



DELÅRSRAPPORT Q3'24

JANUARI - SEPTEMBER 2024

Circle Energy Sweden AB

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2024

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

SEK	Jul-Sep 2024	Jul-Sep 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helåret 2023
Nettoomsättning	0	0	218	0	0
Rörelseresultat	-3 159 000	-1 898 550	-20 443 000	-7 917 000	-11 762 000
Periodens resultat	-3 197 000	-2 096 550	-20 598 000	-9 476 000	-13 465 000
Resultat per aktie (SEK)	-0,0014	-0,0069	-0,0089	-0,0313	-0,0444
Antal aktier	2 318 408 574	303 141 909	2 318 408 574	303 141 909	303 141 909
Soliditet	92,2%	78,6%	92,2%	78,6%	82,3%

KONCERNEN, JANUARI-SEPTEMBER 2024 I SAMMANDRAG

- **Summa intäkter uppgick till 218 kSEK (3 572)**
- **Rörelseresultatet uppgick -20 443 kSEK (-7 917)**
- **Periodens resultat uppgick till -20 598 kSEK (-9 476)**

KONCERNEN, JULI-SEPTEMBER 2024 I SAMMANDRAG

- **Nettoomsättning uppgick till 0 kSEK (0)**
- **Rörelseresultatet uppgick -3 159 kSEK (-1 899)**
- **Periodens resultat uppgick till -3 197 kSEK (-2 096)**



VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Under kvartalet

Det tredje kvartalet, 2024 har varit fokuserat på att utvärdera möjligheterna till en återstart av Amfilochia och utvärdera möjligheterna till ytterligare finansiering.

- *Vid genomgång och testkörning av anläggningen i Amfilochia i slutet av maj 2024 konstaterades det att maskinen var färdig med avseende på mekaniken. Däremot saknades det ett fungerande styrsystem, vilket var inkomplett och delvis utdaterat. Ansvaret för detta vilar på vår underleverantör. Givet detta utvärderas möjliga vägar framåt. Alternativen är att färdigställa anläggningen genom att hitta reservdelar till, och uppgradera, det befintliga styrsystemet eller att låta bygga ett helt nytt styrsystem. De olika alternativen utvärderas utifrån, kostnad, ledtid och vilka garantier Bolaget kan erhålla för anläggningen.*

- **Bolaget tittar även på flera olika alternativ och utesluter inte en försäljning av delar eller hela anläggningen i Amfilochia, i befintligt skick. I dessa diskussioner har det blivit tydligt att intressenter vill se en fungerande maskin och därför är färdigställandet av Amfilochia fortsatt en hög prioritet.**
- **Bolaget gjorde utvärdering med tre olika firmor och deras offerter för att färdigställa styrsystem och anläggningen. Vald leverantör är villig att garantera återstart och jobba utifrån en "baktung" betalningsmodell.**
- **Under kvartalet har bolaget aktivt sökt, värderat och en del fall förhandlat olika finansieringslösningar. Olika intressenter har olika fokus i förhållande till verksamheten i Grekland kontra de planerade batteriparkerna i Sverige.**
- **Trots ihärdigt arbete har bolaget inte lyckats knyta till sig nya finansiärer, varken externt eller med någon av de större aktieägarna.**
- **Även förhandlingar om att apportera likartad verksamhet in i bolaget har diskuterats med intressenter men förhandlingarna har inte gått i lås.**

Efter kvartalets utgång

- **Under november (21/11) beslutar styrelsen att begära bolaget i konkurs hos tingsrätten. Det är den ansträngda likviditeten och det långsiktiga finansieringsbehovet som ligger till grund för beslutet.**
- **Såväl diskussioner om att erbjuda vår börsplats via en apportemission, som att hitta och utvidga med likartad verksamhet har testats och i viss mån förhandlats med potentiella nya partners utan ett acceptabelt resultat.**
- **Samma dag återkom en av de tidigare parter vi fört diskussioner med och bad bolaget häva konkursbeslutet. Detta gjordes och intensiva förhandlingar pågår sedan dess för att hitta en gemensam väg framåt.**
- **Bolaget har parallellt förhandlat med några av de största borgenärerna i positiv anda. De har lett till ett bättre utgångsläge för diskussioner med en eventuell partner.**
- **Bolaget har fortsatt anlita legalt stöd i Grekland för att få tillstånd en ansvarsutkrävning från vår tidigare samarbetspartner NAIS. Bolaget anser inte att leverantören levt upp till sina åtaganden om att leverera en "turn-key solution" i Amfilochia.**



