Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ)

Delårsrapport juli – september 2022

Företaget i korthet

SENS tillhandahåller lösningar som möjliggör omställningen mot en fossilfri och CO_2 neutral energiförsörjning både lokalt och internationellt. SENS utvecklar, bygger och säljer storskaliga projekt inom energilagring och sol- och vindkraft. Bolaget bedriver även konsultverksamhet åt energibolag och fastighetsägare samt är också aktivt inom teknikutveckling kopplad till förnybara energislag.

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

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Nettoomsättning (Mkr)	1,4	6,1	12,9	24,7	32,2
EBITDA (Mkr)	-1,8	-8,0	-9,2	-19,6	-23,0
Rörelseresultat (Mkr)	-4,9	-12,9	-20,4	-27,9	-37,7
Resultat efter skatt (Mkr)	-5,3	-13,1	-22,6	-30,0	-40,0
Resultat per aktie (kr)	-0,02	-0,06	-0,10	-0,14	-0,18
Eget kapital (Mkr)	25,5	58,2	25,5	58,2	43,7
Eget kapital per aktie (kr)	0,11	0,28	0,11	0,28	0,20
Totalt antal aktier	235 151 657	208 412 444	235 151 657	208 412 444	220 402 725

VD har ordet

Omvärlden sätter sitt tydliga spår och vi ser att diskussionerna om Europas energisituation blir alltmer omfattande inför den stundande vintern. Vi befinner oss i en utmanade period där behovet av hållbara lösningar är brådskande, för att inte säga akut, för att möta väderberoende elproduktion och erbjuda en kontinuerlig och stabil energiförsörjning. Omställningen är nödvändig globalt och SENS är redo att möta marknadens behov av effektiva energilagringslösningar i utlandet men självklart även i Sverige.

SENS lösningar har fått ett positivt genomslag, både i Sverige och internationellt. Utöver att våra lösningar möter åtskilliga kunders behov ser vi även regenerativa fördelar. Förutom de hållbara fördelarna med våra lösningar, ser vi flera sociala och ekonomiska fördelar med att återanvända nedlagda gruvor. Allt fler gruvägare och företag ser fördelarna med att ge verksamheten ett nytt liv i takt med att energilagring blir mer efterfrågat. Kompetens inom gruvverksamheten tillåts att återanvändas, energilagringen ger ett betydande ekonomiskt bidrag till omställningsprocessen, energilagring och energiutvinning sker utan nya omfattande ingrepp i naturen, regioner, kommuner och inte minst företag ges en reell möjlighet att göra skillnad.

SENS lösningar skapar även ett cirkulärt system med tydligt minskad påfrestning på närmiljö samtidigt som det möjliggörs ett nytt liv för nedlagda gruvor vid produktion av el; i Värmlandsbergsgruvan 20 MW vid full produktion. SENS konceptuella lösningarna ger en mobilitet, där vi även har möjlighet att erbjuda enskilda lösningar i form av exempelvis batterilagring eller kombinerade lösningar i form av batterilagring och solparksanläggningar på mark och på industritak.

Energilagring möjliggörs av SENS
Marknaden för energilösningar fortsätter att växa i rask takt. SENS befinner sig i en fas där vi fokuserar på att identifiera energikluster och skannar av både marknadens och våra kunders behov. SENS ser synergieffekter med att kombinera olika energilagringsmetoder (batteri, pumpkraftverk i gruva) med förnyelsebar elproduktion (solparker) inom ett samlat geografiskt område. Med SENS lösningar inom både solkraft, batteri och lagring i gruvor har vi rätt förutsättningar för att möta flera varierade behov då vi erbjuder olika typer av lösningar för långtidslagring – anpassade efter kundernas önskemål och belägenhet på klotet. SENS har inte bara en lösning utan flera och det är detta som tar oss allt närmare vinnarhålet.

