

Q1'24



DELÅRSRAPPORT Q1'24
ZAZZ ENERGY OF SWEDEN AB (PUBL)



DELÅRSRAPPORT Q1'24

Avser perioden 2024-01-01 - 2024-03-31

**Tillhandahållen av styrelse och VD för ZAZZ ENERGY OF SWEDEN AB (PUBL),
org.nr. 559212-5685**

Rapporten är upprättad i tusentals svenska kronor, kSEK. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

ÖVERSIKT

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

KONCERNEN, JANUARI-MARS I SAMMANDRAG

- **Summa intäkter uppgick till 218 (0) KSEK**
- **Rörelseresultatet uppgick -3 069 (-3 863) KSEK**
- **Periodens resultat uppgick till -3 131 (-4 311) KSEK**
- **Periodens kassaflöde uppgick till -490 (-5 527) KSEK**

SEK	Jan-Mar 2024	Jan-Mar 2023	Helåret 2023	Helåret 2022
Nettoomsättning	218 413	0	0	0
Rörelseresultat	-3 069 000	-3 863 000	-11 762 333	-30 113 384
Periodens resultat	-3 131 000	-4 311 000	-13 465 333	-36 428 384
Resultat per aktie (SEK)	-0,006	-0,110	-0,049	-0,504
Antal aktier vid periodens utgång	514 241 909	39 540 249	514 241 909	39 540 249
Antal aktier i genomsnitt	514 241 909	39 540 249	276 891 079	72 310 816
Soliditet	76,9%	56,7%	82,3%	61,5%



VD HAR ORDET

Det har varit ett intensivt kvartal för bolaget där vi kan se tillbaka på en positiv utveckling för Zazz, både i Grekland och inom det nya affärsområdet med solcellsparker och batterilager. I Grekland kan vi nu redovisa de första intäkter från bolagets kärnverksamhet - att producera grön energi för att stötta omställningen till en hållbarare energimix i Europa.

Samtidigt har vi utvecklat samarbetet med El av Sol för solcellsparker och batterilager och är redo att sätta spaden i marken givet ett godkännande från Extrastämman den andra maj. Detta leder till att bolaget får ett stadigt kassaflöde via intäktströmmar i Sverige också.

Givetvis har vi inte släppt ambitionen att starta upp den nya maskinen i Amfilochia utan vi har ökat både resurserna på plats och fokus på projektet. Det har varit en tuffare resa jämfört med våra ursprungliga planer och det vi kommunicerat, men nu

känns det verkligen att vi har närmat oss målet. Starten av den nya Wårtsilåmaskinen är inom räckhåll.

Det är också grunden till den lokala finansieringen av projekten Patras 1 och 2. Miljötillstånden är på plats vilket är grunden för fortsatt projektering och vi känner oss trygga med de olika förslag vi fått på lokal finansiering. Lärdomarna från projektet i Amfilochia kommer självklart tas tillvara så att nästa resa blir lättare och inom de tidsramar vi lägger fast med leverantören.

Gällande det nya affärsområdet ser vi ett tilltagande intresse i marknaden för både förnybar elproduktion (solceller) och möjligheten att kunna stötta balanseringen av elnätet via batterilager. Den gröna omställningen kråver dessa tjänster och detta är en marknad med hög innovationstakt. Här skall vi givetvis vara med och välja de bästa lösningarna för att uppnå både kommersiell och miljömässig långsiktighet.

Vi ser fram emot ett spännande år för Zazz Energy och välkomnar alla aktieägare till den kommande extrastämman.

Christian von Uthmann
Verkstållande direktör



VÄSENTLIGA HÄNDELSER

KVARTALET SOM GÅTT

Det har varit ett händelserikt första kvartal.

