



Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ)

Delårsrapport januari – september 2023

Delårsrapport för tredje kvartalet 2023

2023-07-01 – 2023-09-30 (tredje kvartalet)

- Nettoomsättningen uppgick till 3 553 Tkr (1 391)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1 499 Tkr (-4 952), ett förbättrat resultat med 3 452 Tkr jämfört med tidigare period.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 536 Tkr (-1 859), ett förbättrat resultat med 2 395 Tkr jämför med tidigare period.
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 kr (-0,02)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6 388 Tkr (-2 486)

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

	Jul-sept 2023	Jul-sept 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Nettoomsättning (Mkr)	3,55	1,39	5,57	12,86	15,46
Justerad nettoomsättning ¹ (Mkr)	3,55	1,39	10,02	12,86	15,46
EBITDA (Mkr)	0,54	-1,86	-4,45	-9,25	-11,57
Justerad EBITDA ¹ (Mkr)	0,54	-1,86	0,00	-9,25	-11,57
Rörelseresultat (Mkr)	-1,50	-4,95	-12,55	-20,41	-24,58
Justerat rörelseresultat ¹ (Mkr)	-1,50	-4,95	-8,10	-20,41	-24,58
Resultat efter skatt (Mkr)	-3,43	-5,35	-11,02	-21,54	-26,28
Resultat per aktie (kr)	-0,01	-0,02	-0,05	-0,09	-0,11
Eget kapital (Mkr)	9,76	25,50	9,76	25,50	20,79
Eget kapital per aktie (kr)	0,04	0,11	0,04	0,11	0,09
Totalt antal aktier	235 151 657	235 151 657	235 151 657	235 151 657	235 151 657

¹ Inklusive Resultat från andelar i koncernbolag, vilket är hänförligt till försäljningen av aktier i projektbolaget sålt till Axpo om SEK 4 449 Tkr under Q2 2023

Henrik Boman har ordet

När vi reflekterar över det tredje kvartalet 2023, är det med en fortsatt optimism. SENS har haft en produktiv fas, präglad av strategiska initiativ och etableringen av flera värdefulla partnerskap, med ett konstant fokus på utvecklingen av hållbara lönsamma energiprojekt. Vår utvidgade projektportfölj speglar vårt engagemang i energisektorn och det är inspirerande att se hur vi har ingått avtal med aktörer som delar vår vision. På kort tid har vi framgångsrikt byggt upp en projektportfölj som nu omfattar över 400 MW i sol- och batteriparker, vilket bekräftar att SENS intar en allt starkare konkurrensposition och erbjuder attraktiva lösningar.

Under det tredje kvartalet har vi glädjen att rapportera ett positivt EBITDA-resultat på 536 Tkr, innebärande en förbättring med 2 395 Tkr jämfört med motsvarande period förra året. Vidare, när vi inkluderar resultat från försäljningen av aktier i projektbolaget som SENS sålde till Axpo under Q2 när vårt justerade EBITDA för niomånadersperioden 3 Tkr. Även om detta kan tyckas vara en blygsam summa, representerar det en positiv finansiell utveckling. Det är ett konkret bevis på att det hårda jobb vi lagt ner de senaste två åren börjar bära frukt. Vi har lyckats vända SENS verksamhet till svarta siffror, och vi ser fram emot en fortsatt positiv utveckling framöver.

Intäkten under perioden har främst bidragits från vår framdrift med våra batteri- och solkraftsprojekt som vi utvecklar åt Axpo, vilket föranlett till fler milestone-betalningar. Utöver det har vi tecknat flertal arrendeavtal som har potentialen att leda till likartade affärer som väsentligt stärker värdet i SENS underliggande projektportfölj.

I september inleddes en stark trend där vi säkrade en rad energilagringsprojekt. Inledningsvis tecknade vi ett arrendeavtal för en batterilagringsanläggning utanför Bettna i Flens kommun, starten på ett projekt med en beräknad kapacitet på 40 MW. Vår drivkraft fortsatte med tecknandet av flera markarrendeavtal för att etablera nya batterilagringsanläggningar på olika platser, inklusive Motala och Jönåker.

Ytterligare ett spännande partnerskap inleddes med Christineholm Förvaltnings AB där vi förvärvade 40 procent av aktierna i projektbolaget Spånga Volt AB, där SENS skall leda utvecklingen av en batterianläggning om upp till 40 MW utanför Nyköping.