Under senaste kvartalet har vi informerat om flera kunduppdrag, både lokalt i Sverige och internationellt. Vi har tidigare etablerat SENS närvaro på den sydafrikanska marknaden och i augusti etablerade och förstärkte vi närvaron ytterligare med ett samarbetsavtal med Kracht Alpha. Med en lång erfarenhet och lokal kännedom gällande komplexa projekt i Sydafrika kommer Kracht Alpha agera projektutvecklingspartner och dra nytta av SENS expertis inom energiprojektutveckling och leverera spännande projekt samtidigt som SENS får en än tydligare lokal förankring.

Tittar vi på övrig internationell marknad, ingick SENS även ett avtal med det statligt ägda gruvbolaget DIAMO i Tjeckien i slutet av september. Avtalet syftar till att undersöka kompatibiliteten av att upprätta SENS pumpkraftsanläggning i den tjeckiska urangruvan Rožná. Utöver möjligheten att införa ett pumpkraftverk skapas även mervärde i form av undersökningsrapporter som kommer generera användbar data som SENS kan nyttja i liknande projekt i framtiden.

Ökade förfrågningar inom batterilösningar
För att kunna stabilisera elproduktionen från väderberoende källor, kommer batteriets roll i

elsystemet såsom långtidslagrande, att fortsätta öka. SENS batterilagring går att tillämpa både med förnybar energiproduktion samt som fristående resurser till frekvensreglering och nätstabilitet. SENS är väldigt mobila i vårt erbjudande och kan anpassa våra lösningar till att exempelvis komplettera en solcellspark eller sälja in helheten med inkluderandes såväl solcellspark som batterilagringslösning.

Vi ser ett kraftigt ökat intresse av våra batterilösningar. I början av juli erhöll vi en beställning avseende en förstudie från Erikshester Vindpark AB för att utvärdera de tekniska och ekonomiska förutsättningarna för att installera ett batteri till bolagets vindkraftspark. Vårt uppdrag syftar till att analysera vindparkens produktionsdata för att räkna på det potentiella vinsten med optimerad energiförsäljning. Glädjande nyheter som vi ser fram emot att fullfölja.

Byggnation av solcellspark
Under kvartalet fördjupade vi vårt samarbete med Veidekke, då vi ingick en avsiktsförklaring med dem och BayWa r.e.Nordic AB gällande planeringen inför en byggnation av en solcellspark i Filipstad om 20 MW. SENS har under en längre tid etablerat ett nära samarbete med Filipstads kommun för skapandet av ett energikluster i området. Vårt deltagande i byggnationen av solparken, men även Värmlandsbergsgruvan och eventuella batterilösningar, adderar värde på SENS meritlista, ger ökad- intern kompetens och en alltmer självklar roll i dessa typer av projekt. SENS hoppas utvärdera möjligheterna för att samverka i fler projekt i samma region i framtiden.

Sammanfattning av de befintliga projekten och vägen fram
SENS arbetar löpande aktivt med att vidareutveckla befintliga projekt och samtidigt hitta nya affärer med utvecklare och finansiärer. Att etablera ett nytt energilagringssystem genom pumpkraft i gruvor tar tid, även om tekniken i sig är beprövad. Även här finns nya varianter som vi ser över. Vi möts förvisso av ökade positiva tongångar både i Sverige, Europa och flera andra länder i världen. Marknaden talar sitt tydliga språk – intresset är stort för våra lagringslösningar och marknaden är i ett stort behov att ställa om. SENS finns där för att påskynda omställningen. Att företag och institutioner självmant tar kontakt med oss, visar att vi gör rätt.

SENS är pionjärer inom vårt skrå där vi erbjuder nästa generations lösningar av energilagring kombinerat med sol- och vindkraft. Vi är ett dedikerat team som hjälper kunder, oaktat världsdel, med sina behov av hållbara energilösningar – utvecklingspotentialen är mycket god och SENS ser fram emot att möta och omsätta dessa behov i praktiken.

Henrik Boman
VD, SENS

Väsentliga händelser

Den 8 juli meddelade SENS att Bolaget har erhållit en beställning om förstudie från Erikshester Vindpark AB för att utvärdera de tekniska och ekonomiska förutsättningarna för att installera ett batteri till vindparken. SENS uppdrag är att analysera vindparkens produktionsdata för att räkna på den potentiella vinsten med optimerad energiförsäljning och ställa det mot investeringskostnaden, samt dimensionera en optimal storlek för ett batteri för vindparken.

