



Delårsrapport januari–september 2023

Concejo är ett blandat investmentbolag med målsättningen att skapa långsiktiga värden genom att investera i och utveckla verksamheter med entreprenörskap som grund.

Delårsrapport januari–september 2023 för Concejo AB (publ)

Kvartal 3, 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 137,4¹⁾ MSEK (85,4).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,0²⁾ MSEK (-21,9).
- Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick till 0,2 MSEK (-15,5).
- Periodens resultat uppgick till -0,7 MSEK (-15,6).
- Resultat per aktie uppgick till -0,24 SEK (-1,19).

Kvartal 1–3, 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 377,9³⁾ MSEK (236,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,3⁴⁾ MSEK (-94,6).
- Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick till -7,9 MSEK (-192,8).
- Periodens resultat uppgick till -11,4 MSEK (-192,8).
- Resultat per aktie uppgick till -1,24 SEK (-16,13).

Händelser efter periodens utgång

- Concejo har accepterat ett bud på innehavet i Dragoon GmbH. Värdet på Concejos andel kommer att fastställas under december månad men transaktionen beräknas initialt få en resultat-effekt i fjärde kvartalet 2023 på mer än 10 MSEK.
- Concejos intressebolag Envigas har via en nyemission fått Outokumpu som delägare och industriell partner, vilket gör att bolaget nu har resurser att inleda en industrialiseringsprocess för storskalig produktion av högkvalitativt biokol.
- Concejos delägda dotterbolag SAL Navigations nya lotssystem, SAL SPU-100, har godkänts av Panamas kanalmyndighet (ACP). Godkännandet befäster SAL Navigations position som en ledande specialist inom navigationsteknologi och öppnar upp nya affärsmöjligheter.

1) I nettoomsättningen för kvartal 3, 2023 ingår SAL Navigation med 32,2 MSEK.

2) I rörelseresultatet för kvartal 3, 2023 ingår SAL Navigation med 4,9 MSEK.

3) I nettoomsättningen för kvartal 1–3, 2023 ingår SAL Navigation med 100,7 MSEK.

4) I rörelseresultatet för kvartal 1-3, 2023 ingår SAL Navigation med 15,8 MSEK.

Kommentarer till finansiell utveckling under tredje kvartalet 2023

Nettoomsättningen uppgick under det tredje kvartalet till 137,4 MSEK (85,4). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,0 MSEK (-21,9). Koncern-gemensamma kostnader uppgick till -6,2 MSEK (-4,8). Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick till 0,2 MSEK (-15,5). Kvartalets resultat uppgick till -0,7 MSEK (-15,6).

Nettoomsättningen för Concejo Industrier uppgick till 122,0 MSEK (65,5) i kvartalet, vilket

motsvarar en ökning på 86 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultatet för Concejo Industrier uppgick till 3,1 MSEK (-12,3) i kvartalet.

Nettoomsättningen för Firenor International uppgick till 69,8 MSEK (45,0) i kvartalet, vilket motsvarar en ökning på 55 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Den ökade nettoomsättningen i Firenor International under kvartalet är hänförligt till verksamheten i Norge. Rörelseresultatet för Firenor International uppgick till -0,3 MSEK (-7,3) i kvartalet.

Nettoomsättningen för Optronics Technology uppgick till 12,9 MSEK (11,7) i kvartalet, vilket motsvarar en ökning på 10 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultatet för Optronics Technology uppgick till -2,3 MSEK (-7,4) i kvartalet.

Nettoomsättningen för ACAF Systems uppgick till 7,1 MSEK (9,7) i kvartalet, vilket motsvarar en minskning på 27 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultatet för ACAF Systems uppgick till 0,8 MSEK (2,4) i kvartalet.

Nettoomsättningen i SAL Navigation uppgick till 32,2 MSEK och rörelseresultatet till 4,9 MSEK i kvartalet. Jämförelsetal saknas för SAL Navigation till följd av att bolaget förvärvades 30 september 2022.

Nettoomsättningen för SBF Fonder uppgick till 15,4 MSEK (19,9) i kvartalet, vilket motsvarar en minskning på 23 procent jämfört med samma kvartal föregående år. Rörelseresultatet för SBF Fonder uppgick till 3,0 MSEK (-3,6) i kvartalet.

Resultatet i Concejo Ventures har under kvartalet påverkats negativt av en orealiserad värdeförändring avseende aktier i noterade och onoterade bolag om -4,6 MSEK (-2,8) samt av ett negativt resultat från andel i intressebolaget Envigas om -3,0 MSEK (-3,5).

En avtalad ersättning om 1,2 MSEK har erhållits i kvartalet kopplad till avvecklingen av verksamheten i Mellanöstern.

Kommentarer till finansiell utveckling under perioden januari till september 2023

Nettoomsättningen uppgick under perioden januari till september till 377,9 MSEK (236,8). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -7,3 MSEK (-94,6). Koncerngemensamma kostnader uppgick till -20,5 MSEK (-17,2). Resultat efter finansiella poster (EBT) uppgick till -7,9 MSEK (-192,8). Periodens resultat uppgick till -11,4 MSEK (-192,8).

Nettoomsättningen för Concejo Industrier uppgick till 329,4 MSEK (176,8) under perioden januari till september, vilket motsvarar en ökning på 86 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet för Concejo Industrier uppgick till 9,0 MSEK (-30,1) i perioden.

Nettoomsättningen för Firenor International uppgick till 180,6 MSEK (121,2) i perioden, vilket motsvarar en ökning på 49 procent jämfört med samma period föregående år. Den ökade nettoomsättningen i Firenor International under perioden är hänförligt till verksamheten i Norge. Rörelseresultatet för Firenor International uppgick till 6,2 MSEK (-17,7) under perioden.

Nettoomsättningen för Optronics Technology uppgick till 25,2 MSEK (32,4) i perioden, vilket motsvarar en minskning på 22 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet för Optronics Technology uppgick till -16,6 MSEK (-17,4) under perioden.