Oktober fortsatte i samma positiva trend och präglades av en rad strategiska initiativ. Vi tecknade nya markarrendeavtal, var och ett visandes vårt engagemang för att stärka vår ledande position på den svenska energimarknaden och därigenom ytterligare förstärka vår portfölj med fler projekt. Speciellt markerar vårt avtal om konstruktionen av en ny solpark nära Jönåker en milstolpe i vår innovativa strategi, som bygger vidare på det tidigare ingångna batteriprojektet och tillåter oss att kombinera energiproduktion och lagring i en synergistisk harmoni, vilket ger såväl en producerande som lagrande del i samma projektområde.

Tre av de signerade avtalen befinner sig i närheten av Katrineholm, där SENS börjar arbeta för en etablering av ett nytt energiklusterområde. Med upprättandet av dessa energikluster, stärker vi inte bara vår position i Sverige utan attraherar även internationella intressen där det finns en stark attraktionskraft att investera i denna typ av projekt som vi arbetar aktivt med.

Sammanfattningsvis har vårt arbete under detta kvartal präglats av strategiska framsteg med betoning på flera partnerskap. Våra prestationer är inte bara milstolpar, utan byggstenar mot en framtid där vår teknologi och lösningar skapar möjligheten till hållbara och motståndskraftiga energilandskap.

Henrik Boman
VD och koncernchef, SENS

Väsentliga händelser

Den 5 september meddelade SENS att Bolaget har undertecknat ett nytt arrendeavtal för en batterilagringsanläggning i Flen. Avtalet sträcket sig fram till den 1 maj 2053 och den förväntade kapaciteten för batterianläggningen är 40 megawatt.

Den 6 september meddelade SENS att Bolaget har beslutat att uppta ett konvertibelt lån om högst cirka 21,0 MSEK där betalning erläggs genom kvittning av fordringsägare i tidigare upptaget konvertibelt lån om 17 MSEK inklusive upplupen ränta, som beslutades av extra bolagsstämman den 7 mars 2022. Det konvertibla lånet förutsätter godkännande vid en extra bolagsstämma, vilket är planerat till den 25 september 2023.

Den 11 september meddelade SENS att Bolaget har undertecknat ett nytt arrendeavtal med syftet att upprätta en ny batterilagringsanläggning i Motala. Avtalet sträcket sig fram till och med den 1 maj 2053 och syftar till att skapa en batterianläggning med en kapacitet på 30 MW.

Den 13 september meddelade SENS att Bolaget har tecknat ett arrendeavtal med en markägare för en ny batterilagringsanläggning i Jönåker. Den planerade batterianläggningen uppskattas ha en kapacitet på 30 MW.

Den 19 september meddelade SENS att Bolaget har säkrat ett nytt batterilagringsprojekt genom förvärv av 40% av aktierna i projektbolaget från markägaren Christineholm Förvaltnings AB ("CFA"), med verksamhetsmål att etablera en batterianläggning med en planerad kapacitet på 40 MW utanför Nyköping.

Den 25 september publicerade SENS bolagskommunikén från den extra bolagsstämman som var den 25 september. Besluten som fattades med erforderlig majoritet var i enlighet med framlagt förslag, vilket beskrivs i detalj i kallelsen till stämmohandlingarna som finns på Bolagets webbplats. Fullständiga handlingar från den extra bolagsstämman finns på SENS hemsida.

Den 25 september meddelade SENS att Bolaget har ingått ett nytt arrendeavtal för Kantorps gruva beläget i Katrineholm. Arrendeavtalet syftar till att utreda möjligheterna för att driftsätta ett pumpkraftverk i Kantorps gruva med potential för långtidsenergilagring om uppskattningsvis 30 MW.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 5 oktober meddelade SENS att Bolaget har ingått ett arrendeavtal för uppförandet av en batterilagringsanläggning nära Stigtomta i Södermanlands län. Den planerade anläggningen förväntas ha en kapacitet på 40 MW.

Den 13 oktober meddelade SENS att Bolaget har tecknat ett arrendeavtal för att uppföra en batterilagringsanläggning i Hallsberg, Närke. Den planerade anläggningen förväntas ha en kapacitet på 50 MW.

Den 16 oktober meddelade SENS att Bolaget har tecknat ett arrendeavtal för byggnation av en solcellspark belägen i närheten av Jönåker, Södermanlands län. Med en förväntad kapacitet på 20-25 MW, planeras solparken att uppföras i anslutning till den batterianläggning som SENS kommunicerade den 13 september 2023.