- *Zazz har per den 8 februari 2024 offentliggjort sin nya satsning på solenergi samt batterilagring. Det utgör ett nytt affärsområde som ska ta fasta på de möjligheterna som finns på den svenska marknaden. Zazz kommer utveckla och driva olika solenergi-parker med fokus på taksolpaneler och batterilagring. Det finns ett tiotal projekt tillgängliga för Zazz genom partners. Dessa projekt har en återbetalningstid på mellan två och tre år samt en avkastning på investerat kapital över tid om 200%.*
- *Det första projektet för Zazz redan förhandlingar kring och det rör sig om ett energilagringsprojekt med en effekt om 1,2 MW. Initialt krävs en investering om 4 MSEK, för vilket Zazz upptagit ett bryggån.*

- ***Som en följd av detta kommer Zazz att genomföra en företrädesemission om 43,2 MSEK, där 21,6 MSEK är säkrat genom garantier.***
- ***Zazz ingick ett samarbetsavtal med El av sol Sverige AB om solcellsparkar och batterilager.***



EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

Den extra bolagsstämman flyttades till den 2 maj 2024 och därmed uppdaterades även tidplanen för företrädesemissionen.

Ordinarie årsstämma flyttades till den 10 juni 2024 som ett led i ett den extra bolagsstämman flyttades till den 2 maj 2024.



ZAZZ I KORTHET

ETT BOLAG SOM PRODUCERAR GRÖN EL

Zazz 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. Zazz Energy kan utöver detta även äga och driva anläggningar i egen regi, på lokala marknader där detta är fördelaktigt, vilket då innebär att Zazz Energy själva producerar grön el och värme. ZAZZ 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

Januari-mars 2024

Rörelsens intäkter

Intäkter uppgick till 218 (0) kSEK. Intäkterna kommer från den elproduktion som bedrivs i Amfilochia genom de maskinerna som är igång.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader uppgick -3 287 (-3 863) kSEK. Kostnadsmassan avser främst kostnader för att dels få igång Amfilochia samt det nya verksamhetsområdet inom solcellsparken och batterilagring.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick -3 069 (-3 863) kSEK, vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är i full gång ännu.

Finansnettot

Finansnettot uppgår till -63 (-448) kSEK vilket främst avser räntekostnader kopplat till bryggfinansiering. Ett nytt brygglån om 3 800 kSEK har upptagits under mars 2024. Jämförelsekvartalet hade en väsentligt större finansieringsram.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -3 132 kSEK (-4 311) kSEK, vilket huvudsakligen beror på att anläggningarna inte är i fullt ut driftsatta.

Kassaflöde

Kassaflödet för perioden är positivt beroende på genomförd nyemission. Operativt kassaflöde fortsatt negativt då den löpande verksamheten ännu inte är fullt igång som tänkt kopplat till de olika anläggningarna i Grekland. Nettokassaflödet uppgår till -490 (-5 527) kSEK.



Finansiell ställning

Bolagets finansiella ställning sett till soliditet är god, 76,9 (56,7) %, men däremot är bolaget beroende av att genomföra den kommunicerade och garanterade nyemissionen för att kunna fortsätta bedriva verksamhet kommande tolv månader.

Medarbetare

Bolaget arbetar främst med kontrakterade konsulter. VD är sedan den 5 februari 2024 anställd men CFO är engagerad på deltid som konsult.

Framåtblickande

Bolaget lämnar inga framåtblickande prognoser.

Övrig information

Moderbolag

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

Årsstämma och annan information

Årsstämman avseende räkenskapsåret 2023 är planerad till den 10 juni 2024. Mer information om finansiell kalender och finansiella rapporter finns på www.zazzenergy.com

Aktien och aktieägare

Aktien är noterad på First North Growth Market vid Nasdaq Stockholm. Aktiekapitalet uppgick per den 31 mars 2024 till 22 535 978 (1 382 797) kr fördelat på 514 241 909 (39 540 249) aktier med ett kvotvärde om 0,035 kr per aktie.

Bolagets tio största aktieägare per balansdagen

Återfinns på bolagets hemsida, www.zazzenergy.com.

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.

