapital (Mkr)	6,48	15,09	6,37
Eget kapital per aktie (kr)	-0,01	0,06	0,03
Totalt antal aktier	235 151 657	235 151 657	235 151 657

Henrik Boman har ordet

Under de första månaderna av 2024 har SENS fortsatt att orientera sig i en dynamisk energimarknad, präglad av ett växande behov för förnybar energi och ökad efterfrågan på effektiva energilagringslösningar. Denna utveckling bekräftar SENS engagemang och dess förmåga att leverera anpassningsbara och effektiva energisystemslösningar. Vikten av att strategiskt positionera energilagring som en metod att optimera kraftnät, blir alltmer tydlig.

Den ökande andelen variabel förnybar energi (VRE) kräver robusta lagringssystem för att mildra utmaningarna med nätintegration, som blir allt vanligare i takt med att intermittenta energislag som vind- och solenergi utgör en större del av energimixen. På global nivå är behovet av effektivare energilagring kritiskt, och investeringar i både korttids- och långtidslagring har visat sig vara avgörande för att kunna hantera dessa fluktuationer och stärka nätets kapacitet och driftsäkerhet.

Det ligger i SENS strategi att integrera olika former av energilagring, från stationära batterier till underjordisk pumpkraftslagring. Det ger SENS möjlighet att anpassa produktportföljen efter marknadens dynamiska utveckling och efterfrågan. Denna flexibilitet är central för SENS fortsatta förmåga att leverera pålitliga och hållbara energilagringslösningar.

Framsteg i våra gruvprojekt

SENS har gjort betydande framsteg i sina kärnprojekt som omfattar utvecklingen av underjordiska pumpkraftverk i nedlagda gruvor. Aktiviteter i Värmlandsbergsgruvan och den nyligen tillkomna Kantorps gruvan fortskrider enligt plan med pågående förstudier och tekniska undersökningar. Dessa projekt, som utnyttjar unika geografiska och historiska förutsättningar för energilagring, är avgörande för vårt uppdrag att leverera hållbara och innovativa energilösningar.

Vårt senaste arrendeavtal för Vingesbackegruvan, markerar ett betydande framsteg inom vårt huvudsakliga affärsområde, underjordisk pumpkraft. Nästa steg för Vingesbackegruvan inkluderar en förundersökning för att bedöma projektets potential. Ett av flera projekt, centrala för vår långsiktiga strategi, är att leverera robusta energilagringslösningar som säkerställer stabil och hållbar energiförsörjning, lokalt och regionalt.

Efter kvartalet har SENS också tagit ett avgörande steg i sin internationella expansion genom att ingå en avsiktsförklaring för att utveckla ett potentiellt pumpkraftverk i Spanien. Detta initiativ, i samarbete med en marknadsledande energioperatör som delar vårt engagemang för hållbarhet och innovation, understryker vår strategiska inriktning på att förstärka vår närvaro på den internationella marknaden. En genomförbarhetsstudie planeras nu för att noggrant utvärdera projektets tekniska, ekonomiska och miljömässiga faktorer, vilket är ett kritiskt steg för att bestämma dess genomförbarhet och framtidspotential.

Nya projekt och initiativ under första kvartalet

SENS har inlett 2024 på ett framgångsrikt sätt och fortsatt sin expansion på den svenska marknaden genom att säkra två viktiga projekt inom affärsområdena solpark och batterilagring. I samarbete med Karlskoga kommun har SENS ingått en avsiktsförklaring och markanvisning, för att utforska möjligheten att etablera en hållbar solcellsanläggning med batterilagring.

Dessutom har SENS undertecknat ett nytt arrendeavtal för en batterilagringsanläggning utanför Eskilstuna, planerad till 40 MW. Denna utvidgning bygger på förra årets framgångar och speglar den fortsatt starka efterfrågan på hållbara energilösningar och attraktionen i SENS erbjudande.

Utanför Sveriges gränser stärker SENS sin närvaro och sitt engagemang, för att möta det ökade intresset för SENS lösningar på den Iberiska halvön, har vi förstärkt personalstyrkan med ytterligare en teknisk projektledare. Flera intressanta projekt har identifierats och tillsammans med en marknadsledande energioperatör, med verksamhet ibland annat Spanien, Portugal och Brasilien, inleder vi nästa fas.

På den afrikanska marknaden, har det två år gamla samarbetet med Kracht Alpha, lett till nya projektutvecklingsmöjligheter. Ett flertal UPHS-projekt i framförallt Sydafrika har identifierats och samarbetet med Kracht Alpha har genom detta stärkts ytterligare. Även i Östeuropa stärker SENS sin närvaro, då förutsättningarna för underjordisk pumpkraftslagring är mycket god; nedlagda gruvor och energibris borgar för ett gynnsamt klimat för etableringen för energilagringsskuster.

Vi har också stärkt vårt samarbete inom nya marknader och teknologier genom vårt joint venture med Aeon AB. Tillsammans har vi signerat ett arrendeavtal för en kombinerad solcellspark och batterilagringsanläggning på Ingarö, vilket kommer att öka vår totala kapacitet avsevärt.