Nettoomsättningen för ACAF Systems uppgick till 22,9 MSEK (24,5) i perioden, vilket motsvarar en minskning på 7 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet för ACAF Systems uppgick till 3,6 MSEK (5,0) under perioden.

Nettoomsättningen i SAL Navigation uppgick till 100,7 MSEK och rörelseresultatet till 15,8 MSEK i perioden. Jämförelsetal saknas för SAL Navigation till följd av att bolaget förvärvades 30 september 2022.

Nettoomsättningen för SBF Fonder uppgick till 48,5 MSEK (60,0) under perioden, vilket motsvarar en minskning på 19 procent jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet för SBF Fonder uppgick till -27,0 MSEK (8,0). Rörelseresultatet har påverkats av en negativ värdejustering av tidigare upparbetad vinstdelning om 32,7 MSEK.

Resultatet i Concejo Ventures har under perioden påverkats positivt av orealiserade värdeförändringar avseende aktier i noterade och onoterade bolag om 12,1 MSEK (-50,6) samt av ett negativt resultat från andel i intressebolaget Envigas om -11,9 MSEK (-11,0).

En avtalad ersättning om 5,3 MSEK har erhållits under perioden kopplad till avvecklingen av verksamheten i Mellanöstern.

Kassaflödet från den löpande verksamheten är fortsatt negativt. Under perioden har investeringar i långfristiga noterade och onoterade värdepapper uppgått till 10,7 MSEK.

Moderbolaget

Likvida medel och kortfristiga placeringar i moderbolaget uppgick per 2023-09-30 till 156,0 MSEK (224,2).

Koncernchefen har ordet

De första veckorna i november 2023 har vi sett ett antal goda nyheter kopplat till vår verksamhet. Envigas, som vi stöttat och arbetat med sedan en tidig fas i bolagets utveckling har nu fått en industriell partner och delägare som gör att bolaget kan påbörja sin industrialisering. SAL Navigation, som vi blev delägare i igen så sent som förra hösten, har fått en ny produkt godkänd som öppnar upp nya affärsmöjligheter. Slutligen Dracoon, där vår investering nu är på väg att realiseras. Att de här sakerna sker mer eller mindre samtidigt är givetvis en tillfällighet – men att de sker är det inte. Det är resultatet av ett fokuserat arbete som pågått under en längre tid. Samtliga dessa nyheter har kommit efter periodens utgång och tillhör således fjärde kvartalet men är, såväl var för sig som sammantaget, allt för centrala för att inte få nämnas i inledningen av mitt vd-ord denna gång. Själva nyheterna utvecklas nedan.

Tittar vi tillbaka på tredje kvartalet 2023 så påminner det i rätt stor utsträckning om kvartalet innan. Vi och våra bolag jobbar på, och vi försöker nyttja de möjligheter som bjuds och hantera de utmaningar som finns. Våra rörelsedrivande verksamheter är betydligt större, totalt sett, än för ett år sedan. Nettoomsättningen i kvartalet är 61 procent högre än samma kvartal året innan, och nettoomsättningen för perioden januari till september överstiger redan helåret 2022 med ett kvartal kvar att rapportera. Rörelseresultatet (EBIT) landar på +/- noll för innevarande kvartal och -7,3 MSEK för niomånadersperioden. Ställt i relation med jämförelsetalen är det en klar förbättring, men över tid ska våra verksamheter självfallet prestera bättre. Vårt att notera är att Concejo Industrier levererar ett positivt resultat för fjärde kvartalet i rad.

Concejo Industrier

Firenor Internationals nettoomsättning är 55 procent högre än motsvarande period förra året. Jag nämnde redan i mitt vd-ord i förra kvartalet att ökningen i huvudsak är kopplad till en större order avseende en produktionsplattform som Aker BP bygger i Nordsjön (Hugin A). Firenor levererar alla system för brandbekämpning ombord på produktionsplattformen, inklusive ett integrerat släcksystem för helikopterdeck. I förra rapporten angav vi ordervärdet till cirka 100 MSEK. Det värdet har ökat tack vare tilläggsorder, och ligger närmare 140 MSEK. Att en order ökar i värde på det här sättet är inte ovanligt, men givetvis mycket positivt. Fire-

nor har idag även ett starkt erbjudande till kunder inom förnyelsebar energi, med fokus på havsbaserad vindkraft. Detta är en växande marknad och runt om i världen byggs och planeras för omfattande vindkraftsprojekt. Det här är nya lösningar med ny teknologi och Firenor är tidigt engagerat i diskussioner och frågeställningar runt säkerhet i ett antal projekt.

SAL Navigation växer enligt plan och bolaget levererar återigen ett starkt resultat. Efter periodens utgång kom nyheten att SAL Navigations nya lotssystem SAL SPU-100 godkänns av Panamas kanalmyndighet, ACP. Från och med 1 oktober 2023 måste alla större fartyg som seglar genom Panama-kanalen utrustas med en så kallad *non-portable pilot unit* – ett system som i realtid visar exakt var fartyget befinner sig. Systemet måste vara integrerat på fartygets brygga och ersätter de portabla system som tidigare användes av lotsen ombord. SAL Navigation är en av fyra leverantörer i världen som fått detta godkännande, och bolaget visar återigen att man håller en hög innovationsnivå och befäster sin ställning som ett ledande företag inom specialiserad navigationsteknologi.

Optronics Technologys nettoomsättning är högre än såväl jämförelsekvartalet året innan som föregående kvartal. Den totala volymen är dock långt efter den ursprungliga planen. Vi ser fortfarande en del effekter av att en nyckelkund valt att anpassa sina lager och minska sina inköpsvolymen. Optronics har byggt upp en organisation dimensionerad för en leveranskapacitet som bolaget ännu inte nått. För att bolaget ska nå sin fulla potential och adressera stora delar av den globala marknaden krävs ett produktgodkännande av FM-Global, så kallat FM-godkännande. Den processen är, som vi tidigare kommunicerat, kraftigt försenad och vi inväntar alltså resultatet av de omfattande tester som krävs för ett godkännande.

