



Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ)

Delårsrapport januari - september 2024

Delårsrapport Q3 2024

2024-07-01 – 2024-09-30 (tredje kvartalet)

- Nettoomsättningen uppgick till 0 Tkr (3 553)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8 965 Tkr (-1 499), ett försämrat resultat med 7 466 Tkr jämfört med motsvarande period förra året.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBTIDA) uppgick till -6 836 Tkr (530), ett försämrat resultat med -7 366 Tkr jämför med tidigare period.
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 kr (-0,01)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 659 Tkr (-6 388)

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

Siffror inom parentes avser samma period föregående år.

	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Nettoomsättning (Mkr)	0	3,55	17,00	5,57	11,97
Justerad nettoomsättning (Mkr)	0	3,55	28,42	10,02	16,42
EBITDA (Mkr)	-6,84	0,53	-3,87	-4,45	-2,57
Justerad EBITDA (Mkr)	-6,84	0,53	7,55	0,00	1,88
Rörelseresultat (Mkr)	-8,97	-1,50	-9,74	-12,55	-12,73
Justerat rörelseresultat (Mkr)	-8,97	-1,50	1,68	-8,10	-8,28
Resultat efter skatt (Mkr)	-12,20	-3,43	-7,09	-11,02	-14,39
Resultat per aktie (kr)	-0,05	-0,01	-0,03	-0,04	-0,06
Eget kapital (Mkr)	-0,66	9,76	-0,66	9,76	6,37
Eget kapital per aktie (kr)	0,00	0,04	0,00	0,04	0,03
Totalt antal aktier	235 151 657	235 151 657	235 151 657	235 151 657	235 151 657

Henrik Boman har ordet

Behovet av hållbara energilagringssystem fortsätter att växa, särskilt i ljuset av de utmaningar som den globala energimarknaden står inför. När fler vind- och solparker etableras, ökar behovet av robusta lagringssystem för att säkerställa tillgången på energi; inte minst på grund av kraftigt varierande väderleksförhållanden men också den alltmer ökade elkonsumtionen.

SENS spelar som bekant en avgörande roll, med lösningar som underjordisk pumpkraftslagring (UPHS) och andra innovativa energilagringstekniker, vilka blir centrala för framtidens teknologiska energisystem. Trots att flera av våra initiativ fortfarande är i ett tidiga fas, fortsätter SENS att göra tydliga framsteg med ökade antal projekt och etableringar. Det kraftigt ökade intresset för våra lösningar bekräftar att SENS är på rätt väg utifrån sin ledande roll.

Det tredje kvartalet har för SENS varit en period med fokus på att driva pågående projekt framåt samtidigt som ytterligare viktiga steg i vår internationella expansion har tagits. Detta fokus i vår projektportfölj har lett till att våra projekt fortsatt utvecklats i rätt riktning men då avvyrningar av projekten ligger framåt enligt plan har intäktsdelen blivit lidande under kvartalet. En konsekvens av bristen på inkomna delbetalningar är ett negativt rörelseresultat för kvartalet med -8 965 tkr. Givet befintlig intäktmodell som är delbetalningar samt avvyrningar av hela eller del av projekt kommer intäktflödena vara av mer oregelbunden karaktär fram till dess att tillräckligt stor projektvolym har upparbetats.

Framsteg i Pyhäsalmi-projektet

Under det tredje kvartalet har projektet i Pyhäsalmi-gruvan i Finland mognat ytterligare. Efter att vi i maj 2024 tecknade ett huvudavtal med Callio, ett utvecklingsbolag som ägs av Pyhäjärvi kommun, har projektet successivt vuxit i omfattning. Avtalet syftar till att utveckla en integrerad energilagringssystem med både ett batterilagringssystem (BESS) och ett underjordiskt pumpkraftverk (UPHS), och även möjligheten att inkludera solpaneler (PV); såväl markbaserade som flytande.

