



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI - MARS 2023

Zazz Energy of Sweden AB

Bokslutskommuniké januari – mars 2023

Belopp inom parentes avser, om inget annat anges, motsvarande värden för motsvarande period i föregående år.

KONCERNEN, JANUARI-MARS 2023 I SAMMANDRAG

- Summa intäkter uppgick till 0 kSEK (0)
- Rörelseresultatet uppgick -3 863 kSEK (-5 539)
- Periodens resultat uppgick till -4 311 kSEK (-6 283)
- Periodens kassaflöde uppgick till -5 527 kSEK (7 472)

SEK	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	0	0	0
Rörelseresultat	-3 863 000	-5 539 000	-30 113 384
Periodens resultat	-4 311 000	-6 283 000	-36 428 384
Resultat per aktie (SEK)	-0.11	-0.24	-0.92
Antal aktier vid periodens utgång	39 540 249	26 127 276	39 540 249
Soliditet	56.7%	61.3%	61.5%

VD har ordet

Bäste aktieägare,

Det har varit en turbulent period med motvind för koncernen sista månaderna, men jag är fylld med tillförsikt. Dels har vi lyckats nå en principöverenskommelse kring en återstart av vår anläggning i Amfilochia samt att vi lyckats få bättre ordning och styrning av koncernen genom att ta in en interimis-CFO. Det tillsammans med en ny revisor som förstår vår affär känns som centrala pusselbitar framåt.



Med det hoppas vi kunna lägga de omnämnda bristerna i bokföringen, som nu hanterats tillsammans med god hjälp av våra rådgivare.

Angående Grekland så har vi fört långa och goda diskussioner med NAIS för att få allting på plats i Amfilochia – det innebär att vi delar på investeringen om 12 mkr och att vi enligt nuvarande överenskommelse kommer kunna återstarta anläggningen senast den 30 juni 2023. Detta möjliggör att vi kan få igång intäktsgenereringen kopplat till det 20-åriga driftsavtalet från 2021, vilket innebär 20 mkr i årliga intäkter.

Zazz Energy får på så sätt en modern anläggning med en effektiv maskin från Wärtsilä och har i överenskommelsen skrivningar om att anläggningen skall ge betydande effektivisering i form av lägre förbrukning av bioolja och lägre kringkostnader.

Arbetet med företrädesemissionen löper på enligt plan och denna kommer att säkerställa koncernens fortsatta drift.

Jag ser fram emot att föra fortsatta värdeskapande dialoger med er på årsstämman i juni och det är i stunder som dessa vi får påminna oss om att flygplan lyfter i motvind.

Med vänlig hälsning

Jan Törner
Tf VD

Väsentliga händelser

Under kvartalet

- Bolagets CFO slutade sin anställning och ersattes av en interim-CFO för perioden 16 januari till 28 februari. Under överlämningen av räkenskaperna för 2022 uppmärksammades vissa brister i bokföringen, vilket slutligen utmynnade i att både bolagets revisor och styrelsen anmälde bolaget till polisen för bokföringsbrott.
- Bristerna i bokföringen avser främst första kvartalet under 2022 och nuvarande styrelse, som tillträdde 24 maj 2022 genomför parallellt en intern utredning med hjälp av finansiella och legala rådgivare.
- Under kvartalet tillträdde styrelseledamoten Jan Törner rollen som vice VD och i samband med att tidigare VD, Ari Kempainen avslutade sitt interimuppdrag, tillträdde även Jan Törner som VD.
- Bolagets revisor meddelade sin förtida avgång den 21 mars 2023 baserat på att det var svårt att få fram underlag och tolka dessa kopplat till bolagets verksamhet i Grekland.

