



Delårsrapport **januari-september** 2024

Delårsrapport Scandinavian Enviro Systems AB (publ) januari – september 2024

Tredje kvartalet 2024

- Periodens nettoomsättning uppgick till 48,5 (3,0) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 19,8 (-19,0) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,02 (-0,02) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -32,9 (-29,1) MSEK
- Enviro får uppföljande order på 500 ton pyrolysolja från tidigare kund
- Enviro har erhållit ytterligare 25,6 MSEK i ersättning för uppnådd milstolpe varav hälften i aktier i JV-bolaget

Perioden januari – september 2024

- Periodens nettoomsättning uppgick till 164,7 (10,7) MSEK
- Periodens resultat efter skatt uppgick till 81,1 (-68,8) MSEK
- Periodens resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,10 (-0,09) SEK
- Periodens kassaflöde efter investeringar uppgick till -91,2 (-85,1) MSEK
- Enviro, Michelin och Antin har fattat slutgiltigt investeringsbeslut för anläggningen i Uddevalla
- Totalt har bolaget erhållit 132,4 MSEK under de första nio månaderna, varav hälften i kontanter och hälften som ägande i JV-bolaget
- Fredrik Emilson har utsetts till ny VD för Enviro
- Bygget av den nya anläggningen i Uddevalla har erhållit startbesked
- Enviros återvunna pyrolysolja har framgångsrikt processats till råvara för plast och kemikalier av Neste

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Enviro har erhållit 17,6 MSEK i ersättning för ytterligare uppnådd milstolpe varav hälften i aktier i joint venture-bolaget
- Fredrik Aaben har utsetts till ny CFO för Enviro

Scandinavian Enviro Systems bidrar till ökad miljömässig och ekonomisk hållbarhet genom en patenterad teknologi för återvinning av värdefulla råvaror och uttjänta produkter, däribland däck. Nyttillverkning av däck som sker med kimrök som återvunnits med hjälp av Enviros teknologi ger upp till 93 procent lägre utsläpp av koldioxid jämfört med om jungfrulig kimrök använts. Enviro har sitt huvudkontor i Göteborg och en anläggning för återvinning av uttjänta däck i Åsensbruk. Den franska däcktillverkaren Michelin är största ägare. Enviro grundades 2001 och är noterat för handel på Nasdaq First North Growth Market med FNCA Sweden AB, +46 8-528 00 399, info@fnca.se, som Certified Adviser. www.envirosystems.se

Med tre kvartal i rad med positiva siffror bevisar Enviro möjligheterna inom den gröna sektorn

När vi nu stängt böckerna för tredje kvartalet kan vi åter konstatera att vi gör det med svarta siffror. Huvudsakliga intäkten är som tidigare, ersättning för uppnådd milstolpe i projektet, fabriksbygget Uddevalla 1. Dessa ersättningar är ett kvitto på vår bevisade teknologiska kommersiella värde och för att vi hittat en uthållig och attraktiv samarbetsmodell för uppskalning och kommersialisering av vår teknologi.

Enviro är inne i en period av fullt fokus på att leverera den första fullskaliga fabrik (vi bygger åt Infiniteria, mer om det nedan). Anläggningen i Uddevalla baseras på vår beprövade teknik från anläggningen i Åsensbruk men ska i Uddevalla kapacitetsmässigt öka 10-falt (vi har en sk batchteknologi så kapacitetsökningen kommer främst av att vi bygger fler produktionslinjer medan produktivitetssökningen kommer från förbättrad processteknologi). Uddevallafabriken blir i sin tur startskottet för utrollningen i Europa där målsättningen är att nå 1 miljon ton i årlig produktionskapacitet år 2030. Över 70 duktiga och målmedvetna personer jobbar nu uteslutande med att färdigställa och dokumentera den teknik vi installerar och sedermera ska driftsätta i Uddevalla, en teknik som ska stå för återvunnen kimirök och pyrolysolja (rCB & TPO) av högsta kvalitet, produktivitet och säkerhet den dagen vi går live!

Ni som följer Enviros otroligt spännande resa vet att vi i grunden är ett pyrolysföretag med en unik teknologi för att återvinna uttjänta däck. Det slängs globalt i runda tal ca 30 miljoner ton däck årligen. En majoritet eldas upp eller deponeras vilket har stor negativ påverkan på miljön. Samtidigt är däcktillverkarna både tvungna att ta hand om uttjänta däck till följd av producentansvaret och i stort behov av återvunna material för att kunna producera mer miljömässigt hållbara däck. Efterfrågan på vår återvunna kimirök (rCB) är stor, till exempel bedömer två av världens största däcktillverkare den till 1 miljon ton redan 2030, och för återvunnen olja (TPO) är efterfrågan snudd på oändlig då den kan användas i otaliga applikationer, inte minst som ett mer hållbart bränsle genom att ersätta fossila motsvarigheter.