Den 23 oktober meddelade SENS att Bolaget har tecknat ett arrendeavtal för byggnation av en kombinerad solcellspark och batterianläggning nära Åtorp, Katrineholm, Sörmland. Respektive anläggning planeras ha en kapacitet på 40 MW.

Den 14 november meddelade SENS att Bolaget har ingått ett joint venture-avtal med fastighetsbolaget Aeonis AB, med syftet att identifiera och utveckla sol- och batteriparker på den svenska marknaden.

Övriga händelser

Den 2 november hade VD möte med representanter för EDP/EDP Innovation i Lissabon, Portugal där SENS olika pågående satsningar diskuterades med särskilt fokus på våra tekniska lösningar för långtidslagring i gruvor inklusive CAPS (Compressed Air Power Storage). Utöver detta diskuterades möjligheter på den iberiska halvön. Detta besök inkluderade även ett kort möte med styrelseordföranden för EDP Innovation SA.

Den 13-15 november var Styrelseordföranden och VD i Bukarest, Rumänien för möten med representanter från Hunedoara, Jiului valley och Petrosani gällande SENS tre verksamhetsområden – gruvor, batterier och solparker. Möten skedde även dels med Rumäniens energiminister, dels med representanter från OMV Petrom, vilka skedde i stort samförstånd.

SENS i korthet

Bolaget Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ), SENS, utvecklar projekt inom energisystem till attraktiva investeringsmöjligheter. SENS tillhandahåller lösningar som möjliggör omställningen mot en fossilfri och CO2 neutral energiförsörjning både lokalt och internationellt. SENS utvecklar, designar, bygger och säljer storskaliga energiprojekt genom att kombinera energi från sol- och vindkraft med nästa generations energilagringsteknologi, så som underjordisk pumplagring (UPHS) och batterisystem (BESS).

Bolaget har nu ett tillväxtfokus inom storskalig hållbar energilagring och bygger projektportfölj av potentiella investeringar med fokus på lagring och energioptimering. Bolaget fortsätter samtidigt sin verksamhet med att bistå kunder, så som fastighetsägare och energibolag, att öka sin lönsamhet och minska sin negativa klimatpåverkan med hjälp av innovativa helhetslösningar.

Företaget är också aktivt inom teknikutveckling kopplad till förnybara energislag. Bolaget är listat på NGM Nordic SME under kortnamnet SUST.

Energilagring

För att klara av omställningen och uppnå våra klimatmål men samtidigt hålla kvar vid ett leveranssäkert energisystem är lagring en nödvändig förutsättning. Komplexiteten i energisystemet gör även att lagringen kommer behöva ha olika egenskaper för att bidra med olika systemtjänster, tjänster som optimerar både systemnyttan och möjligheten till intäkter.

Batterilagring

SENS erbjuder storskaliga batterilager, både bakom mätaren tillsammans med förnybar energiproduktion men även som fristående resurser för att användas till frekvensreglering och nätstabilitet. Vi hjälper även dig som själv funderar på att installera batterier, antingen som projektutvecklare eller med punktinriktad expertkunskap.

Storskalig långtidsenergilagring

Med vår egen lösning för pumpkraft i gruvor möjliggör vi storskalig långtidsenergilagring på ett kostnadseffektivt och mycket hållbart sätt. Genom vår unika position som utvecklare av lagring på kortare tidshorisonter (via batterier) och även längre sådana (via UPHS) har vi möjlighet att hitta de bästa lösningarna och affärerna för dagens och framtidens elsystem.



Förnybar energiutveckling

Med en allt större andel förnybar energi som används blir det allt viktigare hitta innovativa lösningar för att lagra energi. Sol- och vindkraft är oplanerbara energikällor. Ju större andel av produktionen som dessa källor står för, desto svårare blir det att matcha produktion och konsumtion. Elnätet har även egna begränsningar. Dessa gör att du inte kan frakta el stora distanser utan att det kostar för mycket energi i form av förluster. För att minska dessa förluster behövs lokal energilagring.