SBF Fonder

Aktivitetsnivån inom SBF Fonder är fortsatt hög. Förvaltat kapital har minskat i takt med att marknadsvärdena på de fastigheter SBF:s fonder äger och förvaltar har justerats. Utvecklingen på fastighetsmarknaden påverkade det underliggande värdet i fonderna framför allt under det första halvåret. Under det senaste kvartalet har värdena endast rört sig marginellt, främst drivet av högre direktavkastningskrav. Under tredje kvartalet sålde SBF genom SBF Fonder AB (publ) en fastighetsportfölj

i Ystad till ett underliggande värde om 84,4 MSEK före skatt. För att stärka SBF Bostads balansräkning och positionera fonden för en framtid i en ny räntemiljö fattade fondens styrelse nu i november beslut om att genomföra en företrädesemission. Med hänsyn taget till marknadsförutsättningarna görs emissionen för första gången med en rabatt i förhållande till NAV (net asset value), om cirka 30 procent. Concejo ingår som en av flera som tillsammans åtagit sig att garantera 30 MSEK av den totala emissionsvolymen.

Concejo Ventures

Vi såg en blandad utveckling för våra noterade innehav i tredje kvartalet. Christian Berner Tech Trade utvecklades positivt, samtidigt som Beamm-Wave och Compodium utvecklades negativt. Under kvartalet avyttrade vi samtliga aktier i Adtraction. Avyttringen påverkar resultatet negativt med cirka 1 MSEK i tredje kvartalet samtidigt som vi frigjorde kapital som kan allokeras på andra ställen i vår verksamhet. I våra onoterade innehav har vi påverkats negativt av valutaeffekter kopplat till de bolag som redovisas i euro. Vi har också skrivit ner värdena i några av de onoterade bolagen, kopplat till marknadsutvecklingen och en allmän justering av värderingen av tillväxtbolag i tidiga faser.

En stor nyhet i vår Ventures-portfölj, som inträffade efter periodens utgång, är att en av världens ledande producenter av rostfritt stål, finska Outokumpu, valt att göra en strategisk investering i vårt intressebolag Envigas. Investeringen innebär att Outokumpu dels blir en av Envigas största ägare och dels att Envigas nu har resurser att inleda en industrialiseringsprocess av storskalig produktion av högkvalitativt biokol för leveranser till stålindustrin. I samband med investeringen ingick Envigas ett långsiktigt leveransavtal med Outokumpu som innebär att Outokumpu garanteras minst 50 procent av Envigas nuvarande och framtida producerade volymer från första fasen av bolagets expansion. Outokumpu investerade 9,9 MEUR i en riktad nyemission för en ägarandel om 20,0 procent. Concejo kvarstår som största ägare med en ägarandel om cirka 25 procent. Eftersom Envigas är ett intressebolag redovisar Concejo löpande sin andel av Envigas resultat som fortfarande är negativt. Det innebär att bokfört värde minskas med Concejos andel av förlusten varje kvartal. I samband med emissionen har Concejo konverterat utestående lån till aktier vilket gör att bokfört värde på Envigas

efter emissionen uppgår till cirka 50 MSEK. Hade Concejo kunnat redovisa verkligt värde på sina aktier i Envigas som en finansiell placering, på samma sätt om övriga onoterade bolag i portföljen, hade värdet istället uppgått till cirka 140 MSEK. Vi kan därmed konstatera att det finns ett dolt övervärde i Envigas.

Den andra stora nyheten i Concejo Ventures, även den efter periodens utgång, är att amerikanska Kiteworks lämnat ett bud på cybersäkerhetsföretaget Dragoon GmbH som Concejo tillsammans med övriga aktieägare accepterat. Slutgiltig köpeskilling kommer att fastställas vid closing som beräknas till mitten av december 2023, och kommer att fastställas utifrån ett antal parametrar. Värdet på Concejos andel påverkas vidare av aktuell eurokurs vid transaktionsdagen men vi beräknar att få en resultateffekt på mer än 10 MSEK i fjärde kvartalet utifrån bokfört värde. Därutöver finns möjlighet till ytterligare ersättning genom en mindre tilläggsköpeskilling baserat på vissa nyckeltal som Dragoon ska uppfylla under 2024.

Arbetet fortsätter

Den senaste tidens nyheter stärker oss i vår tro att vi är på rätt väg. Vi fortsätter att jobba med alla våra befintliga verksamheter för att lyfta fram och realisera deras potential. Över tid är vi övertygade om att de successivt kommer att blomma ut. Vårt fokus är nu att avsluta året på ett bra sätt och se till att våra verksamheter är rustade för att på bästa sätt ta vara på de möjligheter som står framför dörren. Det dagliga arbetet kommer inte ge några stora rubriker, men det är i detaljerna man skapar en framgångsrik helhet.

November 2023

Carl Adam Rosenblad

vd och koncernchef

Nettoomsättning per rörelsessegment

Belopp i MSEK	Juli–sept 2023	Juli–sept 2022	Jan–sept 2023	Jan–sept 2022	Helår 2022
Concejo Industrier:					
– Firenor International	69,8	45,0	180,6	121,2	191,0
– Optronics Technology	12,9	11,7	25,2	32,4	46,6
– ACAF Systems	7,1	9,7	22,9	24,5	30,5
– SAL Navigation	32,2	–	100,7	–	28,0 ¹⁾
Justering koncernintern omsättning	–	-0,9	–	-1,3	-1,3
Summa nettoomsättning Concejo Industrier	122,0	65,5	329,4	176,8	294,8
SBF Fonder	15,4	19,9	48,5	60,0	76,9
Nettoomsättning	137,4	85,4	377,9	236,8	371,7

Rörelseresultat per rörelsesegment (EBIT)

Belopp i MSEK	Juli–sept 2023	Juli–sept 2022	Jan–sept 2023	Jan–sept 2022	Helår 2022
Concejo Industrier:					
– Firenor International	-0,3	-7,3	6,2	-17,7	-9,3
– Optronics Technology	-2,3	-7,4	-16,6	-17,4	-22,1
– ACAF Systems	0,8	2,4	3,6	5,0	7,2
– SAL Navigation	4,9	–	15,8	–	3,9 ¹⁾
Summa rörelseresultat Concejo Industrier	3,1	-12,3	9,0	-30,1	-20,3
SBF Fonder	3,0	-3,6	-27,0	8,0	-0,1
Concejo Ventures	-7,0	-6,3	2,3	-60,9	-58,9
Koncerngemensamt	-6,2	-4,8	-20,5	-17,2	-27,9
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster	-7,1	-27,0	-36,2	-100,2	-107,2
Jämförelsestörande poster	7,1	5,1	28,9	5,6	27,8
Rörelseresultat (EBIT)	0,0	-21,9	-7,3	-94,6	-79,4

1) SAL Navigation ingår i helårsjämförelsen från och med 30 september 2022.

