



# Delårsrapport Zenergy AB (publ) januari – september 2020

Org. Nr. 556796-2260

## Sammanfattning av rapporten – Kvartal 3 2020

<i>Koncernen, belopp i KSEK</i>	<b>Q3 2020</b>	<b>Q3 2019</b>	<b>Jan-sept 2020</b>	<b>Jan-sept 2019</b>	<b>2019</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>	3 213	12 704	6 712	18 185	21 713
<b>Resultat för perioden</b>	-3 736	4 345	-11 418	-2 394	-6 710
<b>Balansomslutning</b>	95 727	84 429	95 727	84 429	77 698
<b>Soliditet</b>	38,4%	62,1%	38,4%	62,1%	62,0%
<b>Likvida medel</b>	16 288	27 337	16 288	27 337	22 606
<b>Resultat per aktie, kr</b>	-0,02	0,02	-0,05	-0,01	-0,03

- Zenergy tecknade kontrakt med Gotlandskronan H4 AB om uppförandet av 16 bostäder i Visby till ett sammanlagt värde om ca 13 MSEK.
- Under perioden utsågs Urban Stenevi till ny VD för Zenergy.
- Zenergy tecknade leveransavtal värt ca 23 MSEK med Stjärnhöken Holding AB.
- Under perioden har Zenergy fortsatt arbetet med att slutföra leverans och har fakturerat delar av de beställda modulära enheterna till svenska staten. Slutbesiktning och överlämning har genomförts under Q4 2020. Projektet i sin helhet uppgår till ett värde om totalt ca 35 MSEK.

## Väsentliga händelser under det andra kvartalet

### **Zenergy tecknar entreprenadkontrakt med Gotlandskronan H4 AB värt ca 13MSEK**

Den 17 augusti meddelade Zenergy att bolaget tecknat ett entreprenadkontrakt med Gotlandskronan H4 AB, där Stjärnporten AB är delägare, om uppförande av 16 bostäder i Visby Kommun, värt ca 13 MSEK. Byggstarten planeras till Q2 2021.

### **Urban Stenevi utsedd till ny VD för Zenergy**

Den 18 augusti meddelades att Urban Stenevi utsetts till ny VD för Zenergy och dess dotterbolag. Johan Olofsson lämnar därmed uppdraget som VD och kommer fortsatt vara anställd i Zenergy med fokus på affärsutveckling. Urban Stenevi tillträdde sitt uppdrag som VD den 19 augusti 2020.

### **Zenergy tecknar leveransavtal värt ca 23 MSEK med Stjärnhöken Holding AB**

Den 2 september meddelade Zenergy att det avtal som bolaget tecknat med Stjärnhöken Holding AB om uppförandet av 12 bostäder i Nacka till ett värde av ca 23 MSEK nu vunnit laga kraft i bygglovet efter att avtal skrivits om leverans av projektet. Projektet har sedan tidigare erhållit bygglov för två huskroppar i två plan om sex bostäder vardera som inväntade processen med vissa mindre yttre kompletteringar som nu är klart. Planerad produktionsstart är Q3 2020 och önskvärd inflyttning under Q1 2021.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

### **Defigo AB avropar ytterligare 3 villor av Zenergy till ett värde om ca 4,5 MSEK**

Den 22 oktober meddelade Zenergy att Defigo AB, genom TG Entreprenad AB, avropat ytterligare tre villor av Zenergy till ett värde om ca 4,5 MSEK. Försäljningen sker inom ramen för ett samarbetsavtal om mindre och mellanstora standardiserade villor som parterna ingick i november 2019. Det aktuella området i Trosa kommun har totalt 10 tomter i pågående försäljning och ytterligare 4 villor väntas avropas innan området är slutsålt.

### **Bygglov erhållet för tidigare kommunicerat avtal med Stjärnhöken**

Den 11 november meddelade Zenergy att bygglov har erhållits i det avtal som bolaget tidigare tecknat med Stjärnhöken Holding AB. Avtalet omfattar uppförandet av 17 bostäder i Mörtnäs, Värmdö kommun, och uppgår till ett värde om ca 30 MSEK. I och med att bygglovet blivit beviljat har parterna skrivit ett bindande avtal för produktion och uppförande av bostäderna med start under Q1 2021.