Därefter har projektet förstärkts ytterligare. En betydelsefull utveckling under kvartalet är att Dovre Group Plc har anslutit sig till konsortiet för att delta i utvecklingen av ett 85 MW BESS-system. Detta tillför värdefull erfarenhet inom förnybar energi och stärker projektets potential.

Efter kvartalets utgång blev det klart att SENS tar ett avsevärt större ansvar för två delprojekt i Pyhäsalmi då SENS har förvärvat dem med 100% ägande. Dessa projekt omfattar både BESS- och UPHS-projektet. Genom förvärven får SENS full kontroll över projekten, vilka har uppnått ready-to-build-status (RTB). Med byggstart planerad till 2025 kommer SENS behöva bära kostnader under Q4 2024 för projektets fortsatta framdrift fram tills att projektet är sålt.

Fortsatt arbete med svenska projekt – tillståndprocesser följer planen

SENS projekt i Sverige utvecklas enligt plan, även om tillståndprocesserna fortsätter att vara tidskrävande, något som är en välkänd utmaning för många aktörer i energibranschen. Det har också inneburit en alltmer kostnadskrävande och oförutsägbar hantering från nätägarnas sida gentemot utvecklingsbolagen. Jag vill dock poängtera att SENS trots detta arbetar aktivt tillsammans med myndigheterna för att driva processerna framåt så effektivt som möjligt.

Under hösten 2023 startade SENS ett flertal batteriprojekt, och i vissa fall kombinerade batteri- och solcellsparker för att maximera energihanteringen. Dessa projekt är en del av vår bredare strategi att integrera olika energilagringssystem som kan möta Sveriges ökande behov av hållbar energi. Det handlar också om att behålla och förstärka den grund SENS har som bolag med dess olika verksamhetsben (PV, BESS, UPHS) och på så sätt bli mindre utsatt om någon del av marknaden går sämre. Mycket av vårt fokus ligger nu på att teckna försäljnings- eller utvecklingsavtal med långsiktiga partners eller investerare. Detta arbete fortgår enligt plan, och SENS fortsätter envetet att driva dessa projekt framåt i takt med att marknaden med dess behov för förnybar energi växer i Sverige.

Strategisk förstärkning genom rekrytering av ny CFO

Under kvartalet har SENS också stärkt sin ledning genom att utse Elsa Björklund Jonsson till ny CFO. Elsa tillträdde sin roll under september 2024 och tar över efter interim CFO, Jonatan Forsberg. Elsa har omfattande erfarenhet inom finans och grön teknik och kommer att spela en viktig roll i SENS gällande arbetet att leverera hållbara energilagringssystem.

Framtida utsikter

Den globala energimarknaden förändras snabbt, och behovet av effektiva energilagringssystem ökar i takt med att fler förnybara energikällor integreras. Att hantera energiförsörjningen när vinden inte blåser och solen inte lyser är en utmaning. SENS teknik för energilagring, särskilt underjordisk pumpkraftslagring (UPHS), spelar en central roll i att jämna ut dessa variationer och säkra en stabil energiförsörjning.

Med SENS alltmer etablerade unika teknologi är bolaget väl positionerat för att möta det ökade globala behovet av energilagringssystem och driva den globala energiomställningen framåt. SENS är fast beslutna att leverera hållbara och innovativa energilösningar, och står redo att möta de utmaningar som ligger framöver. Jag passar även på att tacka våra aktieägare, personal och övriga intressenter för Ert stöd!

Henrik Boman

VD och koncernchef, SENS

Väsentliga händelser

Den 30 augusti meddelade SENS att Elsa Björklund Jonsson har utsetts till Chief Financial Officer (CFO) med start under september 2024. Hon kommer att efterträda nuvarande interim CFO Jonatan Forsberg, som avslutar sitt interimsuppdrag.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