Avstämning mot resultat efter finansiella poster

Belopp i MSEK	Not	Juli–sept 2023	Juli–sept 2022	Jan–sept 2023	Jan–sept 2022	Helår 2022
Rörelseresultat före jämförelsestörande poster		-7,1	-27,0	-36,2	-100,2	-107,2
Återförda kostnader avseende avveckling av installation-/entreprenadverksamhet inom Firenor International	5	5,9	5,1	23,6	5,1	27,3
Avtalad ersättning kopplad till avvecklingen av verksamheten i Mellanöstern	5	1,2	–	5,3	–	–
Tilläggsköpeskilling från avyttring av affärsområde Marine & Safety	5	–	–	–	0,5	0,5
Finansiella intäkter		0,3	0,3	1,2	0,9	2,3
Värdeförändring på kortfristiga placeringar		1,4	7,6	3,4	-93,6	-108,5
Finansiella kostnader		-1,5	-1,5	-5,2	-5,5	-4,9
Resultat efter finansiella poster (EBT)		0,2	-15,5	-7,9	-192,8	-190,5

Rapport över resultat och övrigt totalresultat för koncernen

Belopp i MSEK	Not	Juli-sept 2023	Juli-sept 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Nettoomsättning		137,4	85,4	377,9	236,8	371,7
Kostnader för sålda varor	5	-84,0	-52,6	-217,4	-140,8	-206,3
Bruttovinst		53,4	32,8	160,5	96,0	165,4
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	5	-13,8	-19,3	-42,8	-41,8	-56,0
Administrationskostnader	5	-28,7	-25,6	-92,0	-95,5	-128,1
Utvecklingskostnader		-3,5	-1,9	-13,9	-6,3	-9,0
Nedskrivning/återvunna fordringar på kunder	5	-1,4	7,0	1,3	13,8	14,7
Orealiserade värdeförändringar	4	-4,6	-2,8	12,1	-50,6	-42,5
Värdeförändring upparbetad vinstdelning	4	–	-12,6	-32,7	-6,3	-17,4
Resultat från andelar i intressebolag		-3,0	-3,5	-11,9	-11,0	-16,6
Övriga rörelseintäkter	5	1,6	4,0	12,2	7,9	12,7
Övriga rörelsekostnader		0,0	0,0	-0,1	-0,8	-2,6
Rörelseresultat (EBIT)		0,0	-21,9	-7,3	-94,6	-79,4
Finansiella intäkter		0,3	0,3	1,2	0,9 ¹⁾	2,3
Värdeförändring på kortfristiga placeringar		1,4	7,6	3,4	-93,6 ¹⁾	-108,5
Finansiella kostnader		-1,5	-1,5	-5,2	-5,5	-4,9
Resultat efter finansiella poster (EBT)		0,2	-15,5	-7,9	-192,8	-190,5
Inkomstskatter		-0,9	-0,1	-3,5	0,0	-1,1
Periodens resultat		-0,7	-15,6	-11,4	-192,8	-191,6
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat						
Omräkningsdifferenser		1,7	8,5	-8,5	17,7	7,8
Periodens övrigt totalresultat		1,7	8,5	-8,5	17,7	7,8
Periodens totalresultat		1,0	-7,1	-19,9	-175,1	-183,8
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-2,8	-14,0	-14,5	-188,8	-189,4
Innehav utan bestämmande inflytande		2,1	-1,6	3,1	-4,0	-2,2
Summa periodens resultat		-0,7	-15,6	-11,4	-192,8	-191,6
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-1,1	-5,0	-23,0	-170,4	-181,5
Innehav utan bestämmande inflytande		2,1	-2,1	3,1	-4,7	-2,3
Summa totalresultat för perioden		1,0	-7,1	-19,9	-175,1	-183,8
Resultat per aktie före och efter utspädning		-0,24	-1,19	-1,24	-16,13	-16,19

1) I delårsrapporten per 30 september 2022 redovisades realiserade vinster avseende kortfristiga placeringar i posten Finansiell intäkt. Från och med bokslutsrapporten 2022 redovisas realiserade vinster och orealiserade värdeförändringar netto i resultatposten Värdeförändring på kortfristiga placeringar.

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	8,8	11,4	10,6
Nyttjanderättstillgångar	19,5	29,1	27,7
Immateriella anläggningstillgångar	213,6	199,9	208,7
Finansiella anläggningstillgångar	295,8	349,8	350,5
Summa anläggningstillgångar	537,7	590,2	597,5
– varav spärrade likvida medel i finansiella anläggningstillgångar	5,8	20,9	19,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	90,0	76,0	84,6
Upparbetade, men ej fakturerade intäkter	61,8	30,1	33,5
Kortfristiga fordringar	156,4	122,3	99,1
Kortfristiga placeringar	146,7	291,4	217,7
Likvida medel	86,0	103,9	128,2
Summa omsättningstillgångar	540,9	623,7	563,1
Summa tillgångar	1 078,6	1 213,9	1 160,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	745,3	777,7	771,3
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	60,9	57,6	55,3
Summa eget kapital	806,2	835,3	826,6
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder till kreditinstitut	30,4	41,9	51,4
Övriga långfristiga skulder	3,5	6,7	4,6
Långfristiga leasingskulder	10,5	13,7	15,5
Avsättningar	31,3	87,9	60,6
Summa långfristiga skulder	75,7	150,2	132,1
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder	150,0	155,3	152,0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	37,8	65,9	38,1
Kortfristiga leasingskulder	8,9	7,2	11,8
Summa kortfristiga skulder	196,7	228,4	201,9
Summa eget kapital och skulder	1 078,6	1 213,9	1 160,6