## VD-kommentar till tredje kvartalet 2020

*Ett kvartal går fort, inte minst när man är ny i sin roll. Mängder av ny information och kunskaper skall tas in och omvandlas till något som skapar positiva resultat för Zenergy. Det skall erkännas att jag är långt ifrån fullärd ännu, men jag har fått en god förståelse för vad och hur vi gör och i många fall varför. Utifrån dessa insikter arbetar jag med att skapa vår nya organisation som på ett effektivt och kvalificerat arbets sätt skall ta bolaget på en mer framgångsrik resa!*



Perioden innehöll dessvärre ett negativt inslag i och med att Spotlights disciplinnämnd tilldömer oss en allvarlig erinran och ett vite för överträdelse av noteringsavtalet. Händelsen som beslutet avser ligger långt tillbaka i tiden då en annan styrelse och ledning var verksam i bolaget. Vi beklagar beslutet men har numera förändrade rutiner och processer för att undvika att liknande händelser sker igen.

Projektet på Gotland, där vi har uppfört modulära enheter åt svenska staten, blev dessvärre inte slutbesiktigat under perioden varför vi inte kunnat intäktsföra det under det tredje kvartalet. Det hade givetvis varit trevligare att kunna ta med denna intäkt i våra siffror för kvartalet, men det är bara att inse fakta och förhålla sig till det. Det viktigaste är dock att fastigheten blev bra till slut, och beställaren har nu påbörjat inflyttning och nyttjande av densamma. Efter att slutsammanställning med kund är avklarad kommer vi att utvärdera projektet internt och ta till oss erfarenheter inför eventuella framtida projekt av liknande sort.

Orderläget ser mycket positivt ut inför årets sista kvartal och 2021. Vi har under perioden tecknat bindande avtal för ett stort radhusprojekt i Nacka där vi har jobbat med projektering och framtagande av alla bygghandlingar inför produktionsstart. Det omfattar totalt 12 bostäder fördelade på två huskroppar på varsin tomt. Det här projektet är viktigt då det innebär en avsevärd kvalitetsnivåhöjning jämfört med tidigare, och det sätter därmed en helt ny standard för det vi tillverkar. Det har medfört en hel del arbete med att uppdatera våra konstruktionsdetaljer i positiv riktning, och vi kommer att kunna dra nytta av dessa uppdateringar inom alla framtida projekt. Avtalet är värt cirka 23 MSEK och kommer tillverkas och levereras under Q4 2020–Q1 2021.



Ett annat spännande projekt är vårt avtal med Defigo inom villasegmentet, och här har vi tillverkat och levererat den första villan till byggplats under perioden. Området består av tio tomter med vackert läge vid en havsvik strax utanför Trosa. Även här har vi använt oss av den uppdaterade konstruktionen som vi har jobbat med, vilket gör att slutprodukten upplevs som ett platsbyggt hus. Även den andra villan har tillverkats och levererades i början av november, och fler kommer att följa.

Avslutningsvis vill jag nämna att vi jobbar med flertalet lovande offerter, för både flerbostadshus och tvåfamiljshus, som känns väl lämpade för oss. Jag hoppas därmed på att vi ska kunna säkerställa full produktion i fabriken under 2021, vilket är en grundförutsättning för att kunna leverera svarta siffror under året. För att klara av allt detta rekryterar vi nu både projektledare och byggnadsingenjörer som behövs för att kunna uppnå det som våra ägare gemensamt tagit sikte på. Att göra Zenergy lönsamt!

Urban Stenevi, VD  
Zenergy AB (publ)

## Zenergys vision

Zenergys vision är att skapa smarta, energieffektiva och hållbara bostäder som går snabbt att producera och som håller hög kvalitet. Byggnaderna erbjuder olika fasadgestaltning och effektiv inredning. Tillsammans med arkitekter, byggnadsingenjörer samt fastighetsutvecklare har vi tagit fram attraktiva boendekoncept i modulär arkitektur som på allvar utmanar det traditionella bostadsbyggandet. Zenergys produkter fungerar utmärkt som både permanenta och tillfälliga bostäder men är även lämpliga som kontor, skolor, äldreboenden, entreprenader etc.

## Affärsmodell och fastighetskoncept

Vi ligger med andra ord helt rätt i tiden med vårt koncept som vi kallar modulär arkitektur.