Vad som väntar framåt

Våra senaste initiativ, såväl på den svenska och internationella marknaden, visar på hur SENS aktivt arbetar för att inte bara följa utan även leda utvecklingen inom den globala energisektorn. I Sverige står vi dock inför utmaningen med långa och oförutsägbara tillståndprocesser för anslutningsavtal som kan försena viktiga projekt som är centrala för att möta efterfrågan på förnybar energi och stödja en fossilfri energiförsörjning. Vårt fortsatta fokus att säkra dessa anslutningsavtal då de är en nyckelfaktor för att kunna bibehålla operationell effektivitet och genomföra våra projekt.

Genom att fortsätta vår satsning på att effektivisera dessa processer från vårt håll, förbereder vi oss inte bara för att möta morgondagens utmaningar utan också för att leda vägen mot en hållbar framtid.

Sammantaget ser vi oss som pionjärer med de för- och nackdelar det innebär att ligga i främsta ledet. Vi vet å andra sidan att denna omställning måste till och att marknaden kommer att komma explosionsartat likt då andra tidigare skyddade marknader krackelerar och rasar ihop för nya idéer, koncept och tekniker.

Henrik Boman

VD och koncernchef, SENS

Väsentliga händelser

Den 11 januari meddelade SENS att bolaget har expanderat till Zimbabwe genom att ingå ett samarbetsavtal med den lokala aktören Nyembesi Corporate Services Africa ("Nyembesi"). Genom detta partnerskap ämnar SENS att utforska och utvärdera potentiella energiprojekt på den zimbabwiska marknaden.

Den 16 januari meddelade SENS att bolaget har ingått en avsiktsförklaring med Karlskoga kommun för att undersöka möjligheten till att upprätta en solcellsanläggning om cirka 65-70 MW med batterilagring motsvarande 70 MW på fastigheten Karlskoga Högåsen 2:4. Parterna kommer att samarbeta kring en förstudie och utvärdering av projektets genomförbarhet, med fokus på tekniska, ekonomiska och miljömässiga aspekter. Den aktuella marken omfattar en yta på ungefär 80 hektar.

Den 17 januari meddelade SENS att det optionsprogram som beslutades om av årsstämman den 30 maj 2023, om högst 30 000 000 teckningsoptioner i SENS, nu har implementerats. Teckningsoptionerna, som riktats till anställda i koncernen, förvärvades till 100 procent av nyckelpersoner inom SENS, inklusive verkställande direktören.

Den 23 januari meddelade SENS att bolaget har ingått ett arrendeavtal med en markägare utanför Eskilstuna. Avtalet möjliggör uppförandet av en batterilagringsanläggning med en planerad kapacitet om 40 MW. SENS projektportfölj av sol- och batteriparker uppgår därmed till 550 MW.

Den 26 januari meddelade SENS att bolaget har anställt Anders Björkenbo som ny CCO/COO i SENS. Anders kommer att spela en viktig roll i SENS:s tillväxt inom storskalig hållbar energilagring och i etableringen av Bolagets portfölj, där han huvudsakligen kommer ansvara för försäljning och affärsutveckling.

Den 7 februari meddelade SENS att bolaget, tillsammans med Aeonix, signerat ett arrendeavtal för en ny kombinerad batterilagringsanläggning och solpark på Ingarö. Projektet förväntas uppnå en sammanlagd effektkapacitet om 40 MW, spridd över ett område om 22 hektar.

Den 19 februari meddelade SENS att bolaget ingått ett arrendeavtal med en markägare i Grästorp. Avtalet möjliggör uppförandet av en batterilagringsanläggning med en planerad kapacitet om 40 MW.

Den 26 februari meddelade SENS att bolaget har identifierat ett potentiellt nytt pumpkraftsprojekt genom att säkra ett arrendeavtal i Vingesbackegruvan. Med detta avtal markerar SENS startskottet för ett nytt projekt inom ett av sina kärnaffärsområden, att erbjuda underjordiska pumpkraftverk som en lösning för storskalig långtidsenergilagring.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 19 april meddelade SENS att Bolaget har tagit ytterligare ett steg i sin internationella expansion med ett nytt initiativ för att utveckla ett potentiellt underjordiskt pumpkraftverk i Spanien. SENS har ingått en avsiktsförklaring (LoI) med en lokal energioperatör som delar SENS engagemang för hållbarhet och innovation inom energisektorn.

SENS i korthet

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ), spelar en avgörande roll i övergången till en fossilfri och CO₂-neutral energiförsörjning genom att utveckla projekt inom energisystem till attraktiva investeringsmöjligheter. Med fokus på innovativ utveckling av förnybara energikällor och storskalig energilagring bidrar SENS till ökad leveranssäkerhet och förbättrad kapitalanvändning inom elsystemet. Genom att integrera sol- och vindkraft med avancerade lagringstekniker tillhandahåller SENS flexibla och planerbara energilösningar för stora energikonsumenter, såsom kommuner och industriföretag.