Redovisningsprinciper

Koncernens redovisningsprinciper beskrivs i not 1.

Revisors granskning

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

Frågeställningar gällande bokslutskommunikén

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

Christian von Uthmann

VD och Styrelseledamot

ZAZZ Energy of Sweden AB (publ)

Telefon: +46 70 610 75 97

Jan Törner

Styrelseordförande

ZAZZ Energy of Sweden AB (publ)

Telefon: +46 70 537 98 40



FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning

<i>kSEK</i>	<i>Jan-Mar 2024</i>	<i>Jan-Mar 2023</i>	<i>Helåret 2023</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	218	0	0
Övriga intäkter	0	0	4 922
Summa intäkter	218	0	4 922
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 242	-2 542	-10 627
Personalkostnader	-772	-1 222	-2 831
Avskrivningar och nedskrivningar	-272	-91	-3 188
Övriga rörelsekostnader	-1	-8	-38
Summa rörelsekostnader	-3 287	-3 863	-16 684
Rörelseresultat	-3 069	-3 863	-11 762
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande poster	0	0	0
Räntekostnader och liknande poster	-63	-448	-1 703
Resultat efter finansiella poster	-3 132	-4 311	-13 465
Resultat före skatt	-3 132	-4 311	-13 465
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-3 132	-4 311	-13 465

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens balansräkning, tillgångar

kSEK	Mar 31. 2024	Mar 31. 2023	Dec 31. 2023
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	12 616	16 613	12 887
Övriga immateriella anläggningstillgångar	143	143	143
Pågående arbeten och förskött avseende immateriella anläggningstillgångar	12 171	0	12 171
Summa Immateriella anläggningstillgångar	24 930	16 756	25 201
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar och förskött	14 504	12 123	14 505
Summa Materiella anläggningstillgångar	14 504	12 123	14 505
Summa Anläggningstillgångar	39 434	28 879	39 706
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	542	542	542
Övriga fordringar	6 932	3 864	6 558
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 546	5 141	6 457
Summa kortfristiga fordringar	14 020	9 547	13 557
Kassa och bank	1 595	1 003	2 085
Summa Omsättningstillgångar	15 615	10 550	15 642
SUMMA TILLGÅNGAR	55 049	39 429	55 348

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens balansräkning, eget kapital och skulder

kSEK	Mar 31. 2024	Mar 31. 2023	Dec 31. 2023
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	22 536	1 383	22 536
Summa bundet eget kapital	22 536	1 383	22 536
Fritt eget kapital			
Överkursfond	74 865	72 685	74 865
Omräkningsdifferens	163	163	167
Balanserat resultat	-52 126	-47 582	-38 536
Periodens resultat	-3 132	-4 311	-13 465
Summa fritt eget kapital	19 770	20 955	23 031
Summa Eget kapital	42 306	22 338	45 567
Långfristiga skulder			
Långfristiga lån	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	1 219	2 344	1 500
Summa Långfristiga skulder	1 219	2 344	1 500
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	460	579	467
Kortfristiga lån	9 207	12 375	1 827
Aktuella skatteskulder	0	86	35
Övriga kortfristiga skulder	1 239	1 056	5 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	618	651	346
Summa kortfristiga skulder	11 524	14 747	8 281
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	55 049	39 429	55 348

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över 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
Nyemissioner, 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
Periodens omräkningsdifferens					-129	-129
Årets resultat					-3 132	-3 132
Utgående balans 2024-03-31	22 536	74 865	4 090	-55 924	-3 261	42 306