Inom Zenergy arbetar vi med fyra (4) parallella affärsområden som alla använder sig av bolagets patenterade ZIP-Element. Zenergy ZIP-Bostäder är fullt tillgänglighetsanpassade enligt BBR-krav. Enheterna byggs i varierande storlekar beroende på behov och är stapelbara i flera våningar. Bolaget har en ambition att så långt det är möjligt arbeta med bl.a. Svanen-märkta material och produkter. Som ett led i det pågående arbetet med att öka standardiseringen inom bolagets koncept utvecklas två typhus som baseras på endast två olika plattformar med samma bredd. De kan även med fördel kombineras med varandra. Genom att optimera byggnationen erbjuder Zenergys koncept även möjlighet att öka bo- eller lokalytan med ca 10% jämfört med traditionella lösningar som har samma yttre byggnadsmått.

Zenergys bostadskoncept är konstruerade av bolagets moderna, patenterade och varumärkesskyddade byggelement Zenergy ZIP-Element som kan användas som både vägg-, tak- och golvkonstruktion. ZIP-Elementet ger extremt välisolerade, brandsäkra och mögelresistenta byggnader utan köldbryggor. De tunna väggarna ger även maximal boyta samtidigt som isoleringsvärdet (U-värdet) och därmed uppvärmningskostnaden förblir mycket låg. ZIP-Elementet har brandskyddsklass EI60 (förhindrar brandspridning under 60 minuter). Tack vare ZIP-Elementets sandwich-konstruktion kan våra bostäder produceras samt uppföras både snabbt och effektivt.

Produktionen sker i bolagets fabrik i Skillingaryd som vid fullt utbyggd LEAN-produktion har en möjlig tillverkningskapacitet om >25 000 m<sup>2</sup> BOA per år. Produktionen effektiviseras för att möjliggöra lönsamhet även vid en lägre produktionsvolym än tidigare. Det utgör en viktig egenskap att uppnå för att göra bolaget mindre sårbart vid marknadsvängningar och oplanerade förseningar som ibland kan inträffa i kundprojekt.

**Zenergy Bostäder och Hotell** Bolaget har utvecklat olika modulära bostadskoncept i modulformat som är anpassade i enlighet med Boverkets byggregler (BBR). Zenergy kan erbjuda bostäder från ett rum om ca 18 m<sup>2</sup> till 6 rum om ca 150 m<sup>2</sup>. Zenergys ZIP-Bostäder möjliggör stor flexibilitet och möjlighet att uppföra betydande bostadsyta på kort tid. Detta innebär att konceptet har potential att bli en viktig del i en tidseffektiv lösning på det omfattande behov av bostäder som råder i Sverige.

**Zenergy Skolor och Kontor** Dessa fastighetskoncept är avsedda för uppförandet av kontorsbyggnader, skolbyggnader samt lokaler för specifik verksamhet. Då bolagets ZIP-Element har mycket goda prestanda inom brandsäkerhet, energieffektivitet samt fukt- och mögelresistens har dessa koncept goda möjligheter att nå framgång, inte minst vid byggnationer där tidsfaktorn är extra viktig. Zenergy har t.ex. tagit fram anpassningar av plattformen som gör det möjligt att även erbjuda lösningar för vård, matsal, dagrum, aktivitetsrum etc.

**Zenergy ZIP-Entreprenadenheter** Detta fastighetskoncept, som i likhet med övriga bygger på bolagets ZIP-Element, började byggas 2009 och utnämndes till Bästa Energibod år 2013 av Hyrex-kedjan, Swedish Rental Association, Sveriges Byggindustrier och Byggnads i Göteborg. ZIP-Byggbodar är en attraktiv lösning för byggbranschen som är både energieffektiv och brandsäker. Zenergy har genom åren levererat över 1 000 energisnåla enheter.

**Zenergy ZIP-Element** Zenergys ZIP-Element är grundstommen i samtliga av bolagets fastighetskoncept. Det är ett patenterat, CE-märkt och varumärkesskyddat byggmaterial som består av en isolerande kärna av PIR som är laminerat med högkvalitativa brandskyddsskivor på båda sidor. ZIP-Elementet är i sig ett färdigt tak-, golv- eller väggelement vilket innebär att det går snabbt att uppföra en brandsäker och mögelresistent byggnad utan köldbryggor.

## Aktien

Zenergy har handlats på Spotlight Stock Market sedan den 7 december 2015. Handelsbeteckningen för aktien är ZENZIP och ISIN-koden är SE0005705589.