SENS projekterar och utvecklar storskalig solkraft för framtidens elsystem, fristående såväl som i kombination med energilagring. Vi 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

Juli-september

- Nettoomsättningen uppgick till 3 553 Tkr (1 391), en ökning med 2 162 Tkr jämfört med tidigare period.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1 499 Tkr (-4 952), ett förbättrat resultat med 3 452 Tkr jämfört med tidigare period.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till 536 Tkr (-1 859), ett positivt rörelseresultat innan avskrivningar med en förbättring om 2 395 Tkr jämför med tidigare period.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6 388 Tkr (-2 486). Förklaring till den högre siffran är delvis p.g.a. ökad rörelsefordring om 4 117 Tkr, då en större betalning från Axpo betalades först efter periodens slut, enligt fakturans förfalldatum.

Januari-september

- Nettoomsättningen uppgick till 5 573 Tkr (12 858). Justerad nettoomsättning inklusive Resultat från andelar i koncernbolag uppgick till 10 021 Tkr (12 858)². Minskningen i omsättning jämfört med föregående år förklaras av att intäkter från tidigare borr- och entreprenadverksamhet har upphört då bolaget sen tidigare beslutat att avyttra dess verksamhet.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -12 548 Tkr (-20 409). Justerat Rörelseresultat inklusive Resultat från andelar i koncernbolag uppgick till -8 099 Tkr (-20 409)², ett förbättrat resultat med 12 309 Tkr jämfört med tidigare period.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -4 446 Tkr (-9 250). Justerat EBITDA inklusive Resultat från andelar i koncernbolag uppgick till 3 Tkr (-9 250)², en förbättring med 9 253 Tkr jämför med tidigare period.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -6 706 Tkr (-14 981), en förbättring med 8 274 Tkr jämfört med tidigare resultat.

2) Under Q2 ingick SENS samarbete med Axpo kring utveckling av ett batteri- och solkraftsprojekt, vilket bl.a. innebar att Axpo förvärvade aktier i det relevanta projektbolaget av SENS för ett belopp om 4 449 Tkr. Detta värde redovisas enligt K3 som en finansiell intäkt och hamnar i Resultaträkningen efter Rörelseresultat (se Resultaträkning, Koncern sidan 12 för vidare information) varpå bolags intäkt och intjäning från transaktionen inte blir återspeglad i den redovisade Omsättningen och Rörelseresultatet, varför bolaget valt att redogöra en "justerad" omsättning och resultat, där den finansiella intäkten om 4 449 Tkr är inkluderad.

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2023 uppgick SENS banktillgodohavanden till Tkr 7 835 (14 004).

Koncernen hade per den 30 september 2023 långfristiga räntebärande skulder om Tkr 30 681 (27 833).

Investeringar

SENS totala investeringar under perioden uppgick till Tkr 0 (715) och avsåg immateriella anläggningstillgångar Tkr 0 (0), materiella anläggningstillgångar Tkr 0 (611) och övriga anläggningstillgångar Tkr 0 (104).

Avskrivningar

Periodens resultat har under perioden juli till och med september 2023 belastats med Tkr 3 022 (3 125).

Tillgångar och Eget kapital

Per den 30 september 2023 uppgick koncernens totala tillgångar till Tkr 69 245 (87 326).

Koncernens egna kapital uppgick till Tkr 13 218 (30 847). Moderbolagets egna kapital för samma period uppgick till Tkr 43 916 (64 449).

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.

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 är till den 30 september med månatlig förlängning om det inte blivit återbetalat eller konverterat vid månadens utgång, med en konverteringskurs om 12 öre/aktie.

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 SUST och med ISIN-kod SE0011643980.

Anställda

Per 30 september 2023 hade koncernen 7 (8) anställda, varav 5 män och 2 kvinnor.

Ägarstruktur

Per den 30 september 2023 hade Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB en ägare som var och en 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	7 399 273	3,1
JINFO AB	6 854 808	2,9
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	6 234 298	2,7
JRS Asset Management AB	6 048 536	2,6
SUNDQVIST PER JOAKIM	5 141 106	2,2
TOMLAR AB	3 995 708	1,7
KORP PATRIK	3 000 000	1,3
WIKSTRÖM STEFAN	3 000 000	1,3
Övriga 3 300 ägare	119 131 078	50,7
Summa	235 151 657	100,0

Per den 30 september 2023 hade Sustainable Energy Solutions cirka 3 300 aktieägare.

Källa: Euroclear.