Jag får många frågor om Enviros affärsmodell och vill därför här förtydliga hur den ser ut och varför vi valt den strategiska inriktning som bolaget har. I grunden bygger den på sex avgörande förutsättningar och förhållanden.

1. Vår affär är inriktad på att lösa problemet med att det saknas en cirkulär återvinningsmodell för hantering av uttjänta däck. Vi jobbar direkt med slutanvändarna av det vi producerar, som är en av ytterst få möjligheter dessa har för att kunna möta marknadens och lagstiftningens krav på hållbarhet och omställning.
2. Kärnan i Enviros verksamhet är vår unika pyrolysteknologi, redan beprövad och bevisat mycket effektiv för återvinning av värdefulla råvaror från uttjänta däck, dvs vi förvandlar "waste to value". Vårt fokus ska ligga på att fortsätta vidareutveckla denna teknologi för att säkerställa dess fortsatta konkurrenskraft och att den snabbt når ut och etableras i marknaden.
3. Våra kunder är stora OEM:er inom sina respektive industrier, med stora produktionsanläggningar och stora produktionsserier. Detta driver på behovet/kravet av snabb utbyggnad av återvinningskapacitet. För att den kimirök och olja som vår teknologi återvinner skall bli relevant måste den kunna möta våra stora kunders behov av snabb tillgång till tillräckliga volymer. De kan inte ställa om sina materialrecept och produktionslinjer och nå sina offensiva hållbarhetsmål genom att ersätta jungfrulig kimirök eller fossil olja ton för ton – de behöver otroligt mycket större volymer än så, och det samtidigt.

4. De här stora behoven är skälet till att vi valt att hyperskala, dvs, att på kort tid kunna skala upp vår produktion så att vi kan nå så stora volymer att de produkter som återvinns med hjälp av vår teknologi blir relevant i däcktillverkarnas och oljebolagens omställning.
5. För att klara att hyperskala tillräckligt fort har vi etablerat ett partnerskap där flera bolag samarbetar nära för att addera expertis, skapa fokus och för att minska risken. Partnerskapet för Europautrullningen omfattar tre samarbetspartners – Antin, Michelin, Enviro som tillsammans har skapat jointventure-bolaget Infiniteria och detta är ämnat att föra samman dessa ledande aktörer som alla bidrar med olika unika förmågor. Enviro står för pyrolysteknologin, som är state-of-art, Antin Infrastructure Partners för finansiering och uppskalningserfarenhet och Michelin för kundkraven. I det sammanhanget är det viktigt att komma ihåg att den valda utbyggnadstrategin som bygger på hyperskalningen också syftar till att attrahera infrastrukturfinansiering, en finansieringsform som kräver volymsynergier av det slag som kommer från att bygga många anläggningar av samma slag, med låg risk och starka kontinuerliga kassaflöden. Det finns med andra ord en tydlig industrilogik med att inkludera hyperskalning i affärsmodellen.
6. Joint venture-bolaget är klon i affärsmodellens utrullningsförmåga och skapar förutsättningar för själva genomförandet av hyperskalning. Joint venture-bolaget har en geografisk exklusivitet, inom ramen för ovan nämnda samarbete är det Europa, och har till uppgift att utifrån våra ritningar, sk Blueprint, bygga och driva anläggningar samt försörja kunder i Europa med återvunna material. Därigenom tillhandahåller joint venture-bolaget en helt avgörande arbets- och ansvarsavlastning för Enviro och öppnar möjligheten för oss att, trots att vi inte är fullt färdigbyggda inom en marknad, parallellt etablera oss på ytterligare marknader. Joint venture-bolagets ansvar är att bygga och sedan köra fabrikerna inom den anvisade geografien, som ett oberoende bolag med egen resultat- och balansräkning. Detta upplägg har gjort att vi nu har kunnat börja titta på andra marknader utanför Europa. Den beskrivna strukturen ovan ska ses som vår standard och hur vi ämnar rulla ut vår affärsmodell i världen. Avvikelser kan såklart ske mot denna men detta är vår grundambition.