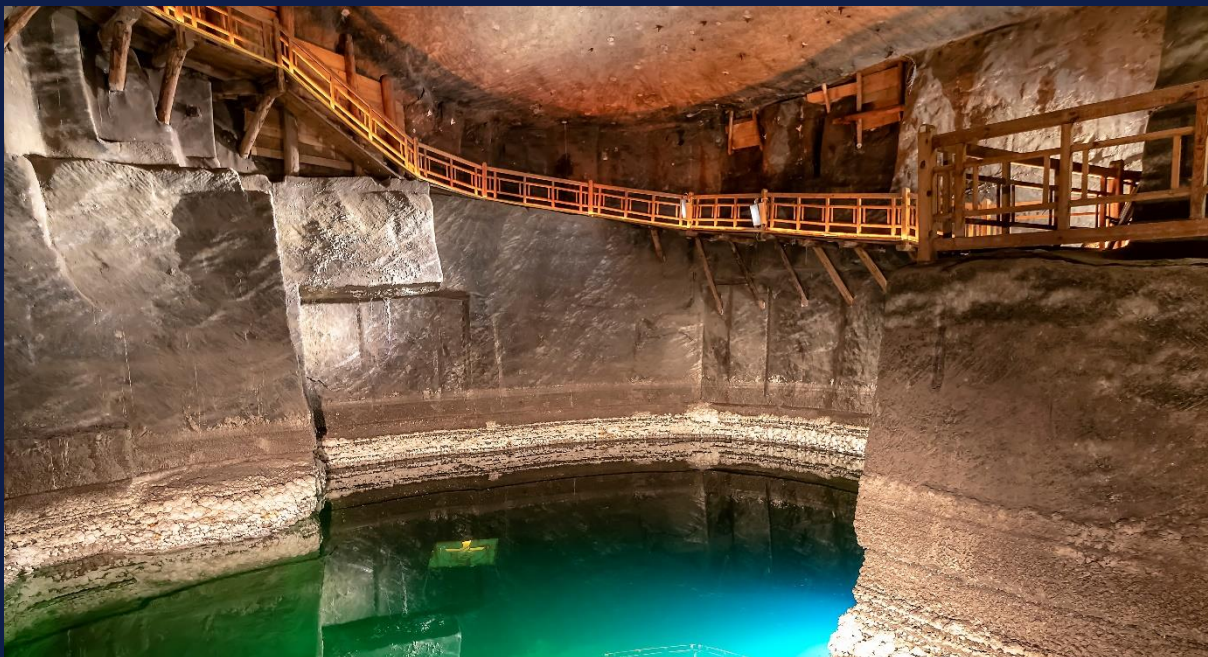
Den 2 oktober meddelade SENS att Bolaget har förvärvat 100% av två delprojekt inom ramen för det omfattande energilagringsprojektet i Pyhäsalmi, Finland. Förvärvet inkluderar ett 85 MW batterilagringssystem (BESS) samt en 75 MW underjordisk pumpkraftsanläggning (UPHS), båda belägna i Callio Business Park.

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

SENS har utvecklat en avancerad metod för energilagring genom att utnyttja gamla gruvor. Vi placerar vattenreservoarer på olika nivåer för att lagra energi genom att pumpa upp vatten under perioder av låg förbrukning och använda det för att generera el när efterfrågan är hög. Denna metod, känd som UPHS, effektiviserar energilagring och garanterar en stabil energiförsörjning som kan reglera 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

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

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

Juli-september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 0 Tkr (3 553), en minskning med -3 553 Tkr jämfört med tidigare period.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -8 965 Tkr (-1 499), ett försämrat resultat med -7 466 Tkr jämfört med tidigare period.
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBTIDA) uppgick till -6 836 Tkr (530), en försämring om -7 365 Tkr jämfört med tidigare period.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 659 Tkr (-6 388).

Januari-september 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 17 002 Tkr (5 573). Justerad nettoomsättning inklusive resultat från andelar i koncernbolag uppgick till 28 423 Tkr (10 021).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -9 741 Tkr (-12 548). Justerad EBIT inklusive resultat från andelar i koncernbolag uppgick till 1 680 Tkr (-8 099).
- Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) uppgick till -3 872 Tkr (-4 446). Justerad EBITDA inklusive resultat från andelar i koncernbolag uppgick till 7 549 Tkr (3).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4 169 Tkr (-6 706).