CIRCLE I KORTHET

ETT BOLAG SOM PRODUCERAR GRÖN EL

Circle Energy är ett energibolag för grön energiproduktion. Bolagets affärsmodell syftar till att förverkliga länders miljömål genom etableringar av anläggningar som producerar grön el och värme. Bolaget säljer nyckelfärdiga anläggningar inklusive byggnation, installation, utbildning, och service. Circle Energy kan utöver detta även äga och driva anläggningar i egen regi, på lokala marknader där detta är fördelaktigt, vilket då innebär att Circle Energy själva producerar grön el och värme. CIRCLE Energy är därmed ett viktigt bolag i samhällets omställning till grön energiproduktion.

Bolaget startades 2019 och är noterat på Nasdaq First North Growth Market sedan 2020.



Finansiell översikt, koncernen

Januari-september 2024

Rörelsens intäkter

Intäkter uppgick till 220 kSEK (3 572). Intäkterna föregående år redovisas som övriga intäkter då de avser kompensationsersättning i vår grekiska verksamhet. Intäkterna innevarande avser försäljning av grön el till grekiska staten via deras elbolag, Hedno.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick 20 663 kSEK (-11 489).

Rörelseresultat


Rörelseresultatet uppgick 20 443 kSEK (-7 917), vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu och att intäkterna inte täcker de fasta kostnaderna, varken i de grekiska eller svenska verksamheterna.

Finansnettot

Finansnettot uppgår till -155 kSEK (-1 559) vilket främst avser räntekostnader kopplat till bryggfinansiering under föregående år.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -20 598 kSEK (-9 476), vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu samt att Bolaget haft en större kostnadskostym kopplat till dels satsningen på ett nytt verksamhetsområde, som lett till en nedskrivning om -4 000 kSEK samt en nedskrivning av anläggningen i Amfilochia om -5 000 kSEK.



Juli-september 2024

Rörelsens intäkter

Intäkterna föregående år redovisas som övriga intäkter då de avser kompensationsersättning i koncernens grekiska verksamhet. Intäkterna innevarande avser försäljning av grön el till grekiska staten via deras elbolag, Hedno. Under perioden har koncernen inga intäkter.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick -3 161 kSEK (-3 285).

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick -3 159 kSEK (-1 899), 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 -38 kSEK (-198) vilket främst avser räntekostnader kopplat till bryggfinansiering i föregående period.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -3 107 kSEK (-2 097), vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är igång ännu samt att Bolaget haft en större kostnadskostym.

Finansiell ställning

Bolagets finansiella ställning sett till soliditet är god, 92,2 (78.6) %, men däremot är bolaget fortsatt beroende av att genomföra nyemissioner för att kunna fortsätta sin fortsatta drift tolv månader framåt. Eget kapital och soliditet har under de senare åren byggts upp genom nyemissioner.

Medarbetare

Bolagets enda anställda är dess Verkställande direktör, sedan i februari 2024.

Framåtblickande

Bolaget lämnar inte prognoser.




Övrig information

Moderbolag

Moderbolag i koncernen är Circle Energy Sweden AB, organisationsnummer 559212-5685 med säte i Stockholm.

Aktien och aktieägare

Aktien är noterad på First North Growth Market vid Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet uppgick per den 30 september 2024 till 18 083 586,87 kronor fördelat på 2 318 408 574 aktier med ett kvotvärde om 0,0072 kronor 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.Circleenergy.se

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.

Redovisningsprinciper

Oförändrade redovisningsprinciper. Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 1.