Organisationen

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (556530-5868) är koncernmoderbolaget i en koncern som totalt omfattar SENS Geoenergy Storage AB (559016-7689), SENS Construction AB (556949-6754), Pumped Hydro Storage Sweden AB (559117-2332), SENS Värmlandsbergsgruvan AB (559055-8499), SENS Aruba AB (556878-8003), 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 närstående transaktioner. 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. Ingen del av koncernen intäkter härrör sig från andra valutor än svenska kronor, varför SENS inte exponeras för valutarisker.

Merparten av koncernens försäljning sker med låg kreditrisk och historiskt har kreditförlusterna varit låga.

Bolaget har under året haft en ansträngd likviditet vilket har lösts genom att ta in kapital från externa källor.

Koncernen har idag sin huvudsakliga verksamhet inga exponeringar mot andra valutor än svenska kronor.

Koncernens har idag ingen ränterisk kopplad till räntebärande skulder.

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 fin 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:

- Bokslutskommuniké, 2023 – 2024-02-20
- Delårsrapport 1, 2024 – 2024-05-14
- Årsredovisning 2023 – 2024-05-28
- 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 21 november, 2023.

Styrelsen

Finansiella tabeller

Resultaträkning – koncernen

	Jul-sept 2023	Jul-sept 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
<u>Intäkter</u>					
Nettoomsättning	3 553	1 391	5 573	12 858	15 457
Övrig rörelseintäkt	-53	1	323	1 367	1 369
Så Intäkter	3 500	1 392	5 896	14 225	16 826
<u>Rörelsekostnader</u>					
Råvaror o förnödenheter, externa	-669	-514	-3 525	-8 996	-10 101
Övriga externa kostnader	-1 170	-1 560	-3 217	-8 974	-11 599
Personalkostnader	-1 126	-1 177	-3 600	-5 505	-6 692
Övriga rörelsekostnader	-6	0	-48	-558	-564
EBITDA	536	-1 859	-4 446	-9 250	-11 567
Av-/nedskrivningar	-2 029	-3 093	-8 054	-10 601	-12 453
Rörelseresultat	-1 499	-4 952	-12 548	-20 409	-24 585
<u>Resultat från finansiella poster</u>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	4 449	0	0
Ränteintäkter o likn resultatposter	1	0	3	0	18
Räntekostn o likn resultatposter	-1 929	-397	-2 925	-1 132	-1 710
Resultat efter finansiella poster	-3 427	-5 349	-11 021	-21 541	-26 277
<u>Bokslutsdispositioner</u>					
Resultat före skatt	-3 427	-5 349	-11 021	-21 541	-26 277
Periodens resultat	-3 427	-5 349	-11 021	-21 541	-26 277
<u>Justerade poster inklusive Resultat från andelar i koncernbolag</u>					
Justerad Nettoomsättning	3 553	1 391	10 021	12 858	15 457
Justerad EBITDA	536	-1 859	3	-9 250	-11 567
Justerat Rörelseresultat	-1 499	-4 952	-8 099	-20 409	-24 585

Balansräkning – koncernen, tillgångar

	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Tillgångar			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckl.	4 804	5 209	4 804
Koncessioner, patent, licenser o likn	676	1 472	1 238
Goodwill	51 904	61 012	59 396
Summa immateriella tillgångar	57 384	67 693	65 438
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0	44	41
Summa materiella anläggningstillgångar	0	44	41
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intressebolag	200	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	200	0	0
Summa Anläggningstillgångar	57 584	67 736	65 478
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	4 579	236	265
Övriga fordringar	124	335	473
Kortfristig fordran på koncernföretag	0	0	219
Kortfristig fordran på intresseföretag	4	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 534	1 476	2 332
Summa kortfristiga fordringar	6 241	2 047	3 289
Kassa och bank	4 883	10 274	7 883
Summa Omsättningstillgångar	11 124	12 321	11 171
Summa Tillgångar	68 707	80 057	76 650

Balansräkning – skulder och eget kapital, koncernen

	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Eget kapital och skulder			
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital	23 427	23 427	23 427
Annat eget kapital	-2 646	23 612	23 637
Periodens resultat	-11 021	-21 541	-26 277
Summa Eget kapital	9 760	25 498	20 786
Avsättningar	801	993	1 193
Summa Obeskattade reserver och avsättningar	801	993	1 193
<u>Långfristiga skulder</u>			
Övriga finansiella skulder	20 971	17 000	17 000
Övriga skulder	13 345	9 994	13 445
Summa Långfristiga skulder	34 316	26 994	30 445
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	3 407	2 520	2 118
Skatteskulder	-270	-926	-107
Övriga kortfristiga skulder	3 408	6 581	2 723
Övriga finansiella skulder	0	0	219
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 285	18 398	19 271
Summa Kortfristiga skulder	23 829	26 572	24 225
Summa Eget kapital och skulder	68 707	80 057	76 650