SENS har etablerat sig som en framträdande aktör inom energisektorn genom att fokusera på tre centrala affärsområden: underjordiskt pumpkraftverk (UPHS), batterilagring (BESS) och solkraft (PV). Inom dessa affärsområden är underjordiskt pumpkraftverk (UPHS) central för SENS, vilket är avgörande för att integrera energiproduktion med lagring. Batterilagring och solkraft fungerar som komplement till denna kärnteknik och bidrar till att både stärka och diversifiera bolagets energilösningar.

Genom att utveckla dessa integrerade system bidrar SENS till ökad leveranssäkerhet och maximera funktionaliteten inom elnätet. Detta resulterar i att i att varje investerad krona går till att förstärka och förbättra elnätets robusthet. SENS skapar värde för sina kunder genom att erbjuda avancerade lösningar för frekvensreglering och nätstabilitet, vilket är avgörande för att möta de utmaningar som den växande elektrifieringen medför. SENS kompetens i hela värdekedjan, från projektering och design till finansiering och projektledning, stärker Bolagets förmåga att effektivt stödja sina kunder i deras strävan att minska miljöpåverkan och öka lönsamheten.



SENS tre affärsområden

Underjordiska pumpkraftverk (UPHS)

SENS har utvecklat en avancerad metod för energilagring genom att utnyttja gamla gruvor. Vattenreservoarer på olika nivåer nyttjas för att lagra energi genom att släppa på vatten från en högre reservoar och därmed generera el när efterfrågan är hög. Vatten lagras sedan i en lägre reservoar för att sedan pumpas upp under perioder av låg förbrukning redo att användas för ny produktion senare, då priset igen är högt. Denna metod effektiviserar energilagring och garanterar en stabil energiförsörjning som kan balansera elnätet. Den lagrade energin kan dessutom återföras under 7-8 timmar utan avbrott, vilket gör systemet särskilt effektivt och anpassningsbart till olika geografiska förhållanden.



Batterilagring (BESS)

SENS utvecklar storskaliga batteriparker som är avgörande för den gröna omställningen av energisystemet. Dessa anläggningar är kritiska för att minska beroendet av fossila bränslen och möjliggöra en övergång till förnybara energikällor. Genom att effektivt lagra överskott av förnybar energi när produktionen är som högst och leverera energi till elnätet när efterfrågan ökar, bidrar våra batteriparker till en mer jämn, robust och planerbar elförsörjning.

Solkraft (PV)

SENS projekterar och utvecklar storskalig solkraft för framtidens elsystem, fristående såväl som i kombination med energilagring. SENS arbetar i hela värdekedjan från projektering och beräkningar, till finansiering och projektledning. Vår expertis finns främst inom etablering av parker och industriella hustak, där vi hjälper våra kunder att minska sina klimatavtryck genom att använda sig av egen, hållbar energiproduktion. Vi utvecklar även fristående parker som arbetar direkt mot elmarknaden.



Finansiell översikt

Försäljning och resultat

Januari-mars 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 1 077 Tkr (292), en ökning med 785 Tkr jämfört med tidigare period.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -6 246 Tkr (-5 640), ett försämrat resultat med 606 Tkr jämfört med tidigare period.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBTIDA) uppgick till -4 370 Tkr (-2 608), en försämring om 1 762 Tkr jämfört med tidigare period.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6 163 Tkr (-1 657).

Likviditet och finansiering

Den 31 mars 2024 uppgick SENS banktillgodohavanden till Mkr 3,4 (6,3).

Koncernen hade per den 31 mars 2024 långfristiga räntebärande skulder om Mkr 31,7 (30,4).

Investeringar

SENS investeringar under första kvartalet uppgick till Tkr 0 (41).

Avskrivningar

Periodens resultat har under perioden januari till och med mars 2024 belastats med Tkr 1 870 (3 002) i av- och nedskrivningar.

Tillgångar och Eget kapital

Per den 31 mars 2024 uppgick koncernens totala tillgångar till Tkr 60 011 (71 411).

Koncernens egna kapital uppgick till Tkr -3 145 (15 089). Moderbolagets egna kapital för samma period uppgick till Tkr 21 763 (45 475).

Anställda

Per 31 mars 2024 hade koncernen 7 (7) anställda, varav 5 män och 2 kvinnor.

Personaloptionsprogram

På årsstämman 2022 beslutades det om att erbjuda anställda att handla teckningsoptioner, totalt 14 000 000 teckningsoptioner, varav maximalt 1 000 000 optioner per person. Teckningsperioden för optionerna är 15 maj till 15 juni 2025.

På den extra bolagsstämman den 14 oktober 2022 beslutades det om att erbjuda anställda att handla teckningsoptioner, totalt 14 000 000 teckningsoptioner, varav maximalt 4 000 000 optioner per person. Teckningsperioden för optionerna är 1 oktober till 1 november 2025.