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2024 uppgick SENS banktillgodohavanden till Mkr 13 130 (4 883).

Koncernen hade per den 30 september 2024 långfristiga räntebärande skulder om Mkr 31 170 (34 316).

Investeringar

SENS investeringar under tredje kvartalet uppgick till Tkr 0 (0).

Avskrivningar

Periodens resultat har under perioden juli till och med september 2024 belastats med Tkr 2 130 (-2 029) i av- och nedskrivningar.

Tillgångar och Eget kapital

Per den 30 september 2024 uppgick koncernens totala tillgångar till Tkr 66 126 (68 707).

Koncernens egna kapital uppgick till Tkr -659 (9 760). Moderbolagets egna kapital för samma period uppgick till Tkr 29 567 (42 971).

Anställda

Per 30 september 2024 hade koncernen 5 (7) anställda, varav 3 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 2023 med månatlig förlängning om det inte blivit återbetalat eller konverterat vid månadens utgång, med en konverteringskurs om 12 öre/aktie. Per 30 september 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 30 september 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
KORP PATRIK	8 500 000	3,6
BOMAN HENRIK HARALD OSCAR	8 266 334	3,5
PERSSON RICKARD	7 892 495	3,4
JINFO AB	6 854 808	2,9
JN GeoEnergi Invest AB	5 725 546	2,4
Sundqvist Per Joakim	5 141 106	2,2
TOMLAR AB	4 819 841	2,0
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	3 800 877	1,6
WIKSTRÖM STEFAN	3 000 000	1,3
Övriga 2 928 ägare	115 070 134	48,9
Summa	235 151 657	100

Per den 30 september 2024 hade Sustainable Energy Solutions 2 938 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 årsstämman 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 ersättningskyldig gentemot kunder för försenad eller utebliven leverans, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernen har 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 bli 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 BFNAR 2012:1 (K3) tillämpas vid upprättandet av finansiella rapporter.

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 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, 2024 – 2025-02-18
- Årsredovisning 2024 – 2025-04-08
- Delårsrapport 1 2025 – 2025-05-20
- Årsstämma – 2025-05-20
- Halvårsrapport 2025 – 2025-08-26
- Delårsrapport 3 2025 – 2025-11-19

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 19 november, 2024.

Styrelsen

Finansiella tabeller

Resultaträkning – koncernen

	Jul-sept 2024	Jul-sept 2023	Jan-sept 2024	Jan-sept 2023	Helår 2023
<u>Intäkter</u>					
Nettoomsättning	0	3 553	17 002	5 573	11 971
Övrig rörelseintäkt	216	-53	256	323	434
Sa Intäkter	216	3 500	17 258	5 896	12 405
<u>Rörelsekostnader</u>					
Råvaror o förnödenheter, externa	-2 019	-669	-3 657	-3 525	-4 452
Övriga externa kostnader	-3 416	-1 170	-11 394	-3 217	-5 223
Personalkostnader	-1 600	-1 126	-5 753	-3 600	-5 303
Övriga rörelsekostnader	-17	-6	-326	-48	-188
EBITDA	-6 836	530	-3 872	-4 446	-2 573
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 130	-2 029	-5 870	-8 054	-9 970
Rörelseresultat	-8 965	-1 499	-9 741	-12 548	-12 731
<u>Resultat från finansiella poster</u>					
Resultat från andelar i koncernföretag	1	0	11 421	4 449	4 449
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa	1	1	1	3	55
Räntekostn o likn resultatposter, externa	-3 229	-1 929	-8 773	-2 925	-6 165
Resultat efter finansiella poster	-12 192	-3 427	-7 092	-11 021	-14 393
Bokslutsdispositioner					
Resultat före skatt	-12 192	-3 427	-7 092	-11 021	-14 393
Årets resultat	-12 192	-3 427	-7 092	-11 021	-14 393