Den 22 augusti meddelade SENS att Bolaget har ingått ett samarbetsavtal med Kracht Alpha (”KA”). Samarbetet avser att KA kommer agera projektutvecklingspartner nere i Sydafrika. KA, som också är en projektutvecklare av förnyelsebar energi, har lång erfarenhet och lokal kännedom av att utveckla komplexa projekt i den Sydafrikanska marknaden. Genom partnerskapet får KA möjligheten att använda sig av SENS tekniska kompetens och kapacitet vad gäller hållbara energilösningar och SENS får både en starkare lokal kännedom och extra resurser som kan hitta affärsmöjligheter på den Sydafrikanska marknaden.

Den 14 september meddelade SENS att Bolaget har tecknat ett Letter of Intent med Veidekke Entreprenad AB och BayWa r.e. Nordic AB. Tillsammans kommer parterna samverka för att utvärdera möjligheterna att bygga en solcellspark i Filipstad med uppskattad effekt om cirka 20 MW.

Den 26 september meddelade SENS att Bolaget ingår ett avtal tillsammans med gruvbolaget DIAMO från Tjeckien. Överenskommelsen avser en förstudie i den tjeckiska gruvan Rožná som syftar till att undersöka möjligheterna för att bygga en pumpkraftsanläggning och utveckla långtidsenergilagring.

Den 30 september kallades aktieägarna i Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB till extra bolagsstämma den 14 oktober 2022.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 6 oktober publicerade SENS en sammanfattning av de första 150 dagarna med Henrik Boman som VD. Utöver signerade avtal har SENS fortsatt att fokusera på transformationen av Bolaget med mer fokus mot energilagring och förnyelsebar energi i form av storskaliga projekt i Sverige och utomlands.

Den 14 oktober publicerade SENS kommuniké från den extra bolagsstämman. Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna förslaget om en riktad emission av högst 14 000 000 teckningsoptioner avseende, innebärande en ökning av aktiekapitalet vid fullt utnyttjade med högst 1 394 749,31 kronor.

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

Koncernens intäkter uppgick under perioden juli till och med september 2022 till Tkr 1 405 (9 648), varav nettoomsättningen uppgick till Tkr 1 404 (6 130) med ett nettoresultat om Tkr -5 324 (-13 140). Bolagets bortfall av intäkter förklaras av att SENS tidigare borrverksamhet lades ned under 2021. Bolaget genomgår nu en transformation där framtida intäkter kommer komma från projektutveckling istället för utförda entreprenaduppdrag.

Januari-september

Koncernens intäkter uppgick under perioden januari till och med september 2022 till Tkr 14 238 (27 163), varav nettoomsättningen uppgick till Tkr 12 871 (24 659) med ett nettoresultat om Tkr -22 572 (-29 989). Periodens väsentligt minskade omsättning, beror på betydligt minskad orderläggning inom Entreprenad och borrverksamheten, som är en konsekvens av att bolaget lade ned dessa affärsområden under 2021 och fokuserar nu på projektutveckling inom förnyelsebar energi och energilagring.

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2022 uppgick SENS banktillgodohavanden till Tkr 10 268 (11 953).

Koncernen hade per den 30 september 2022 långfristiga räntebärande skulder om Tkr 23 679 (14 019).

Investeringar

SENS totala investeringar under perioden uppgick till Tkr 276 (61 837) och avsåg immateriella anläggningstillgångar Tkr -406 (58 487), materiella anläggningstillgångar Tkr 611 (3 450) och övriga anläggningstillgångar Tkr 71 (-99).

Avskrivningar

Periodens resultat har under perioden juli till och med september 2022 belastats med Tkr 10 601 (8 258).

Tillgångar och Eget kapital

Per den 30 september 2022 uppgick koncernens totala tillgångar till Tkr 80 028 (116 273).