Kassaflödesanalys – koncernen

	Jul-sept 2023	Jul-sept 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
<u>Den löpande verksamheten</u>					
Rörelseresultat	-1 499	-4 952	-12 548	-20 409	-24 585
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 029	3 093	8 054	10 601	12 453
Erhållen ränta	1	0	4 452	0	18
Erlagd ränta	-1 929	-397	-2 925	-1 132	-1 710
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 398	-2 256	-2 968	-10 940	-13 824
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>					
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-4 117	731	-3 334	3 368	2 879
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-873	-961	-404	-7 409	-10 309
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 388	-2 486	-6 706	-14 981	-21 254
<u>Investeringsverksamheten</u>					
Förändringar i immateriella tillgångar	0	-406	0	-406	0
Förändringar i materiella tillgångar	0	0	41	611	611
Förändringar i övriga anläggningstillgångar	-200	0	-200	17	17
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-6 588	-2 892	-6 865	-14 758	-20 626
<u>Finansieringsverksamheten</u>					
Förändring av finansiella skulder & avsättningar	3 635	-839	3 871	10 460	13 912
Nyemission efter emissionskostnader & aktieägartillskott	0	0	-5	3 447	3 473
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 635	-839	3 866	13 908	17 384
Kassaflöde	-2 953	-3 731	-2 999	-851	-3 242
Likvida medel vid periodens slut	4 883	10 274	4 883	10 274	7 883
Likvida medel vid periodens början	7 835	14 004	7 882	14 004	11 124
Summa disponibla likvida medel	4 883	10 274	4 883	10 274	7 883

Förändring eget kapital – koncernen

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	20 787
Omföring av periodens resultat		-26 277	26 277	0
Nyemission		-5		-5
Periodens resultat			-11 021	-11 021
Utgående balans 2023-09-30	23 427	-2 645	-11 021	9 761

Koncern	<i>Aktiekapital</i>	<i>Annat eget kapital</i>	<i>Periodens resultat</i>	<i>Summa Eget kapital</i>
Ingående balans 2022-01-01	21 958	61 720	-39 987	43 691
Omföring av periodens resultat		-39 987	39 987	0
Nyemission	1 469	1 904		3 373
Periodens resultat			-26 277	-26 277
Utgående balans 2022-12-31	23 427	23 637	-26 277	20 786

Resultaträkning – moderbolaget

	Jul-sept 2023	Jul-sept 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
<u>Intäkter</u>					
Nettoomsättning	3 553	21	3 953	485	939
Övrig rörelseintäkt	0	1	0	1	3
Sa Intäkter	3 553	22	3 953	486	942
<u>Rörelsekostnader</u>					
Råvaror o förnödenheter, externa	-650	-90	-1 289	-251	-635
Övriga externa kostnader	-1 320	-1 252	-3 036	-4 525	-5 341
Personalkostnader	-1 126	-1 124	-3 596	-4 246	-5 713
Övriga rörelsekostnader	-6	0	-48	0	-7
EBITDA	457	-2 444	-3 967	-8 536	-10 747
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	0	-3	0	-8	-11
Rörelseresultat	451	-2 447	-4 015	-8 544	-10 765
<u>Resultat från finansiella poster</u>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-26	-1 000	-12 000
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa	1	0	2	0	0
Räntekostn o likn resultatposter, externa	-1 897	-368	-2 794	-1 059	-1 613
Resultat efter finansiella poster	-1 445	-2 815	-6 834	-10 603	-24 378
<u>Bokslutsdispositioner</u>					
Koncernbidrag	500	0	2 700	0	-774
Resultat före skatt	-945	-2 815	-4 134	-10 603	-25 152
Periodens resultat	-945	-2 815	-4 134	-10 603	-25 152