Revisors granskning

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

Frågeställningar gällande delårsrapporten

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

**Christian Von Uthmann
Verkställande direktör
Circle Energy Sweden AB (publ)
Telefon: +46 706 107 597**

**Jan Törner
Styrelseordförande, Circle Energy Sweden AB (publ)
Telefon: +46 705 379 840**



Styrelsen Circle Energi 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 29 november 2024

Jan Törner
Ordförande

Jan Bardell
Ledamot

John Häger
Ledamot

Lotta Ek
Ledamot

Christian von Uthmann
Verkställande direktör



KONCERNENS RESULTATRÄKNING

kSEK	Jul-Sep 2024	Jul-Sep 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helåret 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	218	0	0
Övriga intäkter	2	1 386	2	3 572	4 922
Summa intäkter	2	1 386	220	3 572	4 922
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnöden heter	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-1 888	-2 598	-8 510	-8 348	-10 627
Personalkostnader	-999	-414	-2 331	-2 287	-2 831
Avskrivningar och nedskrivningar	-272	-272	-9 816	-816	-3 188
Övriga rörelsekostnader	-2	-1	-6	-38	-38
Summa rörelsekostnader	-3 161	-3 285	-20 663	-11 489	-16 684
Rörelseresultat	-3 159	-1 899	-20 443	-7 917	-11 762
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande poster	-38	-198	-155	-1 559	-1 703
Resultat efter finansiella poster	-3 197	-2 097	-20 598	-9 476	-13 465
Resultat före skatt	-3 197	-2 097	-20 598	-9 476	-13 465
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 197	-2 097	-20 598	-9 476	-13 465

KONCERNENS BALANSRÄKNING; Tillgångar

kSEK	Sep 30. 2024	Sep 30. 2023	Dec 31. 2023
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	17 115	25 330	12 887
Övriga immateriella anläggningstillgångar	143	143	143
Pågående nyanläggningar och förskott	0	0	12 171
Summa Immateriella anläggningstillgångar	17 258	25 473	25 201
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar och förskott	12 151	16 604	14 505
Summa Materiella anläggningstillgångar	12 151	16 604	14 505
Summa Anläggningstillgångar	29 409	42 077	39 706
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	542	542	542
Aktuella skattefordringar	0	0	0
Övriga fordringar	6 716	5 348	6 558
Förutbetalade kostnader och upplupna intäkter	6 313	6 478	6 457
Summa kortfristiga fordringar	13 571	12 368	13 557
Kassa och bank	357	554	2 085
Summa Omsättningstillgångar	13 928	12 922	15 642
SUMMA TILLGÅNGAR	43 337	54 999	55 348

KONCERNENS BALANSRÄKNING; Eget kapital och skulder

kSEK	Sep 30. 2024	Sep 30. 2023	Dec 31. 2023
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	18 084	17 601	22 536
Summa bundet eget kapital	18 084	17 601	22 536
Fritt eget kapital			
Överkursfond	80 839	73 472	74 865
Omräkningsdifferens	163	163	167
Balanserat resultat	-38 525	-38 533	-38 536
Periodens resultat	-20 598	-9 476	-13 465
Summa fritt eget kapital	21 879	25 626	23 031
Summa Eget kapital	39 963	43 227	45 567
Långfristiga skulder			
Långfristiga lån	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	656	1 781	1 500
Summa Långfristiga skulder	656	1 781	1 500
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 090	1 007	467
Kortfristiga lån	0	7 142	1 827
Aktuella skatteskulder	0	0	35
Övriga kortfristiga skulder	248	1 817	5 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	380	25	346
Summa kortfristiga skulder	2 718	9 991	8 281
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 337	54 999	55 348

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

kSEK	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helåret 2023
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansnetto	-20 598	-9 476	-11 762
Avskrivningar och nedskrivningar	11 625	816	3 188
Övrigt	162	0	-1 703
Kassaflöde löpande verksamheten	-8 811	-8 660	-10 277
Förändring rörelsekapital			
Förändring fordringar	-14	-3 093	-3 562
Förändring övriga kortfristiga skulder	-5 563	-5 514	-16 821
Kassaflöde löpande verksamhet inkl. rörelsekapital	-14 388	-17 267	-30 660
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 328	-7 097	-1 283
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-4 481	-3 198
Kassaflöde investeringsverksamheten	-1 328	-11 578	-4 481
Finansieringsverksamheten			
Nyemissioner	14 994	23 714	31 821
Upptagna lån, netto	-1 006	-845	-1 125
Kassaflöde finansieringsverksamheten	13 988	22 869	30 696
Periodens kassaflöde	-1 728	-5 976	-4 445
Likvida medel vid periodens början	2 085	6 530	6 530
Likvida medel vid periodens slut	357	554	2 085