Koncernens egna kapital uppgick till Tkr 25 467 (58 228). Moderbolagets egna kapital för samma period uppgick till Tkr 61 640 (113 175).

Personaloptionsprogram

På årsstämman 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.

Teckningsoptionsprogram

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

Konvertibla förlagslån

Den 15 februari meddelade SENS att bolaget har säkerställt finansiering genom konvertibelt lån om 17 MSEK. Löptiden för det konvertibla lånet är från 15 mars till 30 juni 2023 med en konverteringskurs om 35 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 2022 hade koncernen 9 (23) anställda i genomsnitt, varav 8 män och 1 kvinnor.

Ägarstruktur

Per den 30 september 2022 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
JINFO AB	6 854 808	2,9
JRS Asset Management AB	6 048 536	2,6
LENNARTSSON INGEMAR	5 454 257	2,3
SUNDQVIST PER JOAKIM	5 141 106	2,2
LMK Forward AB	5 000 000	2,1
TOMLAR AB	5 000 000	2,1
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	4 659 984	2,0
SMED PATRIK	4 450 083	1,9
PERSSON RICKARD	4 157 622	1,8
Resterande 3400 ägare	122 304 745	52,0
Summa	**235 151 657**	**100**

Per den 30 september 2022 hade Sustainable Energy Solutions cirka 3 400 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), Pumped Hydro Storage Sweden Project AB (559056-1741) och Pumped Hydro Storage Sweden Solution AB (559055-8499), SENS Aruba AB (556878-8003).

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.

Genom att teckna sig i teckningsoptionsprogrammet serie TO 2 under kvartal ett ökade Stortorget assets AB sitt ägande med 3 397 050 aktier, vilket tillförde bolaget ca 849 tkr. Motsvarande belopp användes för att amortera på bolagets aktieägarlån till samma ägare.

Under kvartal 3 amorterades ytterligare 838 938 kr av aktieägarlånet till Stortorget Assets AB.

Aktieägarlånet till Stortorget assets AB uppgår vid periodens slut till 5 175 828 tkr.

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
Världen ställer om och produktionen av förnybar energi ökar exponentiellt. Lagring av energi kommer också att vara en central del för att lösa nuvarande och kommande utmaningar på elmarknaden. SENS gör nu en stor transformation av sin verksamhet och ompositionerar sig från utförare till utvecklare av storskaliga energiprojekt.

I och med förvärvet av Pumped Hydro Storage ökar innovationstakten i bolaget och bolaget tar in ny expertis och starka kompetenser i styrelsen.

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.

I denna delårsrapport har det gjorts vissa justeringar i schemat för bl.a. kassaflödet jämfört med tidigare rapporter, för att få en bättre översikt, enligt rekommendationer från FAR.

Kommande rapporttillfällen
SENS lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

- Bokslutskommuniké, 2022 – 2023-02-01

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 22 november, 2022.

Styrelsen

Finansiella tabeller

Resultaträkning – koncernen

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Intäkter					
Nettoomsättning	1 404	6 130	12 871	24 659	32 241
Övrig rörelseintäkt	1	3 518	1 367	2 504	4 891
Sa Intäkter	**1 405**	**9 648**	**14 238**	**27 163**	**37 132**
Rörelsekostnader					
Råvaror o förnödenheter, externa	-514	-7 101	-8 996	-19 111	-26 596
Övriga externa kostnader	-1 547	-5 482	-8 964	-14 201	-17 049
Personalkostnader	-1 177	-5 055	-5 505	-13 485	-16 474
Övriga rörelsekostnader	0	0	-612	1	-4
EBITDA	**-1 833**	**-7 991**	**-9 227**	**-19 634**	**-22 988**
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-3 093	-4 867	-10 601	-8 258	-14 709
Rörelseresultat	**-4 926**	**-12 858**	**-20 440**	**-27 891**	**-37 700**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-1 000	0	0
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa	0	0	0	7	19
Räntekostn o likn resultatposter, externa	-397	-282	-1 132	-2 104	-2 305
Resultat efter finansiella poster	**-5 324**	**-13 140**	**-22 572**	**-29 989**	**-39 987**
Bokslutsdispositioner					
Resultat före skatt	**-5 324**	**-13 140**	**-22 572**	**-29 989**	**-39 987**
Periodens resultat	**-5 324**	**-13 140**	**-22 572**	**-29 989**	**-39 987**