Justerade poster inklusive posten Resultat från andelar i koncernbolag

Justerad Nettoomsättning*	1	3 553	28 423	10 021	16 420
Justerad EIBTDA*	-6 835	536	7 549	3	1 876
Justerat Rörelseresultat*	-8 964	-1 499	1 680	-8 099	-8 282

* ursprunglig redovisad post med redovisade "Resultat från andelar i koncernföretag" tillagt

Balansräkning – koncernen, tillgångar

	Q3 2024	Q3 2023	Helår 2023
Tillgångar			
<u>Anläggningstillgångar</u>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckl.	4 563	4 804	4 804
Koncessioner, patent, licenser o likn	289	676	561
Goodwill	44 744	51 904	50 101
Summa immateriella tillgångar	49 596	57 384	55 466
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer			
Summa materiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	- 1	-	-
Andelar i intresseföretag	213	200	213
Summa finansiella anläggningstillgångar	211	200	213
Summa Anläggningstillgångar	49 807	57 584	55 678
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	166	4 579	490
Övriga fordringar	463	124	163
Kortfristig fordran på intresseföretag	369	4	52
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 995	1 534	1 770
Skattefordran	196	-	-
Summa kortfristiga fordringar	3 189	6 241	2 475
Kassa och bank	13 130	4 883	9 723
Summa Omsättningstillgångar	16 319	11 124	12 198
Summa Tillgångar	66 126	68 707	67 877

Balansräkning – skulder och eget kapital, koncernen

	Q3 2024	Q3 2023	Helår 2023
Eget kapital och skulder			
<u>Eget kapital</u>			
Aktiekapital	23 427	23 427	23 427
Annat eget kapital	- 16 994	- 2 646	- 2 656
Periodens resultat	- 7 092	- 11 021	- 14 398
Summa Eget kapital	- 659	9 760	6 373
Avsättningar	444	801	669
Summa Obeskattade reserver och avsättningar	444	801	669
<u>Långfristiga skulder</u>			
Övriga finansiella skulder	20 971	20 971	20 971
Övriga skulder	10 198	13 345	11 016
Summa Långfristiga skulder	31 170	34 316	31 987
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	4 542	3 407	3 620
Skatteskulder	-	- 270	- 52
Övriga kortfristiga skulder	1 577	3 408	4 634
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 054	17 285	20 646
Summa Kortfristiga skulder	35 173	23 829	28 847
Summa Eget kapital och skulder	66 126	68 707	67 877

Kassaflödesanalys – koncernen

	Juli-sept 2024	Juli-sept 2023	Jan-sept 2024	Jan-sept 2023	Helår 2023
<u>Den löpande verksamheten</u>					
Rörelseresultat	-8 965	-1 499	-9 741	-12 548	-12 731
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 130	2 029	5 870	8 054	9 970
Resultat från andelar i koncernföretag	1	-	11 421	4 449	4 449
Erhållen ränta	1	1	1	3	55
Erlagd ränta	-3 229	-1 929	-8 773	-2 925	-6 165
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 061	-1 398	-1 222	-2 968	-4 422
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>					
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	13 464	-4 117	-567	-3 334	838
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-2 744	-873	5 958	-404	4 070
Kassaflöde från den löpande verksamheten	659	-6 388	4 169	-6 706	485
<u>Investeringsverksamheten</u>					
Förändringar i immateriella tillgångar	-	-	-	-	1
Förändringar i materiella tillgångar	-	-	-	41	41
Förändringar i övriga anläggningstillgångar	1	-200	1	-200	-213
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	660	-6 588	4 170	-6 865	313
<u>Finansieringsverksamheten</u>					
Förändring av finansiella skulder & avsättningar	-255	3 635	-818	3 871	1 542
Återköp av teckningsoptioner	-	-	-	-	-15
Nyemission, fusion & aktieägartillskott	-	-	55	-5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-255	3 635	-763	3 866	1 527
Kassaflöde	404	-2 953	3 407	-2 999	1 841
Likvida medel vid periodens slut	13 130	4 883	13 130	4 883	9 723
Likvida medel vid periodens början	12 726	7 835	9 723	7 882	7 882
Summa disponibla likvida medel	13 130	4 883	13 130	4 883	9 723