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

kSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Omräkn. differens	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	1 383	64 120	163	-8 813	-33 646	23 207
Nyemmissioner, netto	21 153	10 745				31 898
Disposition av föregående års resultat				-33 646	33 646	0
Periodens omräkningsdifferens			3 927			3 927
Årets resultat					-13 465	-13 465
Utgående balans 2023-12-31	22 536	74 865	4 090	-42 459	-13 465	45 567
Ingående balans 2024-01-01	22 536	74 865	4 090	-42 459	-13 465	45 567
Disposition av föregående års resultat				-13 465	13 465	0
Nedsättning aktiekapital	-13 973			13 973		0
Nyemmissioner, netto	9 521	5 974				15 495
Periodens omräkningsdifferens			-501			-501
Årets resultat					-20 598	-20 598
Utgående balans 2024-09-30	18 084	80 839	3 589	-41 951	-20 598	39 963

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

kSEK	Jul-Sep 2024	Jul-Sep 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helåret 2023
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga intäkter	0	2	2	2	2
Summa intäkter	0	2	2	2	2
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 005	-2 503	-8 412	-8 063	-10 247
Personalkostnader	-999	-261	-2 178	-1 827	-2 218
Avskrivningar och nedskrivningar	-272	-272	-4 816	-816	-3 188
Övriga rörelsekostnader	-3	-2	-6	-38	-38
Summa rörelsekostnader	-3 279	-3 038	-15 412	-10 744	-15 691
Rörelseresultat	-3 279	-3 036	-15 410	-10 742	-15 689
Resultat från finansiella poster					
Räntekostnader och liknande poster	-38	-196	-155	-1 559	-1 703
Resultat efter finansiella poster	-3 317	-3 232	-15 565	-12 301	-17 392
Resultat före skatt	-3 317	-3 232	-15 565	-12 301	-17 392
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 317	-3 232	-15 565	-12 301	-17 392

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING: Tillgångar

kSEK	Sep 30. 2024	Sep 30. 2023	Dec 31. 2023
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	17 115	25 330	13 030
Övriga immateriella anläggningstillgångar	0	0	12 028
Summa Immateriella anläggningstillgångar	17 115	25 330	25 058
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar och förskott	12 028	11 481	9 382
Summa Materiella anläggningstillgångar	12 028	11 481	9 382
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	278	278	278
Andra långfristiga fordringar	0	5 325	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	278	5 603	278
Summa Anläggningstillgångar	29 421	42 414	34 718
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar koncernföretag	8 249	4 281	5 315
Övriga fordringar	3 891	3 804	3 733
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 941	0	5 304
Summa kortfristiga fordringar	17 081	8 085	14 352
Kassa och bank	91	288	1 819
Summa Omsättningstillgångar	17 172	8 373	16 171
SUMMA TILLGÅNGAR	46 593	50 787	50 889

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING: Eget kapital och skulder

kSEK	Sep 30. 2024	Sep 30. 2023	Dec 31. 2023
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	18 084	17 601	22 536
Summa bundet eget kapital	18 084	17 601	22 536
Fritt eget kapital			
Överkursfond	80 839	73 472	74 865
Balanserat resultat	-45 160	-41 193	-41 196
Periodens resultat	-15 565	-12 301	-17 392
Summa fritt eget kapital	20 114	19 978	16 277
Summa Eget kapital	38 198	37 579	38 813
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	656	1 781	1 500
Summa Långfristiga skulder	656	1 781	1 500
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 090	1 007	467
Koncerninterna skulder	5 195	9 659	5 211
Aktuella skatteskulder	0	0	35
Övriga kortfristiga skulder	0	740	4 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	454	21	346
Summa kortfristiga skulder	7 739	11 427	10 576
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46 593	50 787	50 889

PRINCIPER OCH NOTER

Not I Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

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

Koncernredovisning

Allmänna upplysningar

För att säkerställa en ändamålsenlig jämförelse av koncernens resultat och finansiella ställning, 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

Circle Energy rapporterar och konsoliderar i koncernens funktionella valuta SEK.

Utländska dotterbolag omräknas till SEK genom att använda Riksbankens slutkurs för Balansräkning-ar 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.

Omräkning av utländsk valuta

Circle Energy rapporterar och konsoliderar i koncernens funktionella valuta SEK.

Utländska dotterbolag omräknas till SEK genom att använda Riksbankens slutkurs för Balansräkning-ar 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.