Utgångspunkten för byggandet av den första fullskaliga anläggningen i Uddevalla är vår anläggning i Åsensbruk där vi under drygt ett decennium utvecklat vår teknologi och därvidlag testat oss fram med hjälp av otaliga försök och modifieringar. Åsensbruk är idag en liten, fullt fungerande kommersiell anläggning som bevisat vår teknologiska stora kommersiella värde. Den anläggning som nu byggs i Uddevalla måste möta helt andra krav eftersom den skall vara förlaga för alla kommande anläggningar, vår sk Blueprint. En mycket stor del av det arbete som Enviro nu lägger ner på Uddevalla handlar därför om modularisering, standardisering och dokumentation. Det här gäller inte bara teknologin och hur vi upphandlar och installerar denna, utan även hur själva fabriken byggs. Dokumentationen är tidskrävande och mödosam, det handlar om 1000-tals dokument och ritningar, men när den är klar, utgör beskriver hela vår teknologi och fabriken layout (den sk Blueprinten). Vad gäller modulariseringen och standardiseringen av Blueprinten så syftar detta till att effektivisera etableringen av fabriken, möjliggöra parallell utrullning samt att hittas kostnadseffektivisering inom inköp och själva byggnationen av anläggning. Detta i sig själv är en unik kompetens och förmåga som Enviro nu bygger upp parallellt med bygget av Uddevalla 1, som möjliggörare av hyperskalning.

I Enviro fall handlar hyperskalning om antal fabriker, inte i första hand om storlek på respektive fabrik, och skälet till det är att vi behöver finnas där råvaran finns, dvs uttjänta däck, och där logistikförhållanden, kompetens och närhet till kunder ger drifts- och avsättningsmöjligheter. Om Uddevallafabriken är version 1.0 av en fullskalig fabrik, kan vi konstatera att vi redan är i gång med version 1.1 baserat på möjliga förbättringar vi redan identifierat. Vi kan också konstatera att vi under 2025 ska kika på ytterligare anpassningar av vår blueprint, och därmed versionsuppdateringar, för att kontinuerligt stärka vår teknologiska prestanda och förbättra förmågan för snabb etablering. När det gäller processkapacitet på kommande anläggningar kommer dessa att förekomma i två standardversioner, en med en årlig återvinningskapacitet på 34 500 ton (Uddevalla 1) och en på 69 000 ton. Vad som avgör är de lokala förutsättningarna i stort på respektive sajt.

En större anläggning ger dock större skalfördelar och därmed lägre kostnader i förhållande till kapacitet.

All dokumentation, färdigställandet av slutgiltig design, själva fabriken och alla processer tar inte bara tid utan skapar också osäkerheter, inte minst när det gäller alla dessa utrustningsbeställningar och påföljande ledtider för leverans av kritisk utrustning. Löpande möter vi därför hela tiden nya frågeställningar och utmaningar som vi måste hantera och så här långt har vi lyckats göra detta med hjälp av olika riktade insatser, såsom recovery plans, men projektets komplexitet innebär alltid risker för förseningar och för att undvika sådana måste vi ta höjd för att ytterligare riktade insatser kan komma att behövas under byggets gång.

Med ovan sagt vill jag även kort redogöra för vår tidsplan och hur utrullningen ser ut i Europa, allt för att skapa realistiska förväntningar. Vi bygger nu som sagt Uddevalla 1 och detta är huvudfokus under 2025 då den ska tas i drift. Efter det följer en period av utvärdering, där vi tar tillvara de lärdomar och erfarenheter som den första fullskaliga anläggningen har gett oss. Därefter följer nya Final Investment Decisions, likt det som togs för Uddevalla 1, och så kommer det att fortsätta vad gäller samtliga nya fabriker i Europa. Näst på tur efter Uddevalla 1 är Uddevalla 2, som innebär en fördubbling av den årliga återvinningskapaciteten av uttjänta däck (ELT) och som kommer att täcka det skandinaviska upptagningsområdet för råvara (feedstock), dvs uttjänta däck.

Identifierandet av nya sajter i Europa igång

Parallellt med detta har joint venture-bolaget, Infiniteria, så smått börjat komma på plats genom att bemanna och etablera sin infrastruktur. I det korta perspektivet har de till uppgift att dels vara mottagare av fabriken vi bygger åt dem i Uddevalla, dels att påbörja sökandet efter nya etableringslägen i Europa. Att vi är med och bygger fabriken i Uddevalla är ett undantag, och anledningen till att vi gör det är att vi har erfarenheten från Åsensbruk samt för att kunna vara agila och bistå med expertis om något behöver anpassas under byggets gång. Jobbet med att identifiera nya sajter är i full gång och för att vi ska matcha den utrullningsplan vi kommunicerat behöver vi sedan kunna fatta parallella site-beslut, på samma sätt som vi måste klara att bygga flera fabriker parallellt. Det här är en utmaning men vi är övertygade om att vi kan klara det tack vare de partnerskap vi etablerat med ledande aktörer inom centrala områden. Tiden det tar från val av site till färdig fabrik kommer att variera mellan olika marknader men är förstärkt avhängig lokala tillståndprocesser som i sin tur beror på olika myndigheters handläggningstider.

