

Renewable Ventures Nordic AB delårsrapport jan-sep 2022

”En fortsatt svårnavigerad marknad men vi är glada över att ha presenterat förvärvet av försvarsindustribolaget Astor” – Marcus Bonsib, VD RVN.

Koncernens finansiella översikt för perioden januari-september 2022

- Likvida medel uppgick per den 30 september 2022 till 2,3 MSEK.
- Rörelsens kostnader uppgick till -1 054 TSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -851 TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,45 SEK.
- Substansvärdet uppgick till 11,1 MSEK.
- Substansvärdet per aktie uppgick till 5,85 SEK.

Koncernens finansiella översikt för perioden juli-september 2022

- Likvida medel uppgick per den 30 september 2022 till 2,3 MSEK.
- Rörelsens kostnader uppgick till -382 TSEK.
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -475 TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,25 SEK.
- Substansvärdet uppgick till 11,1 MSEK.
- Substansvärdet per aktie uppgick till 5,85 SEK.

Väsentliga händelser under perioden

- 26 september signerade RVNs dotterbolag Renewable Ventures Nordic 2 AB avtal om att förvärva försvarsindustrikoncernen Scandinavian Astor Technologies AB med egna aktier. Marknadsvärde efter nyemissionen uppgår till 75 MSEK. Aktieägarna till RVN tillförs ett teoretiskt värde om 7,5 MSEK i samband med transaktionen.

Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

- RVN har kallat till extra bolagsstämma den 9 december 2022 för att besluta om incitamentsprogram, sakutdelning av dotterbolaget Renewable Ventures Nordic 2 AB samt ny styrelseledamot i RVN.
- Inga övriga väsentliga händelser efter balansdagens utgång.

Ekonomisk utveckling i sammandrag

	Juli-September	Juli-September	Jan-September	Jan-September
TSEK	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	0	0	179	88
Rörelseresultat	-382	-10	-875	-87

Renewable Ventures Nordic AB delårsrapport jan-sep 2022

VD-kommentar

Även det tredje kvartalet präglades av stor osäkerhet och tillväxtbolag, även noterade sådana, har haft svårt att anskaffa kapital. Vi följer noga de innehav vi har för att kunna stötta dem om det skulle bli nödvändigt. Bolagets största innehav Reliefed Technologies AB, som nu marknadsför sin produkt under Z.trusion, har under det tredje kvartalet fått 2,5 MEUR i bidrag från European Innovation Council för att ytterligare kunna utveckla sin produkt och accelerera sin kommersialisering, vilket vi som ägare tycker är mycket positivt. Läs mer om Reliefed och deras produkter på www.ztrusion.tech.

RVN har, som vi tidigare meddelat i kvartalsrapporten för det andra kvartalet, gett ut två bryggån till två noterade bolag om sammanlagt cirka 3,6 MSEK. Ett av bryggån kommer att betalats tillbaka i sin helhet efter utgången av det tredje kvartalet i år. För det andra bryggån har RVN ingått avtal om förlängning av halva lånebeloppet samt ingått avtal om att agera emissionsgarant med kvittningsrätt till ett belopp som motsvarar andra halvan av lånet i samband med en kapitalanskaffning. Bryggån ger en god möjlighet att följa utvecklingen av olika bolag och kunna delta i, förhoppningsvis, värdeskapande transaktioner.

Även om investerarklimatet är tufft har marknaden ändrat uppfattning om bolag inom försvarsindustrin. Därför är vi glada att vi kunnat presentera förvärvet av Scandinavian Astor Technologies. Astor är ett högteknologiskt bolag inom försvarsindustrin med goda tillväxtmöjligheter de kommande åren. I affärsområdet Kompositkomponenter har Astor sett en stabil och lönsam tillväxt under de senaste åren. I Astors andra affärsområde Radarstörning representerar det nya systemet Astor IV en betydande potential. Vi är övertygade om att Astor kommer att kunna skapa aktieägarvärde i noterad miljö.

Med förvärvet av Astor uppnår vi målsättningen för RVN – att genom en strukturaffär förvärva ett bolag som vill noteras via RVN och kan skapa aktieägarvärde över tid. Teamet bakom Astor har under lång tid visat att de kan utveckla verksamheten såväl organiskt som genom integration av förvärv och är nu redo att ta verksamheten till nästa nivå. Genom noteringen kommer Astor över tid att få en rättvisande värdering som skapar möjligheter för att använda aktien som betalningsmedel vid förvärv och nå institutionella investerare. Vi arbetar nära Astors styrelse och ledning i noteringsarbetet och vi hoppas och tror att en notering skall kunna ske i december 2022.

Marcus Bonsib
VD Renewable Ventures Nordic AB

Om RVN

Minoritetsposter i tillväxtbolag

Ambitionen är att genomföra investeringar med befintlig kassa i både onoterade och noterade tillväxtbolag. Det kan betyda att vi genomför investeringar i bolag som är på väg till en notering, men också att vi med vår kassa erbjuda lånefinansiering eller på annat sätt kapitaliserar upp bolag.