Balansräkning, tillgångar – moderbolaget

	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Tillgångar			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	0	44	41
Summa materiella anläggningstillgångar	0	44	41
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	88 077	99 052	88 052
Andelar i intressebolag	200	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	88 277	99 052	88 052
Summa Anläggningstillgångar	88 277	99 096	88 093
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	0	0	0
Kundfordringar	4 441	16	53
Övriga fordringar	-13	285	241
Kortfristig fordran på koncernföretag	77	2 449	1 102
Kortfristig fordran på intresseföretag	4	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	213	141	398
Summa kortfristiga fordringar	4 722	2 892	1 793
Kassa och bank	558	4 395	2 292
Summa Omsättningstillgångar	5 280	7 287	4 085
Summa Tillgångar	93 557	106 382	92 178

Balansräkning, skulder och eget kapital – moderbolaget

	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
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	-212 869	-187 737	-187 712
Periodens resultat	-4 134	-10 603	-25 152
Summa Eget kapital	42 971	61 634	47 110
<u>Långfristiga skulder</u>			
Övriga finansiella skulder	20 971	17 000	17 000
Övriga skulder	7 220	6 419	6 419
Summa Långfristiga skulder	28 191	23 419	23 419
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	1 516	942	282
Skatteskulder	-107	-151	5
Övriga kortfristiga skulder	761	308	151
Kortfristig skuld till koncernföretag	11 856	10 556	10 856
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 369	9 674	10 355
Summa Kortfristiga skulder	22 395	21 329	21 649
Summa Eget kapital och skulder	93 557	106 382	92 178

Kassaflödesanalys moderbolaget

	Jul-sept 2023	Jul-sept 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	451	-2 447	-4 015	-8 544	-10 765
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	500	3	2 700	-992	-12 763
Erhållen ränta	1	0	-25	0	0
Erlagd ränta	-1 897	-368	-2 794	-1 059	-1 613
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	-945	-2 812	-4 134	-10 594	-25 141
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-4 298	1 073	-3 041	2 231	3 485
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	695	261	858	-279	-115
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 548	-1 478	-6 317	-8 642	-21 771
Investeringsverksamheten					
Förändringar i materiella tillgångar	0	0	41	0	0
Förändringar i övriga anläggningstillgångar	-225	0	-225	-1 000	10 000
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-4 773	-1 478	-6 500	-9 642	-11 771
Finansieringsverksamheten					
Förändring av finansiella skulder & avsättningar	3 971	-839	4 772	10 461	10 461
Nyemission efter emissionskostnader & aktieägartillskott	0	0	-5	3 347	3 373
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 971	-839	4 767	13 808	13 833
Kassaflöde	-802	-2 317	-1 734	4 166	2 062
Likvida medel vid periodens slut	558	4 395	558	4 395	2 292
Likvida medel vid periodens början	1 360	6 712	2 292	6 712	229
Summa disponibla likvida medel	558	4 395	558	4 395	2 292

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 2023-01-01	23 427	93	236 454	-187 712	-25 152	47 110
Omföring av periodens resultat				-25 152	25 152	0
Nyemission				-5		-5
Periodens resultat					-4 134	-4 134
Utgående balans 2023-09-30	23 427	93	236 454	-212 869	-4 134	42 971

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 2022-01-01	21 958	93	235 956	-129 688	-59 430	68 889
Omföring av periodens resultat				-59 430	59 430	0
Nyemission	1 469		498	1 406		3 373
Periodens resultat					-25 152	-25 152
Utgående balans 2022-12-31	23 427	93	236 454	-187 712	-25 152	47 110

Nyckeltal och definitioner

	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Lönsamhet och räntabilitet			
Omsättningstillväxt (%)	-56,66%	-47,80%	-52,10%
Rörelsemarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg.	neg.	neg.
Kapitalstruktur			
Eget kapital	9 760	25 498	20 786
Balansomslutning	68 707	80 057	76 650
Sysselsatt kapital	44 076	52 492	51 232
Räntebärande nettoskuld	29 434	16 720	22 563
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,08	0,16	0,20
Soliditet (%)	14,21%	31,85%	27,12%
Skuldsättningsgrad (%)	351,60%	105,87%	146,47%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg.	neg.	neg.
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde före investeringar (Tkr)	-6 706	-14 981	-21 254
Kassaflöde efter investeringar (Tkr)	-6 865	-14 758	-20 626
Likvida medel (Tkr)	4 883	10 274	7 883
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	7	8	9
Omsättning per anställd (Tkr)	796	1 607	1 717
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	235 151 657	235 151 657	235 151 657
Resultat per aktie	-0,05	-0,09	-0,11
Eget kapital per aktie (SEK)	0,04	0,11	0,09