Förändringar i koncernens eget kapital

Belopp i MSEK	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare – IB	771,3	950,5	950,5
Periodens resultat	-14,5	-188,8	-189,4
Övrigt totalresultat	-8,5	18,1	7,9
Periodens totalresultat	-23,0	-170,7	-181,5
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>			
Inbetalda teckningsoptioner	–	2,3	2,3
Utdelning	–	–	–
Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande	-3,0	-4,4	0,0
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare – UB	745,3	777,7	771,3
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande – IB	55,3	0,0	0,0
Periodens resultat	3,1	-4,0	-2,2
Övrigt totalresultat	0,0	-0,4	-0,1
Periodens totalresultat	3,1	-4,4	-2,3
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>			
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-0,5	–	–
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	–	57,6	57,6
Innehav utan bestämmande inflytande, andel av eget kapital	3,0	4,4	–
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande – UB	60,9	57,6	55,3

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i MSEK	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	-7,3	-94,6	-79,4
Avskrivningar och nedskrivningar	18,5	12,9	21,6
Övriga ej likviditetspåverkande poster	3,1	49,2	28,5
Förändring av rörelsekapital	-83,6	5,9	-1,0
Erhållen ränta	1,2	0,9	2,3
Erlagd ränta	-5,2	-5,5	-4,9
Betald inkomstskatt	-7,8	-5,1	-1,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-81,1	-36,3	-34,8
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1,1	-4,1	-5,6
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-17,2	-10,3	-19,8
Minskning av kortfristiga finansiella placeringar	74,4	425,5	484,3
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-10,7	-74,6	-81,5
Avyttring av övriga finansiella anläggningstillgångar	11,9	–	–
Ökning/minskning av övriga finansiella anläggningstillgångar	13,5	16,4	12,0
Förvärv av dotterföretag och andra affärsenheter, efter avdrag för förvärvade likvida medel	–	-57,6	-57,6
Sålda dotterbolag	-1,2	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	69,6	295,3	331,8
Finansieringsverksamheten			
Ökning av långfristiga skulder till kreditinstitut	–	–	28,1
Amortering av skulder till kreditinstitut	-29,2	-23,9	-31,4
Minskning/ökning av checkräkningskredit	-0,7	-191,6	-223,6
Inbetalda teckningsoptioner	–	2,3	2,3
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-0,5	–	–
Betald utdelning till aktieägarna	–	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-30,4	-213,2	-224,6
Förändring av likvida medel¹⁾	-41,9	45,8	72,4
Likvida medel vid periodens ingång	128,2	53,0	53,0
Valutakursdifferenser i likvida medel	-0,3	5,1	2,8
Likvida medel vid periodens slut	86,0	103,9	128,2

1) Likvida medel utgörs av kassa och bank.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i MSEK	Juli-sept 2023	Juli-sept 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Administrationskostnader	-6,2	-9,2	-21,2	-28,5	-40,0
Övriga rörelseintäkter	0,9	0,8	7,5	2,9	10,0
Rörelseresultat	-5,3	-8,4	-13,7	-25,6	-30,0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7,1	0,9	24,4	27,9	92,4
Resultat från andelar i koncernföretag	-8,1	0,0	-2,9	-25,0	-89,3
Räntekostnader och liknande resultatposter	0,0	-19,7	-0,2	-21,7	-31,6
Resultat före skatt	-6,3	-27,2	7,6	-44,4	-58,5
Skatt på periodens resultat	–	–	–	–	–
Periodens resultat¹⁾	-6,3	-27,2	7,6	-44,4	-58,5

1) Periodens resultat överensstämmer med totalresultatet.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i MSEK	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	1,0	1,2	1,0
Finansiella anläggningstillgångar	186,6	148,9	157,2
Summa anläggningstillgångar	187,6	150,1	158,2
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	506,0	515,0	445,5
Fordringar	2,3	3,9	1,9
Kortfristiga placeringar	145,0	223,5	217,6
Likvida medel	11,0	0,7	20,8
Summa omsättningstillgångar	664,3	743,1	685,8
Summa tillgångar	851,9	893,2	844,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	90,2	90,2	90,2
Fritt eget kapital	741,6	748,2	734,0
Summa eget kapital	831,8	838,4	824,2
Skulder till koncernföretag	13,8	12,7	12,2
Räntebärande kortfristiga skulder	–	32,0	–
Övriga kortfristiga skulder	6,3	10,1	7,6
Summa kortfristiga skulder	20,1	54,8	19,8
Summa eget kapital och skulder	851,9	893,2	844,0

Concejos användning av alternativa nyckeltal

Concejo-koncernen presenterar ett antal alternativa nyckeltal i delårsrapporten. De alternativa nyckeltalen har inte fått en mer framträdande placering än de mått som är hänförliga till de finansiella rapporterna. Även om de alternativa nyckeltalen ligger utanför IFRS definitioner ger de värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning, för utvärdering av bolagets resultat och finansiella ställning. Vidare anses de nödvändiga för att kunna följa utvecklingen av koncernens övergripande finansiella mål.

Definitioner

EBIT

Resultat före finansiella intäkter och finansiella kostnader och skatt. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att mäta verksamhetens rörelse-resultat.

EBT

Resultat efter finansiella poster. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att analysera verksamhetens lönsamhet inklusive finansiella aktiviteter.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med totalt antal aktier. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att få en bättre förståelse för Concejos substansvärde.

Jämförelsestörande poster

Kostnader och intäkter som bedöms som jämförelsestörande. Med jämförelsestörande poster avses poster som stör jämförelsen såtillvida att de

inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster. En särredovisning av jämförelsestörande poster tydliggör utvecklingen i den underliggande verksamheten.