På årsstämman 2023 beslutades det om att erbjuda anställda att handla teckningsoptioner, totalt 30 000 000 teckningsoptioner, varav maximalt 10 000 000 optioner per person. Teckningsperioden för optionerna är 1 oktober till 1 november 2026.

Samtliga teckningsoptioner handlas till marknadspris.

Teckningsoptionsprogram

SENS har inga andra utestående optionsprogram mer än det som erbjuds till de anställda som nämnts ovan.

Konvertibla förlagslån

Den 25 september 2023 meddelade SENS att bolaget har säkerställt finansiering genom konvertibelt lån om 21 MSEK. Löptiden för det konvertibla lånet var fram till och med den 30 september med månatlig förlängning om det inte blivit återbetalat eller konverterat vid månadens utgång, med en konverteringskurs om 12 öre/aktie. Per 31 mars 2024 hade konvertibellånet inte återbetalats och inte konverterats till aktier.

Aktien

SENS aktiekapital är per periodens utgång fördelat på 235 151 657 aktier med ett kvotvärde om 0,099 kr per aktie. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget.

Aktien handlas på Nordic Growth Market NGM SME sedan den 23 augusti 2016 under kortnamnet SENS och med ISIN-kod SE0011643980.

Ägarstruktur

Per den 31 mars 2024 hade Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB en ägare som innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget.

Aktieägare	Antal aktier	Kapital (%)
Stortorget Assets AB	66 080 516	28,1
BOMAN HENRIK HARALD OSCAR	8 266 334	3,5
PERSSON RICKARD	7 638 737	3,2
JINFO AB	6 854 808	2,9
JRS Asset Management AB	6 048 536	2,6
SUNDQVIST PER JOAKIM	5 141 106	2,2
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	5 006 197	2,1
TOMLAR AB	4 744 841	2,0
KORP PATRIK	4 000 000	1,7
WIKSTRÖM STEFAN	3 000 000	1,3
Övriga 3 001 ägare	118 370 582	50,3
Summa	235 151 657	100,0

Per den 31 mars 2024 hade Sustainable Energy Solutions 3 011 aktieägare.

Källa: Euroclear.

Organisationen

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (556530-5868) är koncernmoderbolaget i en koncern som totalt omfattar, Pumped Hydro Storage Sweden AB (559117-2332), SENS Värmlandsbergsgruvan AB (559055-8499) och SENS Batteri 2 AB (559438-0833).

Närstående transaktioner

SENS har definierat närstående till Bolaget som styrelseledamöter, företagsledning och ägare med betydande innehav, vilket betyder att de har minst 20% av rösterna.

Under senaste kvartalet har det inte gjorts några andra närståendetransaktioner. I övrigt har inga kontanta närståendetransaktioner skett, däremot har upplupet styrelsearvode i enligt med beslut på årsstämma bokförts.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Nedan anges några av de riskfaktorer som kan få betydelse för SENS verksamhet och framtida utveckling, samt riskfaktorer som, direkt eller indirekt, kan få betydelse för SENS aktier.

Riskfaktorerna är inte rangordnade efter sannolikhet, betydelse eller potentiell påverkan på Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning eller Bolagets aktier. Beskrivningen av riskfaktorer gör inte anspråk på att vara fullständig utan innehåller endast exempel på sådana riskfaktorer som en investerare bör beakta.

Bolagets verksamhet väntas växa genom en ökad efterfrågan på Bolagets projekt, vilket kommer att ställa höga krav på ledningen och den operativa och finansiella infrastrukturen. Bolaget är idag en liten organisation. Om Bolaget inte lyckas anpassa sin organisation, sina processer och sin kapacitet till en ökad efterfrågan kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Bolaget är i hög grad beroende av ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Förlust av nyckelpersoner kan få negativa finansiella och kommersiella effekter och utsätta Bolaget för påfrestningar. Om Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det bli svårt att fullfölja affärsstrategin, vilket kan ha väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Den slutliga produkten som Bolaget levererar till kund består av en mängd olika komponenter, instrument och system som tillhandahålls av leverantörer till Bolaget. Utbudet av dessa komponenter på marknaden kan vara begränsat och andra leverantörer än de Bolaget kontrakterar kan ha villkor eller priser som inte är acceptabla för Bolaget. Vidare kan särskilda produkter och komponenter vara anpassade särskilt efter Bolagets önskemål. För det fall att någon av Bolagets leverantörer skulle avbryta sin produktion eller sina leveranser till Bolaget, till exempel till följd av konkurs, likvidation, insolvens, strejk eller av annan anledning, finns en risk att Bolaget på kort sikt inte kan ersätta dessa med andra likvärdiga producenter och leverantörer eller överhuvudtaget. Det kan i sin tur medföra att Bolaget blir ersättningsskyldig gentemot kunder för försenad eller utebliven leverans, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernen har endast lån i svensk valuta. Koncernens har intäkter i euro varför SENS har en valutarisk gentemot euron.