För att Enviro skall kunna bistå i denna expansion behöver vi en organisation med omfattande resurser och kompetens och en sådan är nu under uppbyggnad. Det här innebär att vi nu är i ett skede då kapitalbehovet är stort men där avkastning, lönsamhet eller utdelning släpar efter under den förhållandevis korta tidsrymden som upp- och utbyggnad av fabriker ska ske. Av våra fyra potentiella intäktströmmar är det i nuläget endast ersättning för framdrift i byggnationen av Uddevalla 1 (milstolspersättningar) som genererar intäkter. De övriga tre, såsom service-ersättning (av etablerade anläggningar), royalties (på vår teknologi) samt utdelning (från vårt delägarande i Joint-Venture) ligger längre fram i tiden. För att hitta rätt balans i dessa delar pågår också parallellt ett arbete med att se över bolagets långsiktiga kapitalstruktur.

Sonderat marknader utanför Europa

Vad gäller etablering av vår teknologi utanför Europa är ambitionen att skapa samma unika förutsättningar som vi lyckats skapa i Europa. Vid en första sondering av nya

marknader bland investerare och kunder i bla Mellanöstern, USA samt valda delar av Asien, har vi mött ett mycket stort och genuint intresse. När det gäller entusiasm och engagemang kring vår infrastrukturklassade hållbarhetsaffär och det vi lyckats med i Europa, har dessa möten överträffat våra högt ställda förväntningar. Vi jobbar nu vidare med de uppslag vi bedömer vara mest intressanta för att ytterligare fördjupa diskussionerna kring var och hur vi ska ta vår teknik vidare ut i världen.

Avslutningsvis kan jag berätta att med de förbättringsinvesteringarna vi nyligen gjort i anläggningen i Åsensbruk har vi uppnått produktivitetsökningar på 30-50%. Åsensbruk har installerat samma teknik som vi redan utsett till standard i blueprinten för Uddevalla och de uppnådda förbättringarna visar i stort att vi nu taktar i enlighet med de antaganden vi gjort i vårt affärscase avseende prestanda för fullskaliga anläggningar. I Åsensbruk ligger vi nu i produktivitetsintervall som matchar den uppsatta målbilden för den initiala kapacitet och produktivitet vi har satt upp för Uddevalla 1. I sammanhanget vill jag gärna lyfta fram att den teknik vi använder i Åsensbruk idag är av fjärde generationen, dvs vi har lyft teknologin framgångsrikt vid ett antal tillfällen tidigare, och att Uddevalla kommer att bli den femte.

Som alltid, full fart framåt i bygget av vår gröna katedral!

// Fredrik Emilson, vd

Finansiell översikt

TREDJE KVARTALET 2024

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 48,5 (3,0) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 19,2 (-20,4) MSEK och resultatet efter skatt till 19,8 (-19,0) MSEK.

Resultatförbättringen jämfört med motsvarande period föregående år på 38,8 MSEK förklaras främst av omsättning som genererats via fakturering till det JV som Enviro bildat ihop med Antin Infrastructure Partners i moderbolaget avseende upparbetade kostnader på sammanlagt 43,2 MSEK. Hälften av beloppet har mottagits kontant och hälften i form av aktier i JV-bolaget. Bruttovinsten i Åsensbruk har också varit 1,1 MSEK lägre än under Q3 2023 bland annat beroende på skrotning av defekt material. Vidare har det varit högre externa omkostnader på cirka 0,6 MSEK jämfört med samma period 2023, främst i samband med konsultbiträde. Personalkostnaderna varit 1,1 MSEK högre än föregående år på grund av organisationsförstärkningar inom gruppen. Avskrivningarna har varit 0,4 MSEK högre än motsvarande period 2023. Slutligen har räntenettet varit 1,1 MSEK lägre än motsvarande period förra året bland annat på grund av en lägre räntenivå.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 23,7 (8,6) MSEK. Investeringarna består främst av en Detailed Design (DD) som avser ingenjörstimmar för vår tekniska plattform på 18,7 MSEK. Vidare består investeringarna av tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk på 5,0 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten uppgick i perioden till -32,9 (-29,1) MSEK.