Efter kvartalets utgång

- Bolaget tillsätter en ny CFO i form av Andreas Colliander med lång erfarenhet både som CFO och auktoriserad revisor. För närvarande är han VD och konsult på SEVR Finance – som bland annat erbjuder CFO as a service.
- På extrastämman den 18 april 2023 valdes Ben Heidari på Fineasity till Bolagets revisor.
- Bolaget släpper ett informationsmemorandum kring den förestående företrädesemissionen.
- Bolagets årsstämma senareläggs till den 26 juni 2023.
- Styrelse och ledning har kommit överens om en återstart av anläggningen i Amfilochia – en anläggning som varit pausad sedan våren 2022. Bolaget har under en längre tid förhandlat med NAIS om återstarten och om de kostnader som är kopplat till uppgraderingen av den befintliga anläggningen. Uppgraderingen innebär en investering uppgående till ca 12 Mkr som parterna nu är överens om att man delar på i princip lika. Zazz Energy får på så sätt en modern anläggning med en effektiv maskin från Wärtsilä och har i överenskommelsen skrivningar om att anläggningen skall ge betydande effektivisering i form av lägre förbrukning av bioolja och lägre kringkostnader.
- Principöverenskommelsen skall nu omvandlas till ett formellt avtal som skall undertecknas kring månadsskiftet maj/juni. Det kommande avtalet kommer att reglera samtliga förpliktelser mellan parterna och det innebär att det nuvarande kompensationsavtalet upphör och Bolagets möjligheter att driva en lönsam verksamhet framgent förstärks. NAIS kommer omedelbart att påbörja åtgärderna för installationen av den nya maskinen och återstart är satt till senast 30 juni 2023.

Kort om Zazz Energy

Zaaz Energy är ett bolag inom energisektorn som säljer, bygger och driftsätter kraftverk som drivs med olika typer av biobränslen. Dessa kraftverk möjliggör omställningen från fossilberoende till förnyelsebar elkraftproduktion.

Bolagets affärsmodell strävar till att möjliggöra förverkligandet av miljömål genom etablering av avfallsförgasnings- och förbränningsanläggningar som producerar elkraft och värme. I de anläggningar där biomassa används som råvara produceras även biokol, tjära och trävinäger.

Målet är att effektivt utnyttja och omvandla restprodukter & avfall till elkraft, värme och biokol för att därigenom skapa förutsättning för en cirkulär lokal ekonomi. Värdeskapandet sker genom långsiktiga investeringar som syftar till minimalt resursutnyttjande och låga driftskostnader för en stabil energiförsörjning.

Zazz Energy uppför och säljer nyckelfärdiga anläggningar inklusive byggnation, installation, utbildning, och service. Zazz Energy kan utöver detta även äga och driva anläggningar i egen regi, på marknader där detta är fördelaktigt, vilket då innebär att Zazz Energy själva producerar elkraft, värme, biokol, trätjära och trävinäger, vilka säljs direkt till kund av Bolaget.

Grön el och värme produceras i samtliga varianter av anläggningen oavsett val av avfallsmaterial för förgasning i anläggningen. Restprodukterna biokol och trävinäger produceras därutöver även i anläggningar skapade för förgasning av avfallstypen biomassa. Restprodukterna bio- kol och trävinäger kan även förädlas, säljas och utgöra en inkomstkälla för ägaren av förgasningsanläggningen.

Finansiell översikt, koncernen

Koncernen uppstod senare under 2022, vilket innebär att koncernen Q1, 2022 motsvaras av moderbolagets balans- och resultaträkning.

Januari-mars 2023

Rörelsens intäkter

Intäkter uppgick till 0 kSEK (0). Intäkterna redovisas som övriga intäkter då de avser kompensationsersättning i vår grekiska verksamhet.

Rörelsens kostnader

Rörelseresultatet uppgick -3 863 kSEK (-5 539).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick -3 863 kSEK (-5 539), vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att kompensationsersättningen inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna.

Finansnettot

Finansnettot uppgår till -448 (-744) tkr vilket främst avser räntekostnader kopplat till bryggfinansiering.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -4 311 kSEK (-6 283), vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att kompensationsersättningen inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna.

Kassaflöde

Kassaflödet för perioden är negativt främst beroende på att den löpande verksamheten ännu inte är igång som tänkt kopplat till de olika anläggningarna i Grekland. Nettokassaflödet uppgår till -5 527 (-6 022) kSEK.