### Ägarstruktur 2020-09-30

Ägare	Innehav (%)	Röster (%)
Hökerum Kapitalförvaltning AB	14,62	29,18
Stjärnporten AB	14,62	29,18
Avanza Pension AB	6,15	3,62
Christer Hovdegård	5,07	2,98
Mikhael Jamil Moussan	4,91	2,89
Nordnet Pensionsförsäkring	3,18	1,87
Sebahattin Hocaoglu	1,49	0,88
Mattias Ullsten	1,46	0,86
Movestic Livförsäkring AB	0,85	0,50
Gunvald Berger	0,80	0,47
Övriga (3 445 st.)	46,85	27,57
<b>Totalt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## Kommentarer till den finansiella utvecklingen för Zenergy

### Rörelseintäkter

Rörelsens intäkter för tredje kvartalet 2020 uppgick till 3 213 (12 704) KSEK och ackumulerat för året uppgick det till 6 712 (18 185) KSEK.

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2020 (exkl. hyresintäkter och övriga rörelseintäkter) i koncernen uppgick till 2 697 (1 213) KSEK. Ackumulerat för året uppgick det till 4 699 (1 323) KSEK vilket är 3 376 KSEK högre än motsvarande period 2019.

Hyresintäkterna i koncernen under tredje kvartalet 2020 uppgick till 449 (231) KSEK och ackumulerat för året uppgick det till 1 564 (1 460) KSEK. Detta avser främst uthyrning av kontors- och skolmoduler genom Zenergy ZIPRENT AB. För hela 2019 uppgick till dessa till 2 010 KSEK. Det avsåg, förutom uthyrning genom Zenergy ZIPRENT AB, även uthyrning av lägenheter i Illern-fastigheten.

Övriga rörelseintäkter i koncernen under tredje kvartalet 2020 uppgick till 67 (11 260) KSEK och ackumulerat för året uppgick det till 449 (15 402) KSEK. Ackumulerade övriga rörelseintäkter för 2019 uppgick till 15 622 KSEK, vilket främst består av vinst vid avyttring av fastigheten Illern1 om 9 400 KSEK samt erhållet ackord om 6 022 KSEK i samband med rekonstruktionen i Zenergy AB.

I Zenergy AB uppgick rörelsens intäkter under tredje kvartalet 2020 till 2 764 (6 294) KSEK. Ackumulerade rörelseintäkter för året uppgick till 4 987 (30 556) KSEK. Leverans har under året skett till bland annat K-Fastigheter vilket avser en större andel av rörelsens intäkter. Under 2020 har bolaget tillverkat samt levererat delar av ett projekt som omfattar modulära enheter till den svenska staten. Detta projekt var inte färdigställt vid periodens slut. Upparbetade kostnader för detta finns på tillgångssidan i pågående arbeten (Varulager mm) och de inbetalningar som erhållits från kund är skuldfört. Således har detta projekt inte resultatförts ännu samt att det kvarstår fakturering till kund. Ackumulerat för hela 2019 uppgick rörelsens intäkter till 33 508 KSEK. Av det ackumulerade värdet 2019 består 23 180 KSEK intern fakturering till Zenergy Bostäder Kvarter1 i Skillingaryd AB avseende fastigheten Illern1 samt Zenergy ZIPRENT AB avseende enheter för uthyrning.

### Kostnader

Rörelsens kostnader avseende råvaror och förnödenheter samt främmande tjänster i koncernen uppgick under tredje kvartalet 2020 till -2 672 (-3 094) KSEK. Ackumulerat för året uppgick det till -4 058 (-2 135) KSEK. Täckningsbidraget i koncernen för tredje kvartalet 2020 uppgick till 541 (9 610) KSEK. Ackumulerat för året uppgick det till 2 654 (16 050) KSEK.

Omkostnaderna i koncernen (övriga externa kostnader, personalkostnader samt övriga rörelsekostnader) uppgick under tredje kvartalet 2020 till -3 572 (-4 302) KSEK. Ackumulerat för året uppgick dessa till -11 936 (-14 272) KSEK, vilket är en minskning med 2 336 KSEK från föregående år. Större delen utgörs av lägre personalkostnader och dessa har minskat med 1 821 KSEK. Övriga externa kostnader har minskat med 496 KSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Avskrivningarna för tredje kvartalet 2020 uppgick till -539 (-568) KSEK och ackumulerat för året uppgick dessa till -1 688 (-1 677) KSEK.