Förändring eget kapital – koncernen

<i>Koncern</i>	<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			-7 092	-7 092
Utgående balans 2024-09-30	23 427	-16 994	-7 092	-659

<i>Koncern</i>	<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
Periodens resultat			-11 021	-11 021
Utgående balans 2023-09-30	23 427	-2 645	-11 021	9 761

Resultaträkning – moderbolaget

	Jul-sept 2024	Jul-sept 2023	Jan-sept 2024	Jan-sept 2023	Helår 2023
<u>Intäkter</u>					
Nettoomsättning	0	3 553	17 002	3 953	12 774
Övrig rörelseintäkt	216	0	256	0	434
Sa Intäkter	216	3 553	17 258	3 953	13 209
<u>Rörelsekostnader</u>					
Råvaror o förnödenheter, externa	-947	-650	-2 579	-1 289	-4 185
Övriga externa kostnader	-3 178	-1 320	-10 776	-3 036	-5 370
Personalkostnader	-1 600	-1 126	-5 753	-3 596	-5 253
Övriga rörelsekostnader	-17	-6	-326	-48	-188
EBITDA	-5 526	457	-2 176	-3 967	-1 599
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-91	0	-272	0	-676
Rörelseresultat	-5 617	451	-2 448	-4 015	-2 463
<u>Resultat från finansiella poster</u>					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	11 409	-26	-26
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa	0	1	-1	2	2
Räntekostn o likn resultatposter, externa	-3 229	-1 897	-8 773	-2 794	-6 163
Resultat efter finansiella poster	-8 846	-1 445	187	-6 834	-8 650
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag	0	500	0	2 700	3 420
Resultat före skatt	-8 846	-945	187	-4 134	-5 230
Årets resultat	-8 846	-945	187	-4 134	-5 230

Balansräkning, tillgångar – moderbolaget

	Q3 2024	Q3 2023	Helår 2023
Tillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>	-	-	-
Koncessioner, patent, licenser o likn	289	-	561
Summa immateriella tillgångar	289	-	561
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier, verktyg och installationer			
Summa materiella anläggningstillgångar	-	-	-
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	74 217	88 077	74 203
Andelar i intresseföretag	213	200	213
Summa finansiella anläggningstillgångar	74 429	88 277	74 415
Summa Anläggningstillgångar	74 718	88 277	74 977
<u>Omsättningstillgångar</u>			
Varulager			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	305	4 441	629
Övriga fordringar	269	- 13	87
Kortfristig fordran på koncernföretag	1 867	77	375
Kortfristig fordran på intresseföretag	369	4	52
Skattefordran	186	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	432	213	454
Summa kortfristiga fordringar	3 428	4 722	1 597
Kassa och bank	12 298	558	8 595
Summa Omsättningstillgångar	15 725	5 280	10 193
Summa Tillgångar	90 443	93 557	85 169

Balansräkning, skulder och eget kapital – moderbolaget

	Q3 2024	Q3 2023	Helår 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	236 455
Annat eget kapital	- 230 594	- 212 869	- 225 365
Periodens resultat	187	- 4 134	- 5 230
Summa Eget kapital	29 567	42 971	29 380
Avsättningar	443	-	668
Summa Obeskattade reserver och avsättningar	443	-	668
<u>Långfristiga skulder</u>			
Övriga finansiella skulder	20 971	20 971	20 971
Övriga skulder	10 198	7 220	11 016
Summa Långfristiga skulder	31 170	28 191	31 987
<u>Kortfristiga skulder</u>			
Leverantörsskulder	4 527	1 516	3 734
Skatteskulder	-	- 107	- 55
Övriga kortfristiga skulder	1 581	761	4 626
Kortfristig skuld till koncernföretag	3 017	11 856	3 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 138	8 369	11 730
Summa Kortfristiga skulder	29 263	22 395	23 135
Summa Eget kapital och skulder	90 443	93 557	85 169