Försämringen i kassaflödet beror främst på en ökning av kundfordringar avseende omsättningen för historiskt upparbetade kostnader på 31,9 MSEK. Vidare har investeringarna varit 15,1 MSEK högre än motsvarande period 2023. Därtill har övriga förändringar i arbetskapalet varit positiva med 3,8 MSEK jämfört med samma period föregående år. Slutligen

har kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital har varit 39,3 MSEK positivt främst tack vare den kraftigt ökade omsättningen.

JANUARI - SEPTEMBER 2024

Koncernens omsättning och resultat

Nettoomsättningen uppgick till 164,7 (10,7) MSEK. Rörelseresultatet uppgick till 78,4 (-68,5) MSEK och resultatet efter skatt till 81,1 (-68,8) MSEK.

Resultatförbättringen mot föregående år på 150,0 MSEK förklaras främst av omsättning som genererats via fakturering till det JV som Enviro bildat ihop med Antin Infrastructure Partners i moderbolaget avseende upparbetade kostnader på sammanlagt 150,0 MSEK. Hälften har betalats ut kontant och hälften i aktier i JV't. Vidare har de övriga externa kostnaderna varit 3,7 MSEK lägre än föregående år främst på grund av bankavgifter i samband med ett korttidslån 2023 samt lägre konsult- och advokatkostnader. Å andra sidan har råvarukostnaderna i Åsensbruk varit högre främst på grund av skrotningskostnader på 1,0 MSEK av otjänligt material. Personalkostnaderna varit 4,3 MSEK högre än föregående år på grund av organisationsförstärkningar inom gruppen. Avskrivningarna har varit 1,3 MSEK högre än föregående år. Vidare har räntenettet varit 3,0 MSEK högre än motsvarande period föregående år, främst på högre räntenivå på inestående medel samt en högre räntekostnad 2023 på grund av ett bryggslån.

Investeringar och finansiell ställning

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 152,5 (24,6) MSEK. Investeringarna består huvudsakligen dels av en Detailed Design (DD) som avser ingenjörstimmar för vår tekniska plattform (47,4 MSEK), dels investeringar i finansiella anläggningstillgångar på 95,6 MSEK. 53,4 MSEK av dessa avser aktier i joint venture-bolaget och 42,2 MSEK avser aktierelaterade investeringar. Slutligen har det gjorts tilläggsinvesteringar i anläggningen i Åsensbruk på 8,3 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter

investeringsverksamheten uppgick i perioden till -91,2 (-85,1) MSEK.

Försämringen i kassaflödet beror främst på högre investeringar än motsvarande period föregående år motsvarande 127,9 MSEK. Detta kompenseras dock av att rörelseresultatet före justering av rörelsekapital på 151,2 MSEK bättre än motsvarande period föregående år främst tack vare den kraftigt ökade omsättningen. Förändringen av rörelsekapitalet har varit negativ med 29,4 MSEK jämfört med föregående år.

Så som tidigare kommunicerats har Enviro över tid rätt att köpa in sig i joint venture-bolaget till en ägarandel på som i slutändan motsvarar upp till 30 procent. Enviro avser att utnyttja denna rätt fullt ut. Enviros nuvarande (slutet Q3 2024) ägarandel i joint venture-bolaget är 6,07 (0) %.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 123,1 (243,5) MSEK.

Soliditeten var 89 (89) %

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 154,9 (2,4) MSEK och resultatet efter skatt uppgick till 88,9 (-63,0) MSEK. Cirka 2 (100) % av nettoomsättningen är fakturering till koncernbolag för interna tjänster. Investeringarna under perioden uppgick till 144,1 (19,7) MSEK.

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 94 (94) %.

Personal och organisation

Vid periodens utgång fanns 79 (55) fulltidsresurser i koncernen. Utav dessa

var 38 (37) personer anställda och 41 (18) konsulter.

Transaktioner med närstående

I moderbolagets kostnader för 2024 ingår ett konsultarvode till P 30 Ltd. (Peter Möller, styrelseledamot), på cirka 0,8 (1,4) MSEK. Dessutom ingår konsultkostnader från Blomqvist Unlimited AB (Alf Blomqvist, styrelseordförande) på cirka 1,1 (1,1) MSEK. Samtliga transaktioner bedöms av bolaget att ha skett under marknadsmässiga förhållanden.

Antal aktier

Antal aktier vid periodens utgång var 806 615 589 (806 615 589) stycken.

Risker och osäkerheter

Under delårsperioden har inga väsentliga förändringar skett av de risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisning 2023.