**Resultat**

Resultat efter finansiella poster i koncernen avseende tredje kvartalet 2020 uppgick till -3 693 (4 298) KSEK. Ackumulerat för året uppgick det till -11 312 (-2 411) KSEK. Resultatet har således försämrats med 8 901 KSEK. Ackumulerat för 2019 uppgick resultat efter finansiella poster till -6 703 KSEK.

**Balansräkning****Tillgångar**

Materiella anläggningstillgångar i koncernen per 2020-09-30 uppgick till 33 185 (38 292) KSEK. En minskning på 5 107 KSEK.

Omsättningstillgångar i koncernen per 2020-09-30 uppgick till 62 164 (45 713) KSEK. Varulagret, inklusive pågående arbeten, per 2020-09-30 uppgick till 38 741 (12 306) KSEK där värdeökningen jämfört med föregående år främst utgörs av upparbetade kostnader avseende det projekt till svenska staten som vid periodens slut inte var färdigställt. Kundfordringar uppgick till 5 489 (3 679) KSEK och Övriga fordringar uppgick till 1 646 (2 391) KSEK. Likvida medel uppgick per balansdagen till 16 288 (27 337) KSEK.

**Skulder**

Koncernens skulder per 2020-09-30 uppgick till 54 186 (27 109) KSEK, vilket är 27 077 KSEK högre jämfört med föregående år. De ökade skulderna avser främst inbetalningar från kund för pågående projekt som ej var avslutat vid periodens slut. Leverantörsskulderna per 2020-09-30 uppgick till 5 083 (2 544) KSEK.

**Finansiell ställning**

Vid periodens utgång uppgick det egna kapitalet i koncernen till 36 742 (52 418) KSEK.

Det totala kassaflödet för tredje kvartalet 2020 uppgick till -2 161 (2 501) KSEK och ackumulerat för året -6 318 (25 936) KSEK. Ackumulerat för 2019 var motsvarande värde 21 205 KSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten i koncernen för tredje kvartalet 2020 uppgick till -1 874 (-16 862) KSEK och ackumulerat för året -8 141 (-17 474) KSEK. Ackumulerat för 2019 var motsvarande värde -21 177 KSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten i koncernen för tredje kvartalet 2020 uppgick till 0 (26 137) KSEK och ackumulerat för året 2 648 (24 636) KSEK. Ackumulerat för 2019 var motsvarande värde 23 790 KSEK.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten i koncernen för tredje kvartalet 2020 uppgick till -287 (-6 774) KSEK och ackumulerat för året -825 (18 774) KSEK. Ackumulerat för 2019 var motsvarande värde 18 592 KSEK.

Likvida medel i koncernen uppgick till 16 288 (27 337) KSEK vid periodens slut.

Moderbolaget hade per 2020-09-30 inga krediter hos banker.

## Finansiella rapporter

### Koncernen

Resultaträkning KSEK	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	2 697	1 213	4 699	1 323	4 081
Hysesintäkter	449	231	1 564	1 460	2 010
Övriga rörelseintäkter	67	11 260	449	15 402	15 622
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>3 213</b>	<b>12 704</b>	<b>6 712</b>	<b>18 185</b>	<b>21 713</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	- 1 748	- 2 345	- 1 296	- 1 053	- 1 375
Främmande tjänster/Legoarbeten	- 924	- 749	- 5 354	- 1 082	- 2 085
Övriga externa kostnader	- 1 576	- 2 133	- 5 691	- 6 187	- 8 350
Personalkostnader	- 1 996	- 2 169	- 6 248	- 8 069	- 10 608
Övriga rörelsekostnader	-	-	3	16	1 076
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>- 3 031</b>	<b>5 308</b>	<b>- 9 282</b>	<b>1 778</b>	<b>- 1 781</b>
Av- och nedskrivningar	- 539	- 568	- 1 688	- 1 677	- 2 297
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>- 3 570</b>	<b>4 740</b>	<b>- 10 970</b>	<b>101</b>	<b>- 4 078</b>
Resultat från finansiella poster	- 123	- 442	- 342	- 2 512	- 2 625
<b>Rörelseresultat efter finansiella poster</b>	<b>- 3 693</b>	<b>4 298</b>	<b>- 11 312</b>	<b>- 2 411</b>	<b>- 6 703</b>
Skatt	- 43	47	- 106	17	7
<b>Resultat för perioden</b>	<b>- 3 736</b>	<b>4 345</b>	<b>- 11 418</b>	<b>- 2 394</b>	<b>- 6 710</b>