Merparten av koncernens försäljning sker med låg kreditrisk och historiskt har kreditförlusterna varit låga. Däremot säljer koncernen projekt med så kallade milestones-betalningar. För erhålla att

milestones-betalningar behöver sålda projekt fortskrida enligt plan. Om projekten inte fortskrider enligt plan kan kommande milestones-betalningar blir försenade eller helt utebli. Vid försenade eller uteblivna milestones-betalningar riskerar Koncernen att inte klara den löpande finansieringen av verksamheten och Koncernen.

Bolaget har under året haft en ansträngd likviditet. Koncernen är beroende av framtida affärer för att fortsatt kunna finansiera verksamheten. Vid framtida uteblivna affärer riskerar Koncernen att inte klara den löpande finansieringen av verksamheten och koncernen.

Koncernen har räntebärande lån, däribland ett Konvertibelt förlagslån som löpte fram till och med den 30 september 2023. Då det konvertibla förlagslånet inte har återbetalats och heller inte konverterats förlängs lånets på månadsbasis med ränta.

Revision

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Framtidsutsikter

SENS har under de senaste två åren fokuserat på att transformera verksamheten och integrera förvärvet av Pumped Hydro Storage Sweden AB. Verksamheten har gått från att vara utförare av entreprenadprojekt och konsultverksamhet till att bli internationell projektutvecklare av storskaliga infrastrukturprojekt. SENS befinner sig fortfarande i transformationsfas samtidigt som bolaget fokuserar mycket av sina resurser på befintliga och nya energilagringsprojekt. Givet dess storlek medför dessa projekt längre ledtider jämfört med tidigare entreprenadprojekt innan det går att färdigställa och realisera projekten. SENS fokus framgent kommer fortsätta vara att driva projekten framåt och fortsätta bygga upp portföljen av attraktiva energiprojekt som inom sinom tid kommer inbringa god marginal och intjäning till bolaget.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3) tillämpas vid upprättandet av finansiella rapporter.

Rapporten är upprättad i enlighet med BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Kommande rapporttillfällen

SENS lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

- Halvårsrapport, 2024 – 2024-08-20
- Delårsrapport 3, 2024 – 2024-11-19
- Bokslutskommuniké, 2024 – 2025-02-18

För ytterligare information kontakta

Henrik Boman

Verkställande direktör

Henrik.boman@sens.se

tel: 070 – 224 63 61

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i Koncernen står inför.

Stockholm 14 maj, 2024.

Styrelsen

Finansiella tabeller

Resultaträkning – koncernen

	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
<u>Intäkter</u>			
Nettoomsättning	1 077	292	11 971
Övrig rörelseintäkt	4	0	434
Sa Intäkter	1 081	292	12 405
Rörelsekostnader			
Råvaror o förnödenheter, externa	-568	-818	-4 452
Övriga externa kostnader	-2 932	-875	-5 223
Personalkostnader	-1 951	-1 207	-5 303
Övriga rörelsekostnader	-7	-30	-188
EBITDA	-4 370	-2 608	-2 573
Av-/nedskrivningar	-1 870	-3 002	-9 970
Rörelseresultat	-6 246	-5 640	-12 731
<u>Resultat från finansiella poster</u>			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	4 449
Ränteintäkter o likn resultatposter	-1	1	55
Räntekostn o likn resultatposter	-3 332	-59	-6 165
Resultat efter finansiella poster	-9 579	-5 698	-14 393
Bokslutsdispositioner			
Resultat före skatt	-9 579	-5 698	-14 393
Skatt på årets resultat	0	0	0
Periodens resultat	-9 579	-5 698	-14 398
<u>Justerade poster inklusive Resultat från andelar i koncernbolag</u>			
Justerad Nettoomsättning	1 077	292	16 420
Justerad EBITDA	-4 270	-2 608	1 876
Justerat Rörelseresultat	-6 246	-5 640	-8 282

Balansräkning – koncernen, tillgångar

	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Tillgångar			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	4 804	4 804	4 804
Koncessioner, patent, licenser o liknande	471	1 034	561
Goodwill	48 322	56 599	50 101
Summa immateriella tillgångar	53 597	62 436	55 466
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intressebolag	213	0	213
Summa finansiella anläggningstillgångar	212	0	212
Summa Anläggningstillgångar	53 809	62 435	55 678
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	378	928	490
Övriga fordringar	488	92	163
Kortfristig fordran på koncernföretag	0	0	0
Kortfristig fordran på intresseföretag	212	0	52
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 738	1 690	1 770
Summa kortfristiga fordringar	2 815	2 710	2 475
Kassa och bank	3 387	6 266	9 723
Summa Omsättningstillgångar	6 203	8 976	12 198
Summa Tillgångar	60 011	71 411	67 877