FINANSIELLA NYCKELTAL

Redovisningsprinciper

Inga förändringar av bedömningar har skett sedan föregående årsredovisning. Andelar i JV-bolaget redovisas som aktier i övriga bolag. Koncernen rapporterar i enlighet med Årsredovisningslagen samt i enlighet med BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Gällande redovisningsprinciper hänvisas i övrigt till bolagets årsredovisning not 1.

Finansiella nyckeltal

	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
EBITDA (KSEK)	23 285	-17 107	90 475	-57 748	-78 145
Rörelsemarginal (%) ¹⁾	40%	neg.	48%	neg.	neg.
Soliditet (%) ²⁾	88,5%	88,8%	88,5%	88,8%	87,5%
Avkastning på sysselsatt kapital (%) ³⁾	4,9%	-4,4%	21,7%	-25,4%	-36,1%
Räntebärande skulder (KSEK) ⁴⁾	4 596	5 480	4 596	5 480	5 208
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,02	-0,02	0,10	-0,09	-0,12

¹⁾ Rörelseresultat genom nettoomsättningen.

²⁾ Eget kapital genom totala tillgångar.

³⁾ Sysselsatt kapital; Eget kapital plus räntebärande skulder. Avkastningen på sysselsatt kapital beräknas som resultatet efter

finansiella poster plus räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

⁴⁾ Räntebärande skulder, utgående balans.

Största aktieägare

2024-09-30

Aktieägare	Ägarandel
Michelin Ventures S.A.S	16,28%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	7,56%
Handelsbanken Fonder	4,77%
Swedbank Robur Fonder	3,10%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,79%
10 största ägarna	40,44%
Övriga	59,56%

Kommande rapporttillfällen

Se vår hemsida: <https://envirosystems.se/investerare/>

Göteborg 2024-11-21

Verkställande direktören

Scandinavian Enviro Systems AB (publ)

Denna rapport har inte varit föremål för revisors granskning.

Frågor besvaras av

Fredrik Emilson, VD, Tel: +46 70 605 67 83, fredrik.emilson@envirosystems.se

Christian Bergaust, CFO, Tel +46 702 93 50 40, christian.bergaust@envirosystems.se

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	48 507	2 977	164 679	10 692	13 939
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	70	70
Förändring av lager av färdiga varor	- 110	- 164	- 107	- 309	- 132
	48 397	2 813	164 572	10 453	13 877
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 3 766	- 200	- 6 214	- 960	- 1 383
Övriga externa kostnader	- 11 441	- 10 954	- 34 248	- 37 894	- 50 719
Personalkostnader	- 9 905	- 8 765	- 33 635	- 29 346	- 39 921
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 4 043	- 3 302	- 12 124	- 9 859	- 14 244
Avskrivning av förvärvat goodwill	-	- 305	-	- 914	- 1 219
	- 29 154	- 23 526	- 86 221	- 78 974	- 107 485
Rörelseresultat	19 243	- 20 714	78 351	- 68 521	- 93 608
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	928	3 245	4 121	3 553	5 477
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 338	- 1 570	- 1 375	- 3 802	- 4 192
	590	1 675	2 746	- 249	1 285
Resultat efter finansiella poster	19 833	- 19 039	81 096	- 68 771	- 92 324
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	19 833	- 19 039	81 096	- 68 771	- 92 324
Antal aktier vid periodens utgång	806 615 589	806 615 589	806 615 589	806 615 589	806 615 589
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	806 615 589	806 615 589	806 615 589	757 165 040	769 629 288
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	806 615 589	806 615 589	806 615 589	757 165 040	769 629 288
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,02	- 0,02	0,10	- 0,09	- 0,12
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,02	- 0,02	0,10	- 0,09	- 0,12

BALANSRÄKNING KONCERNEN

Belopp i KSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	116 217	64 166	73 722
Patent och liknande rättigheter	2 029	2 504	2 448
Goodwill	-	305	-
	118 246	66 975	76 170
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	80 201	78 233	78 614
Inventarier, verktyg och installationer	1 608	461	557
	81 809	78 694	79 171
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i övriga bolag	95 633	-	-
	95 633	-	-
Summa anläggningstillgångar	295 688	145 669	155 341
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och förnödenheter	72	74	66
Varor under tillverkning	20	5	18
Färdiga varor och handelsvaror	504	591	648
Reservdelslager	1 906	1 184	1 383
	2 503	1 855	2 115
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	33 085	1 940	2 607
Övriga fordringar	6 368	3 563	3 945
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 904	5 791	2 493
	47 357	11 295	9 044
<i>Kassa och bank</i>	123 122	243 471	214 896
Summa omsättningstillgångar	172 982	256 621	226 055
SUMMA TILLGÅNGAR	468 669	402 290	381 396
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	32 265	32 265	32 265
Övrigt tillskjutet kapital	821 242	821 242	821 242
Annat kapital inkl årets resultat	- 438 618	- 496 161	- 519 714
	414 888	357 345	333 792
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 780	4 596	4 392
	3 780	4 596	4 392
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	816	884	816
Leverantörsskulder	11 997	9 555	10 141
Övriga kortfristiga skulder	18 327	17 988	18 216
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 860	11 923	14 040
	50 001	40 349	43 212
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	468 669	402 290	381 396