Balansräkning – koncernen, tillgångar

	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utveckl.	5 209	4 804	4 804
Koncessioner, patent, licenser o likn	1 472	2 621	2 219
Goodwill	61 012	84 077	70 677
Summa immateriella tillgångar	**67 693**	**91 502**	**77 700**
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	143	84
Inventarier, verktyg och installationer	44	852	760
Summa materiella anläggningstillgångar	**44**	**995**	**844**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	-54	450	117
Summa finansiella anläggningstillgångar	**-54**	**450**	**117**
Summa Anläggningstillgångar	**67 682**	**92 946**	**78 661**
Omsättningstillgångar			
Varulager			
Pågående arbeten för annans räkning	0	645	0
Summa varulager	**0**	**645**	**0**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	246	5 784	3 149
Övriga fordringar	330	619	1 194
Upparbetade ej fakturerade intäkter	0	2 147	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 482	2 179	1 995
Summa kortfristiga fordringar	**2 058**	**10 728**	**6 339**
Kassa och bank	10 288	11 953	11 124
Summa Omsättningstillgångar	**12 346**	**23 326**	**17 463**
Summa Tillgångar	**80 028**	**116 273**	**96 124**

Balansräkning – skulder och eget kapital, koncernen

	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	23 427	20 791	21 958
Annat eget kapital	24 612	67 425	61 720
Periodens resultat	-22 572	-29 989	-39 987
Summa Eget kapital	**25 467**	**58 228**	**43 692**
Avsättningar	993	1 523	993
Övriga avsättningar	0	11	0
Summa Obeskattade reserver och avsättningar	**993**	**1 534**	**993**
Långfristiga skulder			
Övriga finansiella skulder	17 000	346	0
Övriga skulder	9 994	100	16 533
Summa Långfristiga skulder	**26 994**	**447**	**16 533**
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit (LS)	0	200	0
Leverantörsskulder	2 515	7 638	7 616
Skatteskulder	-926	38	-1
Övriga kortfristiga skulder	6 581	14 718	7 520
Övriga finansiella skulder	0	12 517	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 404	20 954	19 770
Summa Kortfristiga skulder	**26 573**	**56 065**	**34 906**
Summa Eget kapital och skulder	**80 028**	**116 273**	**96 124**

Kassaflödesanalys – koncernen

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 926	-12 858	-20 440	-27 891	-32 891
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 093	4 867	9 601	8 258	9 899
Erhållen ränta	0	0	0	7	19
Erlagd ränta	-397	-282	-1 132	-2 104	-2 305
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2 231**	**-8 273**	**-11 971**	**-21 731**	**-25 278**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	0	1 467	0	949	1 594
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	511	10 968	3 149	7 073	11 387
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-741	-258	-7 199	-33 825	-51 935
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-2 460**	**3 904**	**-16 020**	**-47 534**	**-64 233**
Investeringsverksamheten					
Förändringar i immateriella tillgångar	-406	-174	-406	58 487	-70 962
Förändringar i materiella tillgångar	0	2 363	611	3 450	3 450
Förändringar i övriga anläggningstillgångar	0	-102	71	-99	234
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	**-2 866**	**5 992**	**-15 744**	**14 303**	**-131 511**
Finansieringsverksamheten					
Förändring av finansiella skulder & avsättningar	-839	-3 088	10 460	-3 519	9 053
Nyemission efter emissionskostnader & aktieägartillskott	0	0	4 447	0	132 412
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-839**	**-3 088**	**14 908**	**-3 519**	**141 465**
Kassaflöde	**-3 705**	**2 904**	**-836**	**10 784**	**9 954**
Likvida medel vid periodens slut	10 288	11 953	10 288	11 953	11 124
Likvida medel vid periodens början	13 993	9 051	11 124	9 051	1 170
Summa disponibla likvida medel	10 288	11 953	10 288	11 953	11 124