Finansiell ställning

Bolagets finansiella ställning sett till soliditet är god, 56.7% (61.4) %, men däremot är bolaget beroende av att genomföra den kommunicerade och garanterade riktade nyemissionen för att kunna fortsätta sin fortsatta drift tolv månader framåt. Eget kapital och soliditet har under de senare åren byggts upp genom nyemissioner.

Medarbetare

Det har varit ett turbulent 2022 och 2023 med hög omsättning av både VD och CFO. Bolaget arbetar främst med kontrakterade konsulter.

Framåtblickande

Bolaget lämnar inte prognoser.

Övrig information

Moderbolag

Moderbolag i koncernen är ZAZZ Energy of Sweden AB, organisationsnummer 559212-5685 med säte i Dalarna. 2022 var första året då bolaget upprättade koncernredovisning vilket beror på två genomförda förvärv under 2022. Dessa förvärv avser dels ett holding-bolag och ett verksamhetsdrivande bolag i Grekland.

Aktien och aktieägare

Aktien är noterad på First North Growth Market vid Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet uppgick per den 31 mars 2023 till 1 382 797 kr fördelat på 39 540 249 aktier med ett kvotvärde om 0.035 kr per aktie.

Risker och osäkerheter

Styrelsen och ledningen gör löpande bedömningar av de risker som kan påverka såväl värdering av bolagets tillgångar och skulder, lönsamhet och likviditet. Det finns risker kopplat till tekniska, finansiella och regulatoriska risker i bolagets verksamhet. Vidare beskrivning av risker återfinns i årsredovisningen samt i prospekt i samband med bolagets noteringsprocess. Båda finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.zazzenergy.com

Finansiella mål och prognoser

Bolaget lämnar inga prognoser och det finns heller inga uttalade finansiella mål på kort och lång sikt.

Transaktioner med närstående

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare har ersättning uppburits för olika projektinsatser, vilket redovisas under not 2.

Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är bolagets första rapport innehållande koncernens resultat- och balansräkningar.

Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 1.

Revisors granskning

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

Frågeställningar gällande bokslutskommunikén

För ytterligare information eller frågor gällande denna bokslutskommuniké, var vänlig kontakta:

Jan Törner,
Interim VD och Styrelseledamot
ZAZZ Energy of Sweden AB (publ)
Telefon: +46 70 537 98 40

Jan Bardell
Styrelseordförande, ZAZZ Energy of Sweden AB (publ)
Telefon: +46 76 860 84 06

Styrelsen Zazz Energy of Sweden AB

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

Stockholm den 10 maj 2023

Jan Bardell
Ordförande

Jan Törner
VD och ledamot

Lotta Ek
Ledamot

Johnny Olsson
Ledamot

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

kSEK	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-dec 2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	4 432
Summa intäkter	0	0	4 432
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnöden heter	0	-2 316	0
Övriga externa kostnader	-2 542	-2 430	-13 367
Personalkostnader	-1 222	-612	-5 974
Avskrivningar och nedskrivningar	-91	-181	-15 185
Övriga rörelsekostnader	-8	0	-20
Summa rörelsekostnader	-3 863	-5 539	-34 545
Rörelseresultat	-3 863	-5 539	-30 113
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande poster	-448	-744	-6 315
Resultat efter finansiella poster	-4 311	-6 283	-36 428
Resultat före skatt	-4 311	-6 283	-36 428
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-4 311	-6 283	-36 428

KONCERNENS BALANSRÄKNING; Tillgångar

kSEK	Mar 31. 2023	Mar 31. 2022	Dec 31. 2022
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	16 613	21 574	19 049
Övriga immateriella anläggningstillgångar	143	0	143
Summa Immateriella anläggningstillgångar	16 756	21 574	19 192
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar och förskott	12 123	8 490	12 123
Summa Materiella anläggningstillgångar	12 123	8 490	12 123
Summa Anläggningstillgångar	28 879	30 064	31 315
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	772	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	542	0	542
Aktuella skattefordringar	38	3	18
Övriga fordringar	3 826	1 252	3 819
Förutbetalade kostnader och upplupna intäkter	5 141	5 038	4 897
Summa kortfristiga fordringar	9 547	6 293	9 275
Kassa och bank	1 003	1 575	6 530
Summa Omsättningstillgångar	10 550	8 640	15 805
SUMMA TILLGÅNGAR	39 429	38 704	47 120