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2024			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Total
Ingående Eget Kapital	32 265	821 242	-519 714	333 792
Periodens resultat			81 096	81 096
Utgående Eget Kapital	32 265	821 242	-438 618	414 888

Belopp i KSEK	1 jan - 30 sep 2023			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Total
Ingående Eget Kapital	26 265	544 701	-427 390	143 575
Periodens resultat			-68 771	-68 771
Nyemission	6 000	294 000		300 000
Emissionskostnader		-17 459		-17 459
Utgående Eget Kapital	32 265	821 242	-496 161	357 345

Belopp i KSEK	1 jan - 31 dec 2023			
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Total
Ingående Eget Kapital	26 265	544 701	-427 390	143 575
Periodens resultat			-92 324	-92 324
Nyemission	6 000	294 000		300 000
Emissionskostnader		-17 459		-17 459
Utgående Eget Kapital	32 265	821 242	-519 714	333 792

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

Belopp i KSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	19 243	- 20 714	78 351	- 68 521	- 93 608
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 043	3 607	12 124	10 773	15 463
Erhållen ränta	928	3 245	4 121	3 553	5 477
Erlagd ränta	- 338	- 1 570	- 1 375	- 3 802	- 4 192
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	23 875	- 15 432	93 221	- 57 997	- 76 861
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av varulager	253	302	- 388	236	- 24
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	- 30 576	1 254	- 30 478	- 1 166	- 1 833
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 1 273	- 3 575	- 7 835	- 3 151	- 234
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 1 481	- 1 249	1 857	222	808
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	20	- 1 840	4 932	1 406	20 342
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 9 181	- 20 541	61 309	- 60 450	- 57 802
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 18 688	- 7 601	- 47 414	- 19 581	- 31 451
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 5 036	- 960	- 9 424	- 5 063	- 7 554
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	- 95 633	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 23 724	- 8 561	- 152 471	- 24 644	- 39 006
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	300 000	300 000
Emissionskostnader	-	- 16 524	-	- 17 459	- 17 459
Amortering/Upptagande av skuld	- 204	- 40 204	- 612	16 046	- 816
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 204	- 56 728	- 612	298 587	281 725
Periodens kassaflöde	- 33 110	- 85 830	- 91 774	213 493	184 917
Likvida medel vid periodens början	156 232	329 302	214 896	29 979	29 979
Likvida medel vid periodens slut	123 122	243 472	123 122	243 472	214 896

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	46 459	801	154 910	2 397	3 195
Övriga Intäkter	-	-	-	70	70
	46 459	801	154 910	2 467	3 265
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	- 2 486	-	- 2 486	-	-
Övriga externa kostnader	- 12 957	- 12 774	- 39 391	- 42 474	- 55 820
Personalkostnader	- 6 641	- 5 405	- 22 254	- 18 300	- 25 237
Avskrivning av materiella och immateriella anl.tillg.	- 1 794	- 1 606	- 5 413	- 4 771	- 7 161
	- 23 878	- 19 785	- 69 545	- 65 544	- 88 219
Rörelseresultat	22 581	- 18 984	85 366	- 63 078	- 84 954
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	923	3 094	4 107	3 291	5 138
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 90	- 1 356	- 607	- 3 183	- 3 257
	833	1 739	3 500	108	1 881
Resultat efter finansiella poster	23 413	- 17 246	88 865	- 62 970	- 83 074
Resultat efter bokslutsdispositioner	23 413	- 17 246	88 865	- 62 970	- 83 074
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	23 413	- 17 246	88 865	- 62 970	- 83 074