Förändring eget kapital – koncernen

Koncern	*Aktiekapital*	*Annat eget kapital*	*Periodens resultat*	*Summa Eget kapital*
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	2 879		4 348
Periodens resultat			-22 572	-22 572
Utgående balans 2022-09-30	**23 427**	**24 612**	**-22 572**	**25 467**

Koncern	*Aktiekapital*	*Annat eget kapital*	*Periodens resultat*	*Summa Eget kapital*
Ingående balans 2021-01-01	6 795	-26 983	-28 546	-48 734
Omföring av årets resultat		-28 546	28 546	-
Nyemission	44 147	94 354		138 501
Nedsättning av aktiekapital	-28 984	28 984		-
Årets resultat			-39 986	-39 986
Omräkningsdifferenser		-6 089		-6 089
Utgående balans 2021-12-31	**21 958**	**61 720**	**-39 986**	**43 692**

Resultaträkning – moderbolaget

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Intäkter					
Nettoomsättning	34	92	497	92	5 102
Övrig rörelseintäkt					
Sa Intäkter	**35**	**226**	**498**	**226**	**5 102**
Rörelsekostnader					
Råvaror o förnödenheter, externa	-90	50	-251	50	45
Övriga externa kostnader	-1 258	-1 913	-4 531	-4 173	-8 510
Personalkostnader	-1 124	-1 073	-4 246	-2 121	-4 126
EBITDA	**-2 438**	**-2 936**	**-8 530**	**-6 244**	**-7 489**
Av-/nedskrivningar av anläggningstillgångar	-3	-15	-8	-34	-53
Rörelseresultat	**-2 441**	**-2 951**	**-8 538**	**-6 278**	**-7 542**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-1 000	0	-49 910
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa					
Räntekostn o likn resultatposter, externa	-368	-776	-1 059	-1 606	-1 985
Resultat efter finansiella poster	**-2 809**	**-3 727**	**-10 597**	**-7 884**	**-59 430**
Bokslutsdispositioner					0
Resultat före skatt	**-2 809**	**-3 727**	**-10 597**	**-7 884**	**-59 430**
Periodens resultat	**-2 809**	**-3 727**	**-10 597**	**-7 884**	**-59 430**

Balansräkning, tillgångar – moderbolaget

	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	44	55	50
Summa materiella anläggningstillgångar	**44**	**55**	**50**
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	99 052	124 348	98 052
Långfristig fordran på koncernföretag			
Summa finansiella anläggningstillgångar	**99 052**	**124 348**	**98 052**
Summa Anläggningstillgångar	**99 096**	**124 403**	**98 102**
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	0	0	0
Kundfordringar	26	116	340
Övriga fordringar	285	797	406
Kortfristig fordran på koncernföretag	2 439	45 050	1
Kortfristig fordran på intresseföretag	0	1	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	147	293	4 602
Summa kortfristiga fordringar	**2 898**	**46 255**	**5 348**
Kassa och bank	4 395	1 106	229
Summa Omsättningstillgångar	**7 293**	**47 361**	**5 577**
Summa Tillgångar	**106 388**	**171 765**	**103 681**

Balansräkning, skulder och eget kapital – moderbolaget

	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	23 427	20 763	21 958
Reservfond	93	93	93
Överkursfond	238 174	201 328	235 956
Annat eget kapital	-189 457	-97 342	-129 687
Periodens resultat	-10 597	-11 668	-59 430
Summa Eget kapital	**61 640**	**113 175**	**68 890**
Långfristiga skulder			
Övriga finansiella skulder	17 000	0	0
Övriga skulder	6 419	12 516	11 715
Summa Långfristiga skulder	**23 419**	**12 516**	**11 715**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	942	1 381	881
Skatteskulder	-151	113	75
Övriga kortfristiga skulder	308	1 431	1 353
Kortfristig skuld till koncernföretag	10 556	33 263	10 961
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 674	9 886	9 808
Summa Kortfristiga skulder	**21 329**	**46 074**	**23 077**
Summa Eget kapital och skulder	**106 388**	**171 765**	**103 681**