Balansräkning – skulder och eget kapital, koncernen

	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Eget kapital och skulder			
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital	23 427	23 427	23 427
Annat eget kapital	-16 994	-2 641	-2 656
Periodens resultat	-9 579	-5 698	-14 398
Summa Eget kapital	-3 145	15 089	6 373
Avsättningar	557	1 107	669
Summa Obeskattade reserver och avsättningar	557	1 107	669
<u>Långfristiga skulder</u>			
Övriga finansiella skulder	20 971	17 000	20 971
Övriga skulder	10 761	13 445	11 016
Summa Långfristiga skulder	31 732	30 445	31 987
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	3 617	3 375	3 620
Skatteskulder	-109	-249	-52
Övriga kortfristiga skulder	3 392	2 487	4 634
Övriga finansiella skulder	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 967	19 158	20 646
Summa Kortfristiga skulder	30 868	24 771	28 847
Summa Eget kapital och skulder	60 001	71 411	67 876

Kassaflödesanalys – koncernen

	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
<u>Den löpande verksamheten</u>			
Rörelseresultat	-6 246	-5 640	-12 731
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 870	3 002	9 970
Resultat från andelar i koncernföretag			4 449
Erhållen ränta	-1	1	54
Erlagd ränta	-3 332	-59	-6 165
Betald skatt	0	0	-5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 709	-2 696	-4 428
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-345	218	843
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	1 918	821	4 070
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 136	-1 657	485
<u>Investeringsverksamheten</u>			
Förändringar i immateriella tillgångar	0	0	1
Förändringar i materiella tillgångar	0	41	41
Förändringar i övriga anläggningstillgångar	0	0	-213
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-6 136	-1 616	314
<u>Finansieringsverksamheten</u>			
Förändring av finansiella skulder & avsättningar	-255	0	1 542
Återköp teckningsoptioner	0	0	-15
Nyemission efter emissionskostnader & aktieägartillskott	55	0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-200	0	1 527
Kassaflöde	-6 336	-1 616	1 841
Likvida medel vid periodens början	9 723	6 266	7 882
Likvida medel vid periodens slut	3 387	7 882	9 723
Summa disponibla likvida medel	3 387	6 266	9 723

Förändring eget kapital – koncernen

Koncern	<i>Aktiekapital</i>	<i>Annat eget kapital</i>	<i>Periodens resultat</i>	<i>Summa Eget kapital</i>
Ingående balans 2024-01-01	23 427	-2 656	-14 393	6 378
Omföring av periodens resultat		-14 393	14 393	0
Utgivning av personaloptioner		55		55
Periodens resultat			-9 579	-9 579
Utgående balans 2024-03-31	23 427	-16 994	-9 579	-3 146

Koncern	<i>Aktiekapital</i>	<i>Annat eget kapital</i>	<i>Periodens resultat</i>	<i>Summa Eget kapital</i>
Ingående balans 2023-01-01	23 427	23 637	-26 277	20 786
Omföring av periodens resultat		-26 277	26 277	0
Periodens resultat			-5 698	-5 698
Utgående balans 2023-03-31	23 427	-2 641	-5 698	15 089

Resultaträkning – moderbolaget

	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
<u>Intäkter</u>			
Nettoomsättning	1 077	0	12 774
Övrig rörelseintäkt	44	0	434
Sa Intäkter	1 081	0	13 209
<u>Rörelsekostnader</u>			
Råvaror o förnödenheter, externa	-562	-98	-4 185
Övriga externa kostnader	-2 754	-306	-5 370
Personalkostnader	-1 951	-1 201	-5 253
Övriga rörelsekostnader	-7	-30	-188
EBITDA	-4 186	-1 605	-1 599
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-91	0	-676
Rörelseresultat	- 4284	-1 635	-2 463
<u>Resultat från finansiella poster</u>			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-26
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa	-1	0	2
Räntekostn o likn resultatposter, externa	-3 332	0	-6 163
Resultat efter finansiella poster	-7 617	-1 635	-8 650
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag	0	0	3 395
Resultat före skatt	-7 617	-1 635	-5 255
Periodens resultat	-7 617	-1 635	-5 255

Balansräkning, tillgångar – moderbolaget

	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Tillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Koncessioner, patent och licenser	471	0	561
Summa Immateriella anläggningstillgångar	471	0	561
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0	0
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	74 203	88 052	74 203
Andelar i intressebolag	213	0	213
Summa finansiella anläggningstillgångar	74 415	88 052	74 415
Summa Anläggningstillgångar	74 886	88 052	74 977
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	517	500	629
Övriga fordringar	374	19	87
Kortfristig fordran på koncernföretag	375	973	350
Kortfristig fordran på intresseföretag	212	0	52
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	308	176	454
Summa kortfristiga fordringar	1 786	1 668	1 572
Kassa och bank	2 527	796	8 595
Summa Omsättningstillgångar	4 313	2 464	10 167
Summa Tillgångar	79 199	90 516	85 144