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens kassaflödesanalys

kSEK	Mar 31. 2024	Mar 31. 2023	Helåret 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-3 069	-3 863	-11 762
Avskrivningar och nedskrivningar	272	91	3 188
Finansiella kostnader	-63	-448	-1 703
Övrigt	0	0	0
Kassaflöde löpande verksamheten	-2 860	-4 220	-10 277
Förändring rörelsekapital			
Förändring varulager	0	0	0
Förändring fordringar	-463	-287	-3 562
Förändring övriga kortfristiga skulder	3 276	-739	-16 821
Kassaflöde löpande verksamhet inkl. rörelsekapital	-47	-5 246	-30 660
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	-1 283
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-3 198
Kassaflöde investeringsverksamheten	0	0	-4 481
Finansieringsverksamheten			
Nyemissioner	0	0	31 821
Lån, netto	-443	-281	-1 125
Kassaflöde finansieringsverksamheten	-443	-281	30 696
Periodens kassaflöde	-490	-5 527	-4 445
Likvida medel vid periodens början	2 085	6 530	6 530
Likvida medel vid periodens slut	1 595	1 003	2 085

FINANSIELLA RAPPORTER

Moderföretagets resultaträkning

<i>kSEK</i>	<i>Jan-mar 2024</i>	<i>Jan-mar 2023</i>	<i>Helåret 2023</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga intäkter	0	0	2
Summa intäkter	0	0	2
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-2 144	-2 542	-10 247
Personalkostnader	-619	-1 222	-2 218
Avskrivningar och nedskrivningar	-272	-91	-3 188
Övriga rörelsekostnader	-1	-8	-38
Summa rörelsekostnader	-3 036	-3 863	-15 691
Rörelseresultat	-3 036	-3 863	-15 689
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande poster	0	0	0
Räntekostnader och liknande poster	-63	-448	-1 703
Resultat efter finansiella poster	-3 099	-4 311	-17 392
Resultat före skatt	-3 099	-4 311	-17 392
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-3 099	-4 311	-17 392

FINANSIELLA RAPPORTER

Moderföretagets balansräkning, tillgångar

kSEK	Mar 31. 2024	Mar 31. 2023	Dec 31. 2023
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Licenser och liknande rättigheter	12 759	16 613	13 030
Övriga immateriella anläggningstillgångar	12 028	0	12 028
Summa Immateriella anläggningstillgångar	24 787	16 613	25 058
Materiella anläggningstillgångar			
Pågående nyanläggningar och förskött	9 381	7 000	9 382
Summa Materiella anläggningstillgångar	9 381	7 000	9 382
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier i dotterbolag	278	278	278
Summa Finansiella anläggningstillgångar	278	278	278
Summa Anläggningstillgångar	34 446	23 891	34 718
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga fordringar	4 107	3 864	3 733
Fordringar på koncernföretag	6 184	4 481	5 315
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 175	5 138	5 304
Summa kortfristiga fordringar	15 466	13 483	14 352
Kassa och bank	1 329	725	1 819
Summa Omsättningstillgångar	16 795	14 208	16 171
SUMMA TILLGÅNGAR	51 241	38 099	50 889

FINANSIELLA RAPPORTER

Moderföretagets balansräkning, eget kapital och skulder

kSEK	Mar 31. 2024	Mar 31. 2023	Mar 31. 2023
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	22 536	1 383	22 536
Summa bundet eget kapital	22 536	1 383	22 536
Fritt eget kapital			
Överkursfond	74 865	72 685	74 865
Balanserat resultat	-58 761	-47 900	-41 196
Periodens resultat	-3 099	-4 311	-17 392
Summa fritt eget kapital	13 005	20 474	16 277
Summa Eget kapital	35 541	21 857	38 813
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	1 219	2 344	1 500
Summa Långfristiga skulder	1 219	2 344	1 500
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	460	579	467
Skulder till koncernföretag	9 660	0	5 211
Kortfristiga lån	3 800	12 581	0
Aktuella skatteskulder	0	87	35
Övriga kortfristiga skulder	183	0	4 517
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	378	651	346
Summa kortfristiga skulder	14 481	13 898	10 576
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	51 241	38 099	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

Zazz 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.

UNDERSKRIFTER

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 22 april 2024

Jan Törner

Ordförande

Charlotta Ek

Christian von Uthmann

Verkställande direktör

Jan Bardell