KONCERNENS BALANSRÄKNING; Eget kapital och skulder

kSEK	Mar 31. 2023	Mar 31. 2022	Dec 31. 2022
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 383	914	1 383
Summa bundet eget kapital	1 383	914	1 383
Fritt eget kapital			
Överkursfond	72 685	19 936	72 685
Omräkningsdifferens	163		163
Balanserat resultat	-47 582	9 178	-8 813
Periodens resultat	-4 311	-6 283	-36 428
Summa fritt eget kapital	20 955	22 831	27 606
Summa Eget kapital	22 338	23 745	28 989
Långfristiga skulder			
Långfristiga lån	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	2 344	0	2 625
Summa Långfristiga skulder	2 344	0	2 625
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	579	65	729
Kortfristiga lån	12 375	13 115	12 552
Aktuella skatteskulder	86	0	87
Övriga kortfristiga skulder	1 056	0	1 199
Upplypna kostnader och förutbetalda intäkter	651	1 779	938
Summa kortfristiga skulder	14 747	14 959	15 505
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	39 429	38 704	47 120

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

kSEK	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-3 863	-5 539	-30 113
Avskrivningar och nedskrivningar	91	181	15 185
Finansiella kostnader	-448	-196	-6 315
Skatt	0	-22	0
Kassaflöde löpande verksamheten	-4 220	-5 576	-21 243
Förändring rörelsekapital			
Förändring varulager	0	2 316	0
Förändring fordringar	-287	-338	-5 627
Förändring övriga kortfristiga skulder	-739	-1 011	5 220
Kassaflöde löpande verksamhet inkl. rörelsekapital	-5 246	-4 609	-21 650
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-12 817	-16 949
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-8 490	-20 613
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-2 631	0
Kassaflöde investeringsverksamheten	0	-23 938	-37 562
Finansieringsverksamheten			
Nyemissioner	0	17 525	55 520
Upptagna lån, netto	-281	5 000	2 625
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-281	22 525	58 145
Periodens kassaflöde	-5 527	-6 022	-1 067
Likvida medel vid periodens början	6 530	7 597	7 597
Likvida medel vid periodens slut	1 003	1 575	6 530

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

kSEK	Aktie- kapital	Ej reg. Aktie- kapital	Överkurs- fond	Omräkn. differens	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	735	0	17 165	0	-2 545	-5 442	9 913
Registrering Aktiekapital							0
Nyemissioner a)	648		55 520				56 168
Omräkningsdifferens				163			163
Disposition av föregående års resultat					-5 442	5 442	0
Årets resultat						-36 428	-36 428
Omstrukturering dotterföretag					-826		-826
Utgående balans 2022-12-31	1 383	0	72 685	163	-8 813	-36 428	28 990
Ingående balans 2023-01-01	1 383	0	72 685	163	-8 813	-36 428	28 990
Nyemissioner b)	0		0				0
Disposition av föregående års resultat					-36 428	36 428	0
Årets omräkningsdifferens							0
Årets resultat						-4 311	-4 311
Omstrukturering dotterföretag					-2 341		-2 341
Utgående balans 2023-03-31	1 383	0	72 685	163	-47 582	-4 311	22 338

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

kSEK	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Jan-Dec 2022
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	0
Summa intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	0	-2 316	0
Övriga externa kostnader	-2 542	-2 430	-13 032
Personalkostnader	-1 222	-612	-5 974
Avskrivningar och nedskrivningar	-91	-181	-14 571
Övriga rörelsekostnader	-8	0	-20
Summa rörelsekostnader	-3 863	-5 539	-33 597
Rörelseresultat	-3 863	-5 539	-33 597
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande poster	-448	-744	-6 315
Resultat efter finansiella poster	-4 311	-6 283	-39 913
Resultat före skatt	-4 311	-6 283	-39 913
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-4 311	-6 283	-39 913