Kassaflödesanalys moderbolaget

	Jul-sep 2022	Jul-sep 2021	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 441	-3 541	0	-8 538	-7 542
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3	16	0	-992	-49 857
Erhållen ränta	0	0	0	0	-1 978
Erlagd ränta	-368	-193	0	-1 059	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	**-2 806**	**-3 718**	**0**	**-10 588**	**-59 377**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	1 069	4 073	0	2 225	22 844
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	258	513	0	-279	-11 254
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-1 478**	**868**	**0**	**-8 642**	**-47 788**
Investeringsverksamheten					
Förändringar i materiella tillgångar	0	-56	0	0	
Förändringar i övriga anläggningstillgångar	0	0	0	-1 000	-47 938
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	**-1 478**	**811**	**0**	**-9 642**	**-95 726**
Finansieringsverksamheten					
Förändring av finansiella skulder & avsättningar	-839	0	0	10 461	-43 417
Nyemission efter emissionskostnader & aktieägartillskott	0	0	0	3 347	138 501
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-839**	**0**	**0**	**13 808**	**95 084**
Kassaflöde	**-2 317**	**811**	**0**	**4 166**	**-642**
Likvida medel vid periodens slut	4 395	298	4 395	298	229
Likvida medel vid periodens början	6 712	295	229	870	870
Summa disponibla likvida medel	4 395	298	4 395	298	229

Förändring eget kapital – moderbolaget

Moderföretaget	*Aktiekapital*	*Reservfond*	*Överkurs-fond*	*Balanserad vinst*	*Periodens resultat*	*Summa Eget kapital*
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		2 218	-340		3 347
Periodens resultat					-10 597	-10 597
Utgående balans 2022-09-30	**23 427**	**93**	**238 174**	**-189 458**	**-10 597**	**61 640**

Moderföretaget	*Aktiekapital*	*Reservfond*	*Överkurs-fond*	*Balanserad vinst*	*Periodens resultat*	*Summa Eget kapital*
Ingående balans 2021-01-01	6 795	93	14 340	9 398	-40 808	-10 182
Justering ingående balanser			126 625	-126 625		0
Omföring av årets resultat				-40 808	40 808	0
Nyemission	44 147		94 991	-637		138 501
Nedsättning av aktiekapital	-28 984			28 984		0
Årets resultat					-59 430	-59 430
Utgående balans 2021-12-31	**21 958**	**93**	**235 956**	**-129 688**	**-59 430**	**68 889**

Nyckeltal och definitioner

	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021	Helår 2021
Lönsamhet och räntabilitet			
Omsättningstillväxt (%)	-47,8%	-16,6%	-63,1%
Rörelsemarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal (%)	neg.	neg.	neg.
Räntabilitet på eget kapital (%)	neg.	neg.	neg.
Kapitalstruktur			
Eget kapital	25 467	58 228	43 692
Balansomslutning	80 028	116 273	96 124
Sysselsatt kapital	49 146	72 247	56 910
Räntebärande nettoskuld	13 391	2 066	2 094
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,32	0,50	0,45
Soliditet (%)	31,8%	50,1%	45,5%
Skuldsättningsgrad (%)	92,98%	24,08%	30,25%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg.	neg.	neg.
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde före investeringar (Tkr)	-16 020	-47 534	-64 233
Kassaflöde efter investeringar (Tkr)	-15 744	14 303	-131 511
Likvida medel (Tkr)	10 288	11 953	11 124
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	9	23	20
Omsättning per anställd (Tkr)	156	267	1 612
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	235 151 657	208 412 444	220 402 725
Resultat per aktie	-0,02	-0,06	-0,18
Eget kapital per aktie (SEK)	0,11	0,28	0,20

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: Cardellvägen 1, 114 36 Stockholm