Balansräkning, skulder och eget kapital – moderbolaget

	31 mar 2024	31 mar 2023	31 dec 2023
Eget kapital och skulder			
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital	23 427	23 427	23 427
Reservfond	93	93	93
Överkursfond	236 454	236 454	236 454
Annat eget kapital	-230 594	-212 864	-225 365
Periodens resultat	-7 617	-1 635	-5 255
Summa Eget kapital	21 763	45 475	29 355
Avsättningar	556	0	668
Summa obeskattade reserver och avsättningar	556	0	668
<u>Långfristiga skulder</u>			
Övriga finansiella skulder	20 971	17 000	20 971
Övriga skulder	10 761	6 419	11 016
Summa Långfristiga skulder	31 732	23 419	31 987
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	3 715	466	3 734
Skatteskulder	-102	-23	-55
Övriga kortfristiga skulder	3 383	81	4 626
Kortfristig skuld till koncernföretag	3 100	10 856	3 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 051	10 242	11 730
Summa Kortfristiga skulder	25 148	21 622	23 134
Summa Eget kapital och skulder	79 199	90 516	85 144

Kassaflödesanalys moderbolaget

	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-4 284	-1 635	-2 463
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	91	0	4 070
Erhållen ränta	-1	0	0
Erlagd ränta	-3 332	0	-6 187
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-7 526	-1 635	-4 579
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-236	97	162
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	19 48	1	2 213
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 813	-1 537	-2 205
Investeringsverksamheten			
Förändringar i immateriella tillgångar	0	0	-1 237
Förändringar i materiella tillgångar	0	41	41
Förändringar i övriga anläggningstillgångar	0	0	13 261
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-5 813	-1 496	10 221
Finansieringsverksamheten			
Förändring av finansiella skulder & avsättningar	-255	0	8 599
Återköp teckningsoptioner	0	0	-15
Nyemission, fusion och aktieägartillskott	0	0	-12 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-255	0	-3 917
Kassaflöde	-6 068	-1 496	6 304
Likvida medel vid periodens början	8 595	2 292	2 292
Likvida medel vid periodens slut	2 527	796	8 595
Summa disponibla likvida medel	2 527	796	8 595

Förändring eget kapital – moderbolaget

Moderföretaget	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Överkurs- fond</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Periodens resultat</i>	<i>Summa Eget kapital</i>
Ingående balans 2024-01-01	23 427	93	236 454	-225 364	-5 230	29 380
Omföring av periodens resultat				-5 230	5 230	
Periodens resultat					-7 617	-7 617
Utgående balans 2024-03-31	23 427	93	236 454	-230 594	-7 617	21 763

Moderföretaget	<i>Aktiekapital</i>	<i>Reservfond</i>	<i>Överkurs- fond</i>	<i>Balanserad vinst</i>	<i>Periodens resultat</i>	<i>Summa Eget kapital</i>
Ingående balans 2023-01-01	23 427	93	235 454	-187 712	-25 152	47 110
Omföring av periodens resultat				-25 152	25 152	
Periodens resultat					-1 635	-1 635
Utgående balans 2023-03-31	23 427	93	236 454	-212 864	-1 635	45 475

Nyckeltal och definitioner

	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Lönsamhet och räntabilitet			
Omsättningstillväxt (%)	269%	neg.	146%
Rörelsemarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg.	neg.	neg.
Kapitalstruktur			
Eget kapital	-3 145	15 089	16 373
Balansomslutning	60 011	74 411	67 876
Sysselsatt kapital	38 360	45 534	38 360
Räntebärande nettoskuld	31 987	24 179	31 987
Soliditet (%)	neg.	21%	9%
Skuldsättningsgrad (%)	neg.	202%	964%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg.	neg.	neg.
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde före investeringar (Tkr)	-6 136	-1 657	485
Kassaflöde efter investeringar (Tkr)	-6 136	-1 616	314
Likvida medel (Tkr)	3 387	6 266	9 723
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	7	7	6
Omsättning per anställd (Tkr)	153	42	1 995
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	235 151 657	235 151 657	235 151 657
Resultat per aktie	-0,06	-0,02	-0,06
Eget kapital per aktie (SEK)	-0,01	0,06	0,03

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Omsättningstillväxt (%)	Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i procent av omsättningen
Vinstmarginal (%)	Periodens resultat i procent av omsättningen
Räntabilitet på eget kapital (%)	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (Tkr)	Eget kapital vid periodens slut
Balansomslutning (Tkr)	Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital
Sysselsatt kapital (Tkr)	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt
Räntebärande nettoskuld (Tkr)	Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Skuldsättningsgrad (%)	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Likvida medel (Tkr)	Banktillgodohavanden och kassa
Kassaflöde före investeringar (Tkr)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital
Kassaflöde efter investeringar (Tkr)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar

MEDARBETARE

Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med medelantalet anställda

DATA PER AKTIE

Antal aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med antal aktier
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier

Kontaktuppgifter

Verkställande direktör/VD

Henrik Boman

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ)

Postadress: Birger Jarlsgatan 58, 114 29 Stockholm

Tel: +46 70-224 63 61

E-post: henrik.boman@sens.se

Styrelseordförande

Hans Andréasson

Birger Jarlsgatan 58, 114 29 Stockholm

Tel: +46 70-590 07 57

E-post: hans.andreasson@mltcorporatefinance.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 7822; 103 97 Stockholm