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	30 sep 2024	30 sep 2023	31 dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	116 167	64 116	73 672
Patent och liknande rättigheter	2 029	2 504	2 448
	118 196	66 620	76 120
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 293	294	275
	1 293	294	275
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	36 891	36 916	36 916
Långfristiga fordringar koncernföretag	72 694	58 326	63 311
Aktier i övriga bolag	95 633	-	-
	205 217	95 241	100 226
Summa anläggningstillgångar	324 707	162 156	176 621
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	30 406	-	-
Övriga fordringar	6 178	3 428	3 870
Förutbetalda kostnader, upplupna intäkter	6 825	5 070	1 537
	43 409	8 499	5 407
<i>Kassa och bank</i>	<i>118 750</i>	<i>239 323</i>	<i>210 814</i>
Summa omsättningstillgångar	162 159	247 822	216 221
SUMMA TILLGÅNGAR	486 866	409 978	392 841
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet Eget Kapital</i>			
Aktiekapital	32 265	32 265	32 265
Reservfond	502	502	502
Fond för utvecklingsutgifter	106 765	49 969	60 711
<i>Fritt Eget Kapital</i>			
Overkursfond	820 740	820 740	820 740
Balanserat resultat	- 593 544	- 453 674	- 464 416
Periodens resultat	88 865	- 62 970	- 83 074
	455 594	386 832	366 728
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	8 392	5 857	7 210
Övriga kortfristiga skulder	8 467	8 021	8 076
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 413	9 269	10 827
	31 272	23 146	26 113
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	486 866	409 978	392 841

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL MODERBOLAGET

1 jan - 30 sep 2024							
Belopp i KSEK	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital			Total
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Overkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående Eget Kapital	32 265	502	60 711	820 740	-464 416	-83 074	366 728
Balansering av föregående års resultat					-83 074	83 074	0
Periodens resultat						88 865	88 865
Fond för utvecklingsutgifter			46 054		-46 054		0
Nyemission							0
Utgående Eget Kapital	32 265	502	106 765	820 740	-593 544	88 865	455 594

1 jan - 30 sep 2023							
Belopp i KSEK	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital			Total
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Overkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående Eget Kapital	26 265	502	31 192	544 199	-361 657	-73 240	167 261
Balansering av föregående års resultat					-73 240	73 240	0
Periodens resultat						-62 970	-62 970
Fond för utvecklingsutgifter			18 777		-18 777		0
Nyemission	6 000			294 000			300 000
Emissionskostnader				-17 459			-17 459
Utgående Eget Kapital	32 265	502	49 969	820 740	-453 674	-62 970	386 832

1 jan - 31 dec 2023							
Belopp i KSEK	Bundet Eget Kapital			Fritt Eget Kapital			Total
	Aktiekapital*	Reservfond	Fond för utvecklingsomkostnader	Overkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående Eget Kapital	26 265	502	31 192	544 199	-361 657	-73 240	167 261
Balansering av föregående års resultat					-73 240	73 240	0
Periodens resultat						-83 074	-83 074
Fond för utvecklingsutgifter			29 519		-29 519		0
Nyemission	6 000			294 000			300 000
Emissionskostnader				-17 459			-17 459
Utgående Eget Kapital	32 265	502	60 711	820 740	-464 416	-83 074	366 728

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET

Belopp i KSEK	jul-sep 2024	jul-sep 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	22 581	- 18 984	85 366	- 63 078	- 84 954
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 794	1 606	5 413	4 771	7 161
Erhållen ränta	923	3 094	4 107	3 291	5 138
Erlagd ränta	- 90	- 1 356	- 607	- 3 183	- 3 257
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	25 208	- 15 640	94 279	- 58 199	- 75 912
<i>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/Minskning(+) av kundfordringar	- 30 406	-	- 30 406	-	-
Ökning (-)/Minskning(+) av övriga fordringar	- 1 030	- 3 500	- 7 596	- 3 047	45
Ökning (+)/Minskning(-) av leverantörsskulder	- 2 976	- 22	1 182	- 327	1 027
Ökning (+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder	1 329	- 2 036	3 978	1 075	10 214
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 7 875	- 21 198	61 436	- 60 498	- 64 627
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 18 688	- 7 601	- 47 414	- 19 581	- 31 451
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	- 897	- 69	- 1 095	- 69	- 69
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-	- 95 633	- 25	- 25
Erhållit vid försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	25	-	-
Förändring av långfristig fordran	- 2 185	815	- 9 383	1 445	- 3 540
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 21 770	- 6 855	- 153 500	- 18 230	- 35 085
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	-	-	300 000	300 000
Emissionskostnader	-	- 16 524	-	- 17 459	- 17 459
Amortering/Upptagande av skuld	-	- 40 000	-	7 525	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	- 56 524	-	290 066	282 541
Periodens kassaflöde	- 29 644	- 84 577	- 92 064	211 338	182 829
Likvida medel vid periodens början	148 395	323 901	210 814	27 986	27 986
Likvida medel vid periodens slut	118 751	239 324	118 751	239 324	210 814