Nettoskuld

Räntebärande skulder inklusive leasingskulder minus räntebärande tillgångar och likvida medel. För avstämning av nettoskuld hänvisas till not 7. Nettoskulden används för att följa skuldutvecklingen och se storleken på återfinansieringsbehovet. Måttet utgör en komponent i nettoskultsättningsgraden.

Nettoskultsättningsgrad

Nettoskuld i relation till eget kapital. Nettoskultsättningsgraden mäter i vilken utsträckning bolaget finansieras av lån.

Rörelseresultat före jämförelsestörande poster

Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att få en bättre förståelse för den löpande verksamheten.

Soliditet

Eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, i förhållande till balansomslutningen. Syftet med det alternativa nyckeltalet är att visa hur stor andel av tillgångarna som finansierats med eget kapital.

Eget kapital

Med eget kapital avses eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Avstämning av alternativa nyckeltal mot de finansiella rapporterna

Belopp i MSEK (om inte annat anges)	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
<i>Eget kapital per aktie</i>			
Eget kapital	745,3	777,7	771,3
Genomsnittligt antal aktier (i tusental)	11 702,2	11 702,2	11 702,2
Eget kapital per aktie (SEK)	63,69	66,46	65,91
<i>Soliditet</i>			
Eget kapital	745,3	777,7	771,3
Balansomslutning	1 078,6	1 213,9	1 160,6
Soliditet	69%	64%	66%
<i>Skultsättningsgrad</i>			
Tillgångsposter i nettoskulden	238,5	416,2	365,1
Skuldposter i nettoskulden	87,6	128,7	116,8
Summa nettoskuld	-150,9	-287,5	-248,3
Nettoskultsättningsgrad	-20%	-37%	-32%

Not 1 Redovisningsprinciper

Koncernen

Delårsrapporten har upprättats med tillämpning av internationella redovisningsstandards (International Financial Reporting Standards – IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen (EU). Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

Inga nya redovisningsstandards med väsentlig inverkan på Concejos finansiella rapporter tillämpas från och med 2023. I denna delårsrapport har därmed samma redovisningsprinciper tillämpats som i senaste årsredovisningen.

Upplysningar enligt IAS 34.16A förekommer förutom i de finansiella rapporterna även i övriga delar av delårsrapporten.

Användande av nyckeltal ej definierade i IFRS

Concejo tillämpar ESMAs (European Securities and Markets Authority – Den Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) riktlinjer för alternativa nyckeltal, Alternative Performance Measures). I korthet är ett alternativt nyckeltal ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS.

Rörelsesegment

Från och med det andra kvartalet 2022, med retroaktiv verkan, redovisas Optronics Technology och ACAF Systems tillsammans med Firenor International inom det nya affärsområdet Concejo Industrier. Från och med den 30 september 2022 ingår SAL Navigation i Concejo Industrier.

Koncernen är indelad i tre affärsområden:

- Concejo Industrier – Industriverksamheten
- SBF Fonder – Fondverksamheten
- Concejo Ventures – Investeringsverksamheten

Industriverksamheten är organiserad i fyra rörelse-drivande enheter:

- Firenor International, som erbjuder olika typer av säkerhetssystem för aktiv brandbekämpning med huvudkontor i Norge och verksamhet på en global marknad.
- Optronics Technology, som erbjuder en ny generation optiska gasdetektorer för olika industriapplikationer, främst för olje- och gasmarknaden, marinmarknaden och gruvnäringen.
- ACAF Systems, som erbjuder en lösning för effektiv användning av fluorfritt och biologiskt nedbrytbart brandbekämpningsskum, framför allt till kunder inom kraftindustrin, olje- och gasindustrin, flygindustrin, gruvnäringen och till petrokemiska anläggningar.
- SAL Navigation, som erbjuder integrerade fartygsloggar och marina färdskrivare.

Fondverksamheten består av SBF Fonder som är en förvaltare av investeringsfonder enligt lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Investeringsverksamheten i Concejo Ventures består av långsiktiga investeringar i noterade och onoterade aktier och andelar med en ägarandel mindre än 20 % samt intressebolaget Envigas AB. Från och med bokslutsrapporten för 2022 så har affärsområdet bytt namn från Concejo Tillväxt till Concejo Ventures.

Moderbolaget

Moderbolaget, Concejo AB, tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Redovisningsprinciperna överensstämmer med föregående år samt med koncernens redovisningsprinciper i tillämpliga delar.

Delårsrapporten omfattar sidorna 1–18 och sidorna 1–5 utgör således en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer består av bland annat affärsmässiga risker och finansiella risker. Affärsmässiga risker kan avse större exponeringar mot enskilda branscher eller företag. Finansiella risker finns bland annat i Concejos kapitalförvaltning och i investeringar i noterade och onoterade långfristiga innehav. Riskerna består bland annat av aktiekurs- och ränterisk avseende noterade aktier och andra värdepapper samt ändrade marknadsförutsättningar i både noterade och onoterade aktier och andelar. Ränterisk föreligger även i SBF Fonder. Concejo kan också påverkas av det geopolitiska läget i världen, till exempel på grund av händelser som Rysslands invasion av Ukraina och postcovid-19, vilka kan få földeffekter på den globala försörjningskedjan. Hanteringen av de finansiella riskerna finns beskriven i 2022 års årsredovisning i not 18.

De finansiella riskerna för moderbolaget är främst relaterade till förändringar i räntor och likviditet då exponeringen mot olika valutor är begränsad och majoriteten av kostnaderna är i svenska kronor. Finansiella risker finns också i moderbolagets kapitalförvaltning och i investeringar i noterade och onoterade långfristiga innehav. Riskerna består bland annat av aktiekurs- och ränterisk avseende noterade aktier och andra värdepapper.

Not 3 Intäkter

I tillägg till den information som redovisas på sidan 6 i rapporten, redovisas här ytterligare information avseende koncernens nettoomsättning.