Strukturaffärer

Vi vill erbjuda onoterade bolag som har en vilja att notera sig en alternativ väg till notering på en MTF. Det skulle exempelvis kunna ske via ett omvänt förvärv där det onoterade bolaget tar över RVNs listning på Spotlight Stock Market.

RVN är ett investeringsbolag, vars investeringar företrädesvis görs i tillväxtbolag som avser att genomföra en börsnotering inom en tvåårsperiod. Med den nya ledningen och styrelsen som tillträdde i samband med årsstämman 2022 arbetar Bolaget mot visionen att bli en partner till tillväxtbolag som avser att notera sin

Renewable Ventures Nordic AB delårsrapport jan-sep 2022

aktie. Investeringarna kan omfatta hela eller delar av företag och betalning kan ske kontant, med egna aktier eller i en kombination därav. Avsikten är att innehaven skall öka i värde och därigenom skapa aktieägarvärde för RVNs aktieägare. RVN har i sin investeringsstrategi valt att inte begränsa sig till några sektorer eller branscher. Investeringsbesluten kan tas på kort eller lång sikt.

RVN håller sig kontinuerligt ajour avseende investeringsmöjligheter, dels genom styrelsens upparbetade affärsrelationer och dels genom tillgänglig offentlig marknadsinformation. RVN har byggt upp den infrastruktur och organisation som krävs för att genomföra fler investeringar och därefter implementera dem i koncernen.

Substansvärdet per 30 september 2022

Substansvärdet uppgick per sista september 2022 till 11,1 MSEK (11,3 MSEK per 30 juni 2022). Bolaget har en portfölj av innehav i onoterade och noterade bolag värderat till cirka 4,7 MSEK (oförändrat jämfört med sista juni 2022). Kassen uppgick till cirka 2,3 MSEK (2,8 MSEK per sista mars 2022). RVN har under andra kvartalet investerat i två bryggglån som sammanlagt uppgår till cirka 3,8 MSEK inklusive uppläggningsavgift. Bolaget har inga långfristiga lån. Största innehaven utgörs av Relieved Technologies (utgör cirka 32,7 % av substansvärdet), bryggglån till två noterade bolag (utgör cirka 34 % av substansvärdet), GC Infra (2,7 %) och Norditek (1,8 %). Substansvärdet per aktie uppgår till 5,85 SEK (6,12 SEK per sista mars 2022). Onoterade innehav värderas som princip till senaste kända emissionskurs. I bedömning av aktuellt värde beaktas även storlek på nyemissionen. Noterade innehav värderas till aktuellt aktiepris. Bryggglån värderas till lånebelopp inklusive commitment fee om 5 %, men exklusive upplupen ränta.

Kommentar till den finansiella utvecklingen för perioden jan-september 2022

Rapportperioden omfattar perioden 2022-01-01 fram till 2022-09-30. Nedan presenteras siffrorna för koncernen som består av Renewable Ventures Nordic AB och Renewable Ventures Nordic 2 AB. Belopp anges i första hand i tusentals kronor, men även andra värden förekommer vilket framgår under respektive rubrik.

Redovisnings- och värderingsprinciper:

Redovisningsmetod K3 tillämpas.

Anläggningstillgångar

Eventuella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande:

Materiella anläggningstillgångar – 5 år

Immateriella anläggningstillgångar – 5 år

Finansiella anläggningstillgångar tas upp till nominellt värde, regelbundna nedskrivningsprövningar görs på innehaven.

Resultaträkning

Koncernens omsättning uppgick till 179 tkr under de första tre kvartalen vilket är en ökning med 91 tkr jämfört med motsvarande period 2021.

Externa kostnader uppgår till 809 tkr för perioden januari-september och består till största del av kostnader relaterade till noteringen, börsplatsen och lokalhyra. Avgiften för noteringen är av engångskaraktär.

Personalkostnader som uppgår till 245 tkr, utgörs av arvode till VD.

Renewable Ventures Nordic AB delårsrapport jan-sep 2022

Finansnettot uppgår till 23 tkr och består till största del av intäkter i samband med utställda lån och avyttringar av placeringar. Bolaget har också under perioden januari-september skrivit ned vissa innehav i noterade bolag till följd av den allmänna börsnedgången som skett under året.

Balansräkning:

Koncernens finansiella anläggningstillgångar uppgår till 1,4 mkr och består utav innehav i noterade och onoterade aktieföretag. Under perioden januari till juni har vissa innehav avyttrats och nedskrivningar på grund av värdeminskning har gjorts. Kortfristiga fordringar utgörs till största del av två kortfristiga lån till externa bolag.

Bolaget har under perioden också lånat ut 300 tkr i en konvertibel. Likvida medel uppgår till 2,3 mkr.

Det egna kapitalet uppgår per 2022-09-30 till 7,9 mkr.

Kortfristiga skulder utgörs av leverantörsskulder och uppgår till 4 tkr.