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
Skulsättningsgrad (%)	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

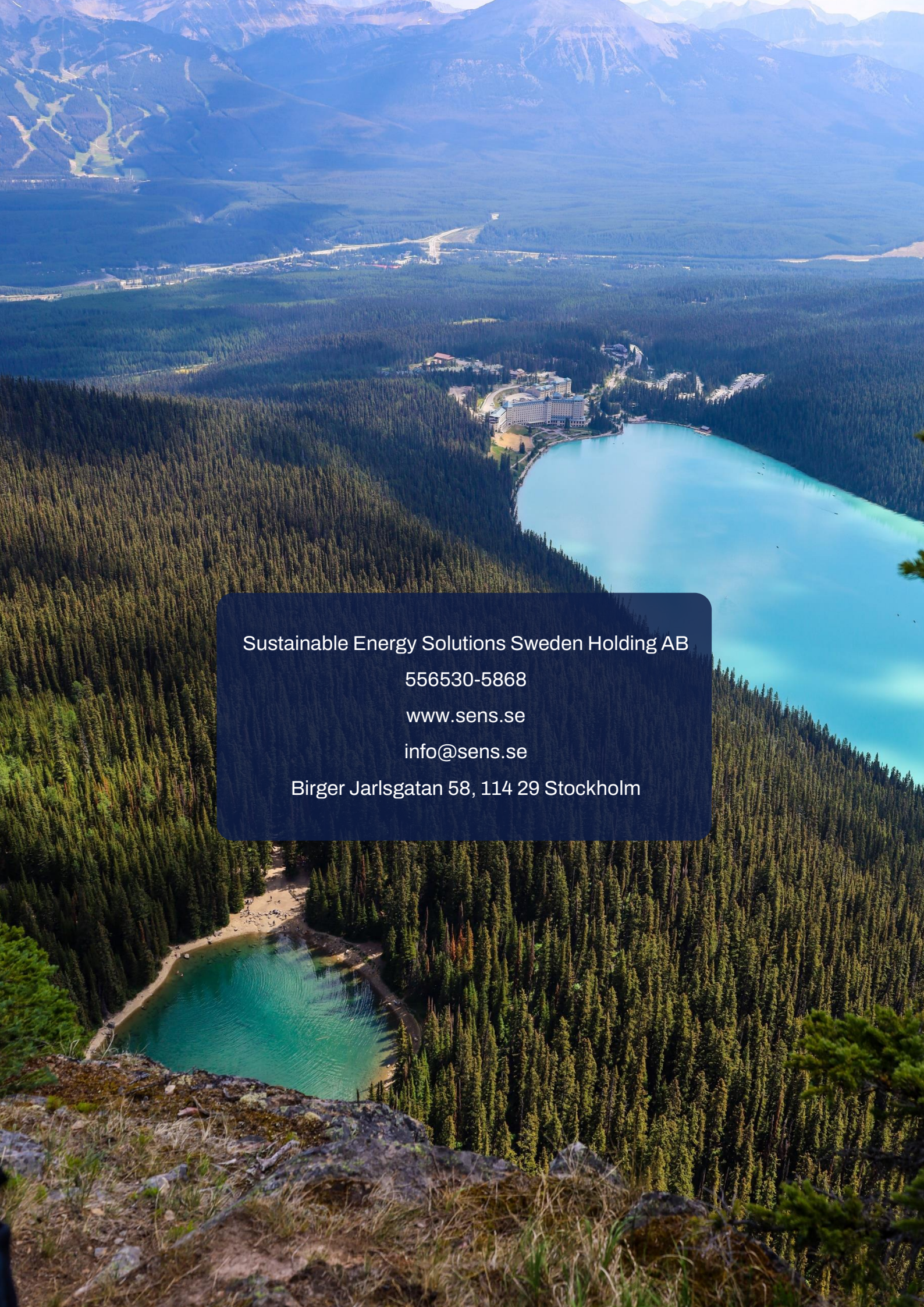
Johan Kaijser

LR Revision

Kungsgatan 59 Stockholm

Tel: +46 8 509 064 00

Johan.kaijser@lr-revision.se



Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB

556530-5868

www.sens.se

info@sens.se

Birger Jarlsgatan 58, 114 29 Stockholm