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING: Tillgångar

kSEK	Mar 31. 2023	Mar 31. 2022	Dec 31. 2022
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	16 613	21 574	19 049
Summa Immateriella anläggningstillgångar	16 613	21 574	19 049
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar och förskott	7 000	8 490	7 000
Summa Materiella anläggningstillgångar	7 000	8 490	7 000
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	278	0	278
Andra långfristiga fordringar	0	4 979	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	278	4 979	278
Summa Anläggningstillgångar	23 891	35 043	26 327
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	772	0
Kortfristiga fordringar			
Aktuella skattefordringar	38	3	18
Fordringar koncernföretag	4 481	0	0
Övriga fordringar	3 826	1 252	3 819
Förutbetalade kostnader och upplupna intäkter	5 138	59	4 896
Summa kortfristiga fordringar	13 483	1 314	8 733
Kassa och bank	725	1 575	6 252
Summa Omsättningstillgångar	14 208	3 661	14 985
SUMMA TILLGÅNGAR	38 099	38 704	41 312

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING: Eget kapital och skulder

kSEK	Mar 31. 2023	Mar 31. 2022	Dec 31. 2022
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 383	914	1 383
Summa bundet eget kapital	1 383	914	1 383
Fritt eget kapital			
Överkursfond	72 685	19 936	72 685
Balanserat resultat	-47 900	9 178	-7 987
Periodens resultat	-4 311	-6 283	-39 913
Summa fritt eget kapital	20 474	22 831	24 786
Summa Eget kapital	21 857	23 745	26 169
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	2 344	0	2 625
Summa Långfristiga skulder	2 344	0	2 625
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	579	65	729
Kortfristiga lån	12 581	13 115	10 621
Aktuella skatteskulder	87	0	87
Övriga kortfristiga skulder	0	0	142
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	651	1 779	939
Summa kortfristiga skulder	13 898	14 959	12 519
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 099	38 704	41 312

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Detta är bolagets första kvartalsrapport som innehåller en koncernredovisning. Det beror på att bolaget under 2022 har genomfört två förvärv som föranleder upprättande av koncernredovisning.

I denna delårsrapport har moderföretagets och koncernens redovisning upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bortsett ifrån nedanstående tillägg så är redovisningsprinciperna identiska med de som redogjorts för i årsredovisningen 2021 för Zazz Energy Sweden AB.

Koncernredovisning

Allmänna upplysningar

För att säkerställa en ändamålsenlig jämförelse av koncernens resultat och finansiellaställning, har koncernredovisningar upprättats retroaktivt för samtliga perioder som redovisas i denna rapport.

Koncernredovisningsmetod

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden, innebärande att förvärvade verksamheters identifierbara tillgångar och skulder redovisas till marknadsvärde enligt upprättad förvärvsanalys.

Överstiger verksamhetens anskaffningsvärde det beräknade marknadsvärdet av de förväntade nettotillgångarnas värde enligt förvärvsanalysen redovisas skillnaden som goodwill.

Transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan koncernföretag inklusive orealiserade vinster elimineras i sin helhet i koncernredovisningen. Orealiserade förluster elimineras också såvida inte transaktionen motsvarar ett nedskrivningsbehov.

Förändring av internvinster har eliminerats i koncernredovisningen.

Omräkning av utländsk valuta

Zazz Energy rapporterar och konsoliderar i koncernens funktionella valuta SEK.

Utländska dotterbolag omräknas till SEK genom att använda Riksbankens slutkurs för Balansräkningar och Riksbankens genomsnittskurs för Resultaträkningar.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags resultat redovisas som omräkningsdifferens i koncernens eget kapital.

Eliminering av aktieinnehav i utländska dotterbolag

Aktier i dotterbolag elimineras enligt historiska anskaffningskurser från förvärvstillfället.

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolags egna kapital redovisas som Omräkningsdifferens i koncernens Eget kapital.

Not 2 Transaktioner med närstående

Utöver ersättning till styrelse och ledande befattningshavare så har följande transaktioner med närstående ägt rum under perioden.

Tidigare VD och CFO har fakturerat genom bolag. I övrigt inga tillkommande närståendetransaktioner.