Nedanstående tabell visar koncernens nettoomsättning, fördelad i procent per geografisk marknad baserad på kundens hemvist:

	Sverige	Övriga Europa	Mellanöstern	Amerika	Indien	Asien	Övriga marknader
Januari–september 2023	16%	44%	12%	1%	0%	25%	2%
Januari–september 2022	35%	31%	20%	1%	3%	8%	2%

Följande tabell visar koncernens nettoomsättning, fördelad per intäktsslag.

Intäktsslag	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022
Produkter	158,5	65,7
Eftermarknad	34,2	23,9
Entreprenaduppdrag	136,7	87,2
Tjänster	48,5	60,0
Summa nettoomsättning	377,9	236,8

Intäkter från entreprenadavtal redovisas baserat på att ingående delar inte är särskiljbara. Projekten

utgör en komplett lösning och därmed ett prestationsåtagande i avtalen. Intäkter från denna verksamhet redovisas i periodens resultat huvudsakligen över tid.

Intäkter från eftermarknadsförsäljning avser försäljning av utbytesprodukter, reservdelar, service och tjänster. Intäkter redovisas i periodens resultat när köparen erhåller kontroll över en tillgång. Tidpunkten för överföring av kontroll över varor och tjänster för denna verksamhet sker huvudsakligen vid en viss tidpunkt.

Not 4 Orealiserade värdeförändringar redovisade i rörelseresultatet

	Koncernen	
	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022
Orealiserad värdeförändring avseende aktier i noterade bolag	10,7	-55,2
Orealiserad värdeförändring avseende aktier i onoterade bolag	1,4	4,6
Orealiserade värdeförändringar	12,1	-50,6
Upparbetad vinstdelning SBF Fonder	-32,7	-6,3
Summa	-20,6	-56,9

Värdeförändring avseende aktier i noterade bolag avser innehav i Christian Berner Tech Trade AB (publ), Compodium International AB (publ), Adtraction Group AB samt BeammWave AB. Aktierna i Adtraction Group AB har avyttrats under tredje kvartalet. Dessa investeringar är klassificerade som långfristiga innehav. Orealiserad värdeförändring avseende onoterade aktier och

fondinnehav avser långfristiga innehav inom affärsområde Concejo Ventures.

Genom sitt innehav i SBF Fonder redovisar Concejo från och med förvärvstillfället den 1 april 2021 en variabel intäkt, upparbetad vinstdelning, som är beroende av den aktuella fondens resultat och utvecklingen av marknadsvärdet på fastighetsbeståndet i den underliggande fondstrukturen i SBF Bostad AB (publ) och SBF Institution AB. Intäkten redovisas endast i den mån det är högst sannolikt att den inte kommer att leda till en väsentlig återföring av ackumulerade intäkter när fonden slutligen realiserar. Med hänsyn till den rådande utvecklingen på fastighetsmarknaden, så har den upparbetade fordringen på vinstdelning i SBF Fonder värderats till noll.

Not 5 Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster avser framför allt avveckling av installations-/entreprenadverksamheten inom affärsområde Firenor International. Avvecklingen är slutförd per 31 mars 2023. Avvecklingskostnaderna beräknades initialt till 110,3 MSEK

och avsåg bland annat kostnader för uppsagd personal, reservering av förlustkontrakt och reservering av osäkra kundfordringar. Under del av 2022 och under 2023 har delar av den initiala reserveringen återförts.

Jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Avveckling av installation-/entreprenadverksamhet inom Firenor International	23,6	5,1	27,3
Tilläggsköpeskilling från avyttring av affärsområde Marine & Safety	–	0,5	0,5
Avtalad ersättning kopplad till avvecklingen av verksamheten i Mellanöstern	5,3	–	–
Summa jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	28,9	5,6	27,8

Klassificering i resultaträkningen	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Kostnad för sålda varor	10,9	–	12,2
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-0,7	–	–
Administrationskostnader	12,8	-8,7	–
Nedskrivning/återvunna fordringar på kunder	-1,4	13,8	15,1
Övriga rörelseintäkter	7,3	0,5	0,5
Summa jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	28,9	5,6	27,8

Jämförelsestörande poster per segment	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Helår 2022
Firenor International	23,6	5,1	27,3
Koncerngemensamt	5,3	0,5	0,5
Summa jämförelsestörande poster i rörelseresultatet	28,9	5,6	27,8

Not 6 Finansiell ställning

Per den 30 september 2023 uppgick koncernens eget kapital till 745,3MSEK (777,7).

Lånefinansieringen per 30 september 2023 utgörs i huvudsak av:

- Leasingskuld om 19,4 MSEK.
- Banklån för finansiering av förvärvet av SBF Fonder AB som per 2023-09-30 uppgår till 33,8 MSEK.
- Banklån för finansiering av förvärvet av SAL Navigation AB som per 2023-09-30 uppgår till 20,0 MSEK.

Beräkning av verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i hierarkin gjorts.

Kundfordringar och leverantörsskulder är värderade till balansdagens kurs. Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

2023-09-30	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Övriga aktier och andelar	–	248,7	248,7
Andra långfristiga fordringar	47,1	–	47,1
Kundfordringar och andra fordringar	153,9	–	153,9
Kortfristiga placeringar	–	146,7	146,7
Likvida medel	86,0	–	86,0
Skulder till kreditinstitut	68,2	–	68,2
Långfristiga skulder	3,5	–	3,5
Leverantörsskulder	63,9	–	63,9

2022-09-30	Värderat till upplupet anskaffningsvärde	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Övriga aktier och andelar	–	224,6	224,6
Andra långfristiga fordringar	68,9	43,8	112,7
Kundfordringar och andra fordringar	80,0	–	80,0
Kortfristiga placeringar	–	291,4	291,4
Likvida medel	103,9	–	103,9
Skulder till kreditinstitut	107,8	–	107,8
Långfristiga skulder	6,7	–	6,7
Leverantörsskulder	78,9	–	78,9

Följande tabell innehåller upplysningar om finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde enligt nedan nivåer:

Nivå 1: Verkligt värde baseras på transaktioner på marknaden.

Nivå 2: Verkligt värde fastställt utifrån värderingstekniker med observerbara marknadsdata, antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från pris) och som inte inkluderats i Nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde fastställt med hjälp av värderingsteknik, med väsentliga inslag av indata som inte är observerbara på marknaden.