Koncernens Resultaträkning

tkr	Juli- September 2022	Juli- September* 2021	Jan- september 2022	Jan- september* 2021	Jan - Dec 2021
Intäkter					
Nettoomsättning	0,0	0,0	178,8	87,9	87,9
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa intäkter	0,0	0,0	178,8	87,9	87,9
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-276,6	-10,3	-808,5	-174,5	-246,7
Personalkostnader	-105,0	0,0	-245,0	0,0	0,0
Summa rörelsens kostnader	-381,6	-10,3	-1 053,5	-174,5	-246,7
Rörelseresultat	-381,6	-10,3	-874,7	-86,6	-158,8
Finansiella intäkter och skulder	-93,6	-66,0	23,4	60,5	537,6
Resultat efter finansiella poster	-475,2	-76,3	-851,3	-26,1	378,8
Skatt					
Periodens resultat	-475,2	-76,3	-851,3	-26,1	378,8
Resultat per aktie	-0,25	-0,04	-0,45	-0,01	-0,04

*Koncernen skapades i december 2021, jämförelsesiffrorna för kvartal 3 avser därför endast moderbolaget.

Antal aktier uppgick per 30 september till 1 896 200.

Renewable Ventures Nordic AB delårsrapport jan-sep 2022

**Moderbolagets
Resultaträkning**

tkr	Juli- September 2022	Juli-September 2021	Jan- september 2022	Jan-september 2021	Jan - Dec 2021
Intäkter					
Nettoomsättning	0,0	0,0	178,8	87,9	87,9
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa intäkter	0	0	179	88	88
Rörelsens kostnader					
Externa kostnader	-276,6	-10,3	-806,5	-174,5	-246,7
Personalkostnader	-105,0	0,0	-245,0	0,0	0,0
Summa rörelsens kostnader	-381,6	-10,3	-1 051,5	-174,5	-246,7
Rörelseresultat	-381,6	-10,3	-872,7	-86,6	-158,8
Finansiella intäkter och skulder	-93,6	-66,0	-141,0	60,5	537,6
Resultat efter finansiella poster	-475,2	-76,3	-1 013,7	-26,1	378,8
Skatt					
Periodens resultat	-475,2	-76,3	-1 013,7	-26,1	378,8
Resultat per aktie	-0,25	-0,04	-0,53	-0,01	0,20

Renewable Ventures Nordic AB delårsrapport jan-sep 2022

Koncernens balansräkning

tkr 2022-09-30 2021-09-30* 2021-12-31

Tillgångar
Anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar 1 422,5 2 672,9 2 037,8

Summa anläggningstillgångar 1 422,5 2 672,9 2 037,8
Omsättningstillgångar
Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

Övriga fordringar 3 721,5 2,0 10,8

Förutbetalda kostnader och

upplupna intäkter 133,4 0,0 0,0

Kortfristiga placeringar 300,0 0,0 0,0

Kassa och bank 2 309,8 3 368,3 6 710,4

Summa omsättningstillgångar 6 464,8 3 370,3 6 721,2
Summa tillgångar 7 887,3 6 043,2 8 759,0
Eget kapital och skulder
Eget kapital

Aktiekapital 3 223,5 1 495,2 3 223,5

Övrigt tillskjutet kapital

Annat EK inkl periodens resultat 4 659,6 4 547,6 5 511,9

Summa eget kapital 7 883,2 6 042,8 8 735,4

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder 4,2 0,0 0,0

Övriga skulder 0,0 0,4 0,6

Upplupna kostnader och

förutbetalda intäkter 0,0 0,0 23,0

Summa kortfristiga skulder 4,2 0,4 23,6
Summa eget kapital och skulder 7 887,3 6 043,2 8 759,0

Renewable Ventures Nordic AB delårsrapport jan-sep 2022

Moderbolagets balansräkning

tkr	2022-09-30	2021-09-30*	2021-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	1 922,5	2 672,9	2 037,8
Summa anläggningstillgångar	1 922,5	2 672,9	2 037,8
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0,0	0,0	0,0
Övriga fordringar	3 557,1	2,0	10,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	133,4	0,0	0,0
Kortfristiga placeringar	300,0	0,0	
Kassa och bank	1 810,8	3 368,3	6 710,4
Summa omsättningstillgångar	5 801,4	3 370,3	6 721,2
Summa tillgångar	7 723,9	6 043,2	8 759,0
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 223,5	1 495,2	3 223,5
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	0,0	0,0
Annat EK inkl periodens resultat	4 496,2	4 547,6	5 511,9
Summa eget kapital	7 719,8	6 042,8	8 735,4
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	4,2	0,0	0,0
Övriga skulder	0,0	0,4	0,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,0	0,0	23,0
Summa kortfristiga skulder	4,2	0,4	23,6
Summa eget kapital och skulder	7 723,9	6 043,2	8 759,0

Renewable Ventures Nordic AB delårsrapport jan-sep 2022

Stockholm den 25 november 2022

Per Nilsson

Marcus Bonsib

Wictor Billström

Rapporten har inte varit föremål för granskning av revisor.

Finansiell kalender

Q4 2022	24 februari 2023
Årsredovisning 2022	24 mars 2023
Årsstämma 2023	11 april 2023
Q1 2023	9 maj 2023