Kassaflödesanalys moderbolaget

	Juli-sept	Juli-sept	Jan-sept	Jan-sept	Helår
	2024	2023	2024	2023	2023
<u>Den löpande verksamheten</u>					
Rörelseresultat	-5 617	451	-2 448	-4 015	-2 463
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	91	500	272	2 700	4 096
Erhållen ränta	-	1	-1	-25	2
Erlagd ränta	-3 229	-1 897	-8 773	-2 794	-6 163
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 755	-945	-10 949	-4 134	-4 528
<u>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</u>					
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	12 293	-4 298	-1 775	-3 041	136
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-2 824	695	5 849	858	2 213
Kassaflöde från den löpande verksamheten	714	-4 548	-6 875	-6 317	-2 178
<u>Investeringsverksamheten</u>					
Förändringar i immateriella tillgångar	-	-	-	-	-1 237
Förändringar i materiella tillgångar	-	-	-	41	41
Förändringar i övriga anläggningstillgångar	-	-225	-14	-225	13 636
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	714	-4 773	-6 889	-6 500	10 262
<u>Finansieringsverksamheten</u>					
Förändring av finansiella skulder & avsättningar	-255	3 971	-818	4 772	8 568
Återköp av teckningsoptioner	-	-	-	-	-26
Nyemission efter emissionskostnader och aktieägartillskott	-	-	-	-5	-12 500
Resultat från andel i koncernbolag	-	-	11 409	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-255	3 971	10 591	4 767	-3 959
Kassaflöde	459	-802	3 702	-1 734	6 304
Likvida medel vid periodens slut	12 298	558	12 298	558	8 595
Likvida medel vid periodens början	11 838	1 360	8 595	2 292	2 292
Summa disponibla likvida medel	12 298	558	12 298	558	8 595

Förändring eget kapital – moderbolaget

Moderbolaget	Aktiekapital	Reservfond	Överkurs- fond	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa Eget kapital
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					187	187
Utgående balans 2024-03-31	23 427	93	236 454	-230 594	187	29 567

Moderbolaget	Aktiekapital	Reservfond	Överkurs- fond	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	21 958	93	235 956	-129 688	-59 430	68 889
Omföring av periodens resultat				-59 430	59 430	
Nyemission	1 469		498	1 406		3 373
Periodens resultat					-25 152	-25 152
Utgående balans 2023-09-30	23 427	93	236 454	-187 712	-25 152	47 110

Nyckeltal och definitioner

	Juli-sept 2024	Juli-sept 2023	Helår 2023
Lönsamhet och räntabilitet			
Omsättningstillväxt (%)	neg.	neg.	146%
Rörelsemarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Kapitalstruktur			
Eget kapital	- 659	9 760	6 373
Balansomslutning	66 126	68 707	67 877
Sysselsatt kapital	30 953	44 076	38 360
Räntebärande nettoskuld	18 040	29 434	22 264
Soliditet (%)	-1%	14%	9%
Skuldsättningsgrad (%)	neg.	352%	964%
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde före investeringar (Tkr)	659	- 6 388	485
Kassaflöde efter investeringar (Tkr)	660	- 6 588	313
Likvida medel (Tkr)	13 130	4 883	9 723
Medarbetare			
Medelantalet anställda	5	7	6
Omsättning per anställd (Tkr)	-	507	1 995
Data per aktie			
Antal aktier	235 151 657	235 151 657	235 151 657
Resultat per aktie	- 0,05	- 0,01	- 0,06
Eget kapital per aktie (SEK)	- 0,00	0,04	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

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
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Skuldsättningsgrad (%)	Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