Tel: +46 8 402 90 00

Legal rådgivare

Markets & Corporate Law Nordic AB (MCL)

Stortorget 3, 211 22 Malmö

Tel: +46 40-622 91 64

E-post: info@mcl.law ; Hemsida: www.mcl.se

Revisor

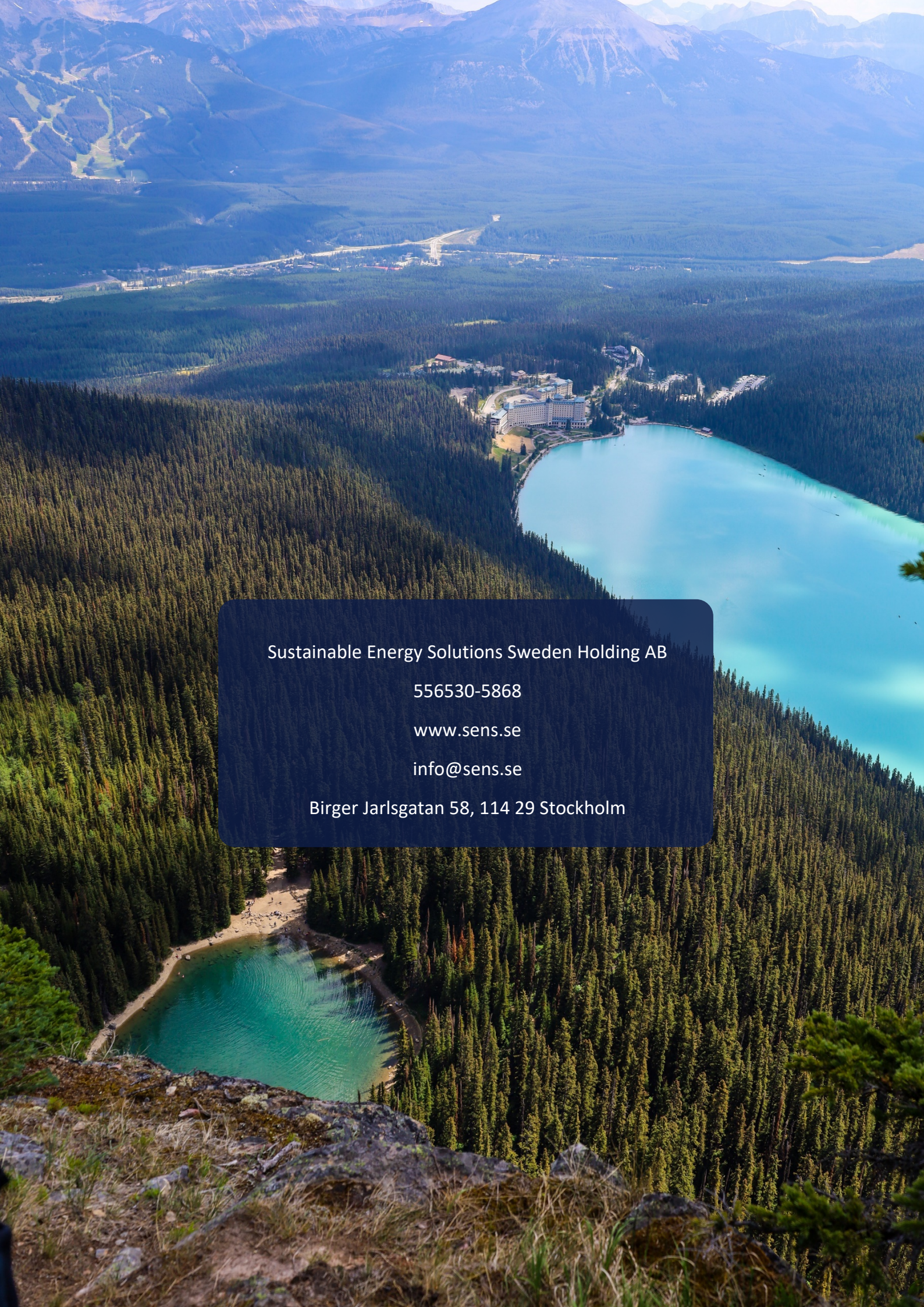
Johan Kaijser

LR Revision

Kungsgatan 59 Stockholm

Tel: +46 8 509 064 00

Johan.kaijser@lr-revision.se

An aerial photograph of a resort nestled in a mountain valley. The resort features a large, light-colored building complex situated on a hillside overlooking a large, turquoise lake. The surrounding landscape is dominated by dense evergreen forests. In the background, majestic mountains rise under a clear blue sky. A smaller, similar lake is visible in the lower-left foreground, also surrounded by forest and a rocky shore.

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB

556530-5868

www.sens.se

info@sens.se

Birger Jarlsgatan 58, 114 29 Stockholm