Resultat per aktie, kr	- 0,02	0,02	- 0,05	- 0,01	- 0,03
Eget kapital per aktie, kr	0,17	0,24	0,17	0,24	0,22
Soliditet	38,4%	62,1%	38,4%	62,1%	62,0%

Antal aktier	218 874 088	218 874 088	218 874 088	218 874 088	218 874 088
--------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------



## Koncernen

Balansräkning KSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	33 185	38 292	38 513
Finansiella anläggningstillgångar	378	424	412
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>33 563</b>	<b>38 716</b>	<b>38 925</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager mm	38 741	12 306	13 276
Kundfordringar	5 489	3 679	1 411
Övriga fordringar	1 646	2 391	1 480
Kassa och bank	16 288	27 337	22 606
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>62 164</b>	<b>45 713</b>	<b>38 773</b>
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>95 727</b>	<b>84 429</b>	<b>77 698</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	48 152	48 152	48 152
Övrigt tillskjutet kapital	142 596	142 539	142 622
Balanserat resultat inkl periodens resultat	- 154 006	- 138 273	- 142 589
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>36 742</b>	<b>52 418</b>	<b>48 185</b>
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	2 543	2 730	2 757
Uppskjuten skatt	2 256	2 172	2 184
<b>Summa Avsättningar</b>	<b>4 799</b>	<b>4 902</b>	<b>4 941</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder, kreditinstitut	10 411	11 475	11 210
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>10 411</b>	<b>11 475</b>	<b>11 210</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder, kreditinstitut	1 064	1 065	1 064
Leverantörsskulder	5 083	2 544	2 398
Övriga kortfristiga skulder	37 628	12 025	9 900
<b>Summa Skulder</b>	<b>43 775</b>	<b>15 634</b>	<b>13 362</b>
<b>Summa Eget kapital och skulder</b>	<b>95 727</b>	<b>84 429</b>	<b>77 698</b>

## Moderbolaget

Resultaträkning KSEK	2020-07-01 -2020-09-30	2019-07-01 -2019-09-30	2020-01-01 -2020-09-30	2019-01-01 -2019-09-30	2019-01-01 -2019-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Fakturering	2 697	4 426	4 699	24 546	27 373
Övriga rörelseintäkter	67	1 868	288	6 010	6 135
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>2 764</b>	<b>6 294</b>	<b>4 987</b>	<b>30 556</b>	<b>33 508</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	- 1 748	- 5 201	- 1 296	- 23 906	- 24 228
Främmande tjänster/Legoarbeten	- 924	- 749	- 5 354	- 1 082	- 2 085
Övriga externa kostnader	- 1 973	- 1 866	- 6 698	- 6 403	- 8 718
Personalkostnader	- 1 996	- 2 169	- 6 248	- 8 069	- 10 608
Övriga rörelsekostnader	-	-	3	46	1 106
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>- 3 877</b>	<b>- 3 691</b>	<b>- 12 014</b>	<b>- 8 950</b>	<b>- 13 237</b>
Av- och nedskrivningar	- 232	- 282	- 701	- 820	- 1 105
<b>Rörelseresultat efter avskrivningar</b>	<b>- 4 109</b>	<b>- 3 973</b>	<b>- 12 715</b>	<b>- 9 770</b>	<b>- 14 342</b>
Resultat från finansiella poster	129	76	419	1 440	1 348
<b>Rörelseresultat efter finansiella poster</b>	<b>- 3 980</b>	<b>- 3 897</b>	<b>- 12 296</b>	<b>- 11 210</b>	<b>- 15 690</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	9 011
<b>Resultat för perioden</b>	<b>- 3 980</b>	<b>- 3 897</b>	<b>- 12 296</b>	<b>- 11 210</b>	<b>- 6 679</b>

Resultat per aktie	- 0,02	- 0,02	- 0,06	- 0,05	- 0,03
Eget kapital per aktie	0,16	0,20	0,16	0,20	0,22
Soliditet	44,5%	72,6%	44,5%	72,6%	76,9%
Antal aktier	218 874 088	218 874 088	218 874 088	218 874 088	218 874 088