Tel: +46 70-224 63 61

E-post: henrik.boman@sens.se

Styrelseordförande
Hans Andréasson

Cardellgatan 1, 114 36 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

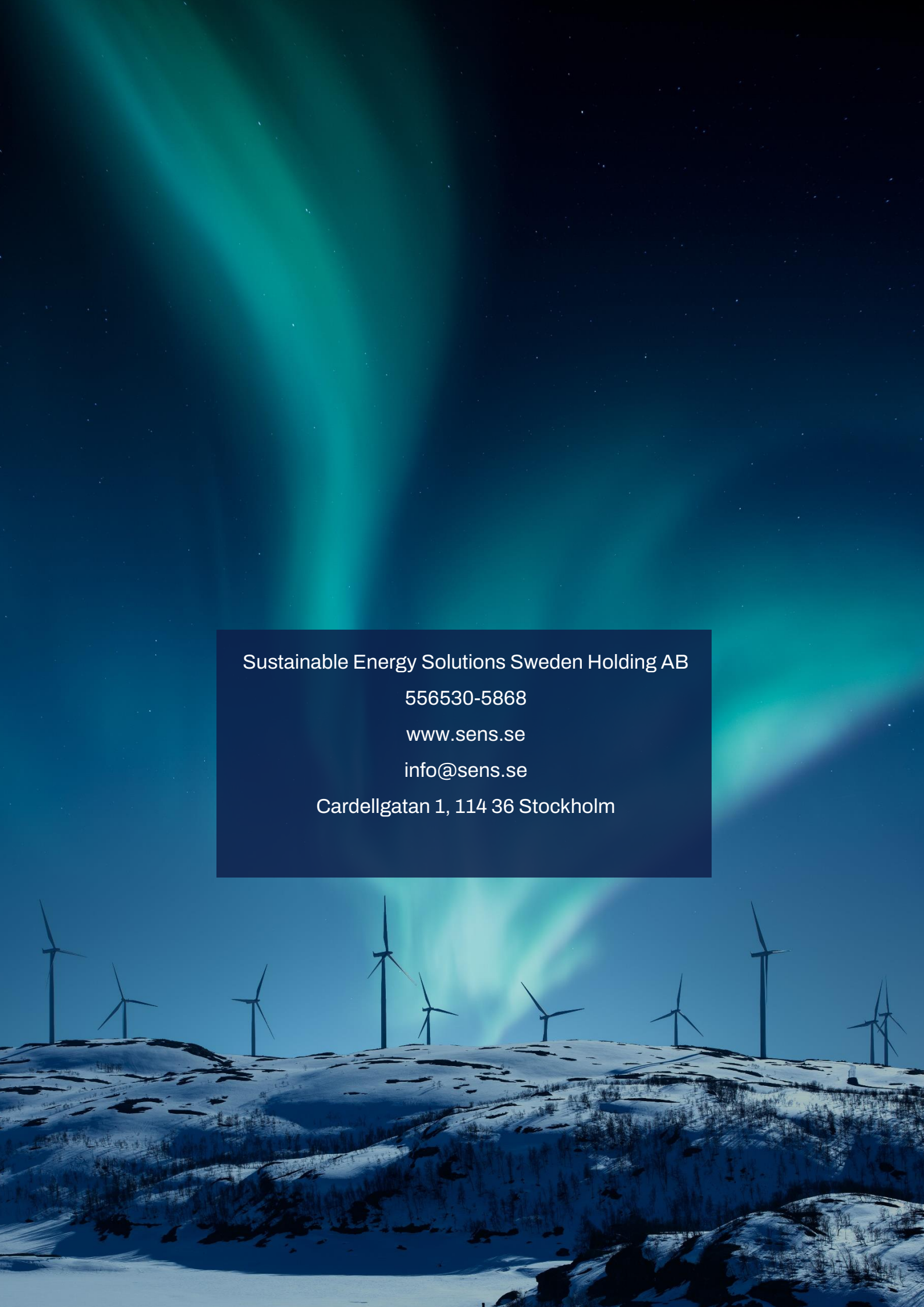
Revisor
Johan Kaijser

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

Cardellgatan 1, 114 36 Stockholm