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

Foyen Advokatfirma

Södergatan 22, 211 34 Malmö

Tel: +46 40-621 56 50

E-post: info@foyen.se

Revisor

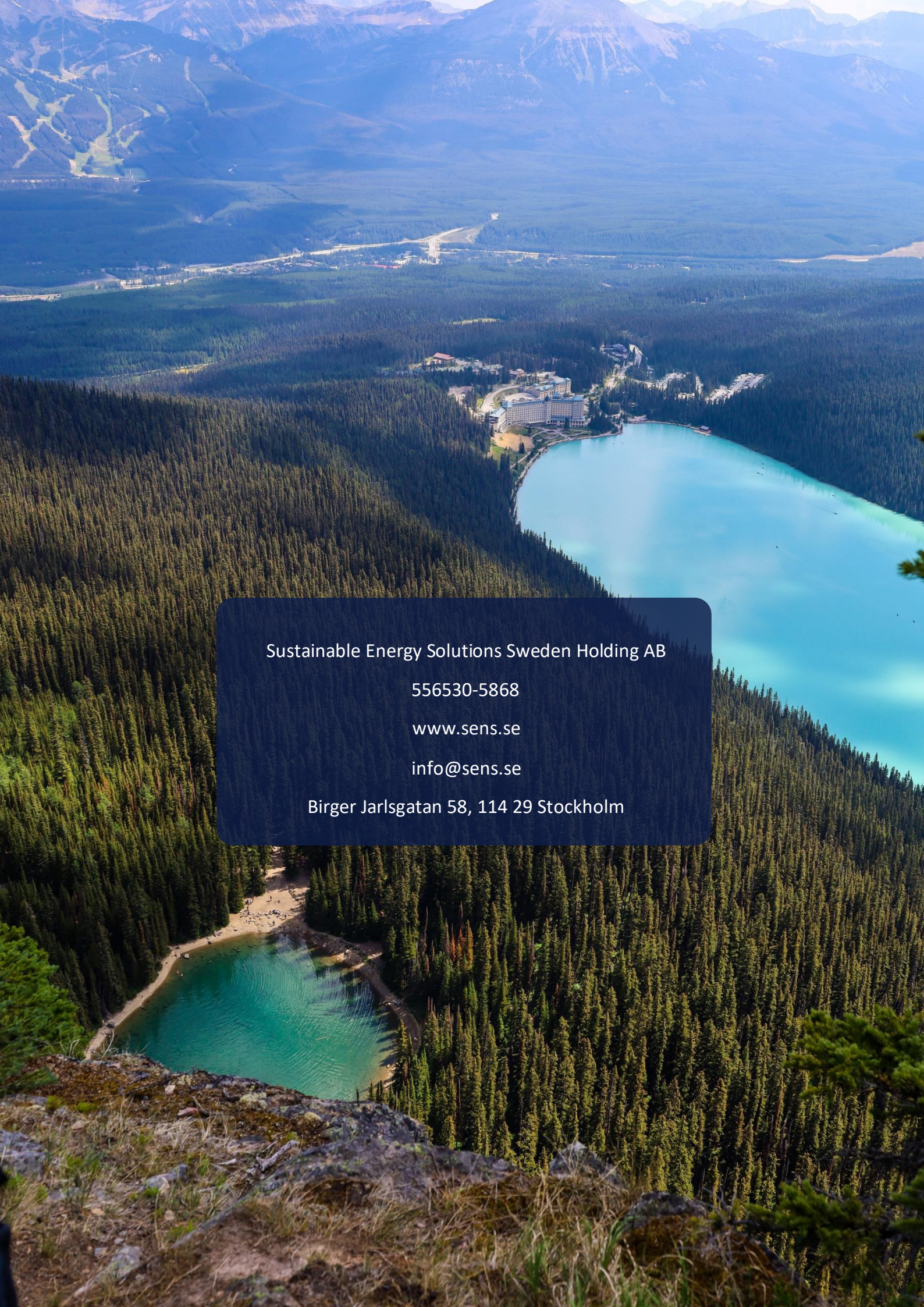
Johan Kaijser

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