Concejos onoterade innehav värderas med basis i IFRS 13 och International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines, varvid en samlad bedömning görs för att fastställa vilken värderingsmetod och vilka referenspunkter som är lämpligast för att bestämma det verkliga värdet av respektive

innehav. Värderingar från finansieringsrundor används inte som värderingsmetod, men fungerar som viktiga referenspunkter. Vid nyemissioner tas hänsyn till ifall de nya aktierna har andra rättigheter och/eller högre preferens till värde i en försäljning eller börsnotering. Metoder som används inkluderar att applicera multiplar på bolagens bruttoförsälj-

ning, nettoförsäljning och resultat. Vid en värdering baserad på multiplar beaktas skillnader i storlek, historisk tillväxt och lönsamhet samt kapitalkostnad. I värderingarna tas även hänsyn till bolagens finansiella position, kapitalförbrukning och kapitalanskaffningsmiljö. Värdering av onoterade innehav har utförts internt.

2023-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Finansiella tillgångar som kan säljas				
– Övriga aktier och andelar	64,4	–	184,3	248,7
– Kortfristiga placeringar	146,7	–	–	146,7

2022-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Finansiella tillgångar som kan säljas				
– Övriga aktier och andelar	64,5	–	160,1	224,6
– Kortfristiga placeringar	291,4	–	–	291,4

Analys av nivå 3

Ingående balans 1 januari 2023	172,0
Investeringar under perioden	10,7
Omklassificering	0,2
Avyttringar under perioden	–
Värdeförändringar under perioden	1,4
Utgående balans 30 september 2023	184,3

Not 7 Nettoskuld

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sept 2023	30 sept 2022	30 sept 2023	30 sept 2022
<i>Tillgångsposter i nettoskulden</i>				
Likvida medel	86,0	103,9	11,0	0,7
Kortfristiga placeringar	146,7	291,4	145,0	223,5
Spärrade likvida medel	5,8	20,9	–	–
	238,5	416,2	156,0	224,2
<i>Skuldposter i nettoskulden</i>				
Räntebärande skulder	87,6	128,7	–	32,0
Summa nettoskuld	-150,9	-287,5	-156,0	-192,2
Nettoskuldsättningsgrad	-20%	-37%	-19%	-23%

Not 8 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sept 2023	30 sept 2022	30 sept 2023	30 sept 2022
<i>För egna skulder och avsättningar</i>				
Företagsinteckningar	115,0	120,0	–	–
Nettotillgångar i dotterbolag	230,1	136,7	–	–
Kortfristiga placeringar	–	250,0	–	300,0
Likvida medel	5,8	20,9	–	–
Summa avseende egna skulder och avsättningar	350,9	527,6	–	300,0
	Koncernen		Moderbolaget	
	30 sept 2023	30 sept 2022	30 sept 2023	30 sept 2022
Borgensåtaganden till förmån för övriga koncernföretag	–	–	76,3	–
Bankgarantier	22,7	34,3	–	–
Övriga förpliktelser	11,5	–	11,5	–
Summa eventalförpliktelser	34,2	34,3	87,8	–

Not 9 Transaktioner med närstående

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Av moderbolagets försäljning avser 100 procent (100) försäljning till egna dotterbolag. Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag och till/från intressebolag tillämpas samma principer för prissättning som inköp och försäljning mellan externa parter.

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022
Inköp av tjänster från närstående				
Platanen AB, administrationstjänster	0,5	0,5	0,5	0,5
Fastighetsbolaget Henriksborg HB, hyra	0,5	0,5	0,5	0,5
Summa	1,0	1,0	1,0	1,0

Administrationstjänster avser administration samt löpande redovisning. Administrationstjänster och hyra från närstående utgår på marknadsmässiga villkor.

Not 10 Händelser efter balansdagen

Concejo har accepterat ett bud på innehavet i Dracoon GmbH. Värdet på Concejos andel kommer att fastställas under december månad men transaktionen beräknas initialt få en resultateffekt i fjärde kvartalet 2023 på mer än 10 MSEK.

Concejos intressebolag Envigas har via en nyemission fått Outokumpu som delägare och industriell partner, vilket gör att bolaget nu har resurser att

inleda en industrialiseringsprocess för storskalig produktion av högkvalitativt biokol.

Concejos delägda dotterbolag SAL Navigations nya lotssystem, SAL SPU-100, har godkänts av Panamas kanalmyndighet (ACP). Godkännandet befäster SAL Navigations position som en ledande specialist inom navigationsteknologi och öppnar upp nya affärsmöjligheter.

Vi anser att delårsrapporten för perioden januari–september 2023 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de bolag som ingår i koncernen bedöms stå inför.

Nacka den 28 november 2023

Concejo AB (publ)

Ann-Marie Åström
Ordförande

Carl Adam Rosenblad
Verkställande direktör

Thomasine Rosenblad

Sten Ankarcrona

Jonas Rydell

Rickard Bergengren

Mer information

Carl Adam Rosenblad, vd och koncernchef,
tel 08-563 053 09
e-post: ca.rosenblad@concejo.se

Lars Håkansson, CFO,
tel 08-563 053 12
e-post: lars.hakansson@concejo.se

Denna information är sådan information som Concejo AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående personers försorg, för offentliggörande den 28 november 2023 klockan 17:00 CET.

Kommande rapporter

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2023 kommer att publiceras den 21 februari 2024. Kvartalsrapport för första kvartalet 2024 kommer att publiceras den 13 maj 2024.

Kompletterande information avseende koncernen finns på Concejos hemsida www.concejo.se

Revisorns granskningsrapport

Granskningsrapport

Till styrelsen i Concejo AB (publ)
Org. nr 556480-3327

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Concejo AB (publ) per den 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer

som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 november 2023

KPMG AB

Jonas Eriksson
Auktoriserad revisor



Concejo AB (publ)

Västra Finnbodavägen 2-4, Box 5028, 131 05 NACKA
+ 46 8 563 05 300, info@concejo.se, www.concejo.se