## Moderbolaget

Balansräkning	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<i>KSEK</i>			
<b>Tillgångar</b>			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	3 972	8 443	8 463
Finansiella anläggningstillgångar	12 542	11 335	13 653
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>16 514</b>	<b>19 778</b>	<b>22 116</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager mm	38 741	12 306	13 276
Kundfordringar	5 379	5 939	1 019
Övriga fordringar	4 179	2 468	11 051
Kassa och bank	15 745	19 495	15 177
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>64 044</b>	<b>40 208</b>	<b>40 523</b>
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>80 558</b>	<b>59 986</b>	<b>62 639</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	48 152	48 152	48 152
Fritt eget kapital	- 32	6 590	6 673
Redovisat resultat	- 12 296	- 11 210	- 6 679
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>35 824</b>	<b>43 532</b>	<b>48 146</b>
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar	2 543	2 730	2 757
<b>Summa Avsättningar</b>	<b>2 543</b>	<b>2 730</b>	<b>2 757</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga skulder, kreditinstitut	-	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga skulder, kreditinstitut	-	-	-
Leverantörsskulder	5 051	2 290	2 321
Övriga kortfristiga skulder	37 140	11 434	9 415
<b>Summa Kortfristiga skulder</b>	<b>42 191</b>	<b>13 724</b>	<b>11 736</b>
<b>Summa Eget kapital och skulder</b>	<b>80 558</b>	<b>59 986</b>	<b>62 639</b>

## Kassaflöde koncern

Koncernens kassaflödesanalys	2020-07-01	2019-07-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
KSEK	2020-09-30	2019-09-30	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansnetto	- 3 693	4 298	- 11 312	- 2 411	- 6 703
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>					
Avskrivningar	539	2 215	1 688	1 677	- 2 297
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	27	- 12 868	- 276	- 15 146	- 9 505
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>- 3 127</b>	<b>- 6 355</b>	<b>- 9 900</b>	<b>- 15 880</b>	<b>- 18 505</b>
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital:</i>					
Förändring varulager	- 5 164	2 728	- 25 465	2 295	1 325
Förändring fordringar	- 4 807	1 561	- 4 244	366	3 545
Förändring kortfristiga skulder	11 224	- 14 796	31 468	- 4 255	- 7 542
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>- 1 874</b>	<b>- 16 862</b>	<b>- 8 141</b>	<b>- 17 474</b>	<b>- 21 177</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	- 2 109	- 167	- 3 610	- 4 461
Försäljning av anläggningstillgångar	-	28 246	2 815	28 246	28 251
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>26 137</b>	<b>2 648</b>	<b>24 636</b>	<b>23 790</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	-	5 725	-	36 725	41 812
Upptagna lån	-	-	-	-	-
Amortering av skuld	- 266	- 17 469	- 799	- 17 951	- 18 216
Kostnader nyemission	- 21	4 970	- 26	-	- 5 004
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>- 287</b>	<b>- 6 774</b>	<b>- 825</b>	<b>18 774</b>	<b>18 592</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>- 2 161</b>	<b>2 501</b>	<b>- 6 318</b>	<b>25 936</b>	<b>21 205</b>
Likvida medel vid årets/periodens ingång	18 449	24 836	22 606	1 401	1 401
<b>Likvida medel vid periodens/årets utgång</b>	<b>16 288</b>	<b>27 337</b>	<b>16 288</b>	<b>27 337</b>	<b>22 606</b>

## Förändringar i eget kapital, koncern

### Koncernen

Eget kapital					
KSEK	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat ink. Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-12-31	218 874 088	48 152	142 622	-142 589	48 185
Emissionskostnader			-26		-26
Periodens resultat Q1				-4 508	-4 508
Periodens resultat Q2				-3 174	-3 174
Periodens resultat Q3				-3 736	-3 736
Eget kapital 2020-09-30	218 874 088	48 152	142 596	-154 006	36 742

## Granskning

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

## Kommande finansiella rapporter och viktiga datum

Bokslutskommuniké 2020 publiceras 26 feb 2021

Styrelsen i Zenergy AB

Skillingaryd den 27 november 2020

***Denna information är sådan information som Zenergy AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 27 november 2020.***