



Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB (publ) Januari-juni 2020

Sustainable Energy Solutions Sweden Holding AB bygger och levererar energilösningar till fastighetsägare, energibolag och kommuner. Produkterna baseras i huvudsak på energilagring i borrhålslager samt energieffektiv distribution och återvinning av energi. SENS vision är att bli den ledande aktören inom energilagring och distribution och bolaget är listat på Nordic MTF (NGM).

Delårsrapport Q2 2020, 1 april – 30 juni

Sammandrag av koncernens resultatutveckling, Mkr	Apr-jun		Jan-jun		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	18,3	26,5	39,0	45,0	97,3
Rörelseresultat (EBIT)	-8,2	-8,6	-15,6	-17,6	-33,5
Periodens resultat per aktie, kr	-0,79	-0,79	-1,50	-1,60	-3,10
Eget kapital koncern (UB)	-53,4	-17,2	-53,4	-17,2	-35,3

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Tecknat avtal med Uppsalahem om värmeåtervinning i kvarteret Blodstenen
- Tecknat avtal med AMF fastigheter om energiborrning i Stockholms innerstad
- Tecknat avtal med Fortum Oslo varme om förundersökning av högttemperaturlager utanför Oslo
- Tidigare v.VD Calle Wellenius utsedd till ny VD för koncernen
- Tagit del av skattelättnader till följd av Coronaviruset

Händelser efter Rapportperioden

SENS har efter rapportperioden

- Sens har avyttrat verksamheten ”färdig värme” till MLT Corporate Finance AB

Tendenser

SENS och Corona

Coronapandemin har påverkat SENS koncernen inom 3 huvudsakliga områden

1. **Högre sjukfrånvarotal än vanligt**
Då vi liksom andra har följt folkhälsoinstitutets rekommendationer gällande symptom och att vara hemma även om man bara har milda förkylningssymptom, så har vi haft en markant ökad sjukfrånvaro bland både anställda och underentreprenörer. Det har medfört en lägre produktionstakt med minskad fakturering som konsekvens
2. **Uppskjutna projektstarter**
Med hänvisning till Coronapandemin har en del av våra kunder valt att skjuta på projektstarter, då marknadsläget är mycket svårbedömt. SENS har ännu inte erfarit avbeställningar av projekt utan endast förskjutningar i tidsplaner. Den direkta effekten av uppskjutna projekt är en förskjutning i omsättning och likviditet
3. **Tröga beslutsprocesser**
På grund av distansering har flera av våra kunder valt att skjuta på möten och stämmor där det var tänkt att fatta beslut om offererade projekt. Effekten av det är att SENS erfarit en avsevärd tröghet i beslut kring nya affärer, vilket påverkar både intern planering och omsättning

VD-kommentar

SENS-koncernen är en heltäckande energipartner för energibolag och fastighetsägare. Vår specialisering inom termiska energisystem tillsammans med vår gedigna kunskap inom både fjärrvärme och fjärrkyla gör att vi kan erbjuda marknaden unika och skräddasydda lösningar för energiförsörjning. Koncernen är indelad inom följande verksamhetsområden, energientreprenader, geoborrning, konsulttjänster och färdig värme. Under affärsområdet Färdig värme har SENS investerat i egna energianläggningar vilka vi driver åt våra kunder. I de fallen köper kunden endast värme och kyla, i ett så kallat Färdig Värme-projekt.

Lönsamheten i de projekt som vi genomför har förbättrats under kvartalet, vilket är en direkt följd av det arbete som vi lagt ned på att effektivisera projektuppföljning.

Som ett led i att renodla bolaget, har vi också avyttrat vår färdigvärmeverksamhet. Att driva färdigvärme är inte en del av SENS kärnverksamhet utan en effekt av det försäljningsfokus som bolaget haft sedan 2019.

Vi ser fortsatt ett ökat intresse för samtliga våra tjänster även om köpbesluten dragit ut på tiden, delvis beroende på Corona. Därför kommer vi under andra halvåret ytterligare öka fokus på vårt projektutförande.

Trots stängda gränser i en pågående Coronapandemi har vi med hjälp av partners också lyckats påbörja vår förstudie av ett potentiellt högtemperaturlager åt Fortum Värme i Oslo. Det här är ett av många spännande projekt där vi hjälper våra kunder att undersöka förutsättningar för att inte bara utvinna energi ur en bergkropp utan också använda densamma som ett uppladdningsbart batteri.

Jag ser verkligen fram emot kommande kvartal när vi nu fortsätter vår resa mot att bli Europas mest innovativa leverantör av termiska energisystem

Calle Wellenius

VD

Kommentarer till den finansiella utvecklingen i koncernen

April-juni

Rörelsens intäkter för april-juni uppgick till totalt 18,4 MSEK (23,6). Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 26,6 MSEK (32,2), Rörelseresultatet uppgick till -8,2 MSEK (-8,6) och resultatet för perioden uppgick till -9,5 MSEK (-9,5).

Januari-juni

Rörelsens intäkter för jan-juni uppgick till totalt 39,4 MSEK (48,7). Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 55,0 MSEK (66,3), Rörelseresultatet uppgick till -15,6 MSEK (-17,6) och resultatet för perioden uppgick till -18,1 MSEK (-19,3).

Finansiella ställningen

Det egna kapitalet uppgick per 2020-06-30 i SENS Holding till 7,4 MSEK och aktiekapitalet till 6 MSEK. Bolaget har inget utestående konvertibelt lån eller optionsprogram.

Bolaget har under första kvartalet erhållit lån från aktieägare på 2,2 MSEK. Under andra kvartalet har bolaget erhållit lån från aktieägare på 0,7 MSEK. Lånen löper med 6,0 % ränta under 12 månader.

Bolagets ägare har förklarat att de står bakom bolaget, och att de kommer att tillföra det ytterligare kapital som kan komma att krävas för ytterligare förvärv i verksamheter som kompletterar de färdigheter som SENS besitter i dagsläget.

Framtidsutsikter

Bolaget ser, som kommunicerat ovan, en ökad efterfrågan av dess produkter och tjänster. Därför kommer stort fokus att läggas på projektgenomförande och projektuppföljning. Parallellt med det kommer vi ha bibehållit fokus på försäljning av våra tjänster.

Kommande rapporteringstillfällen

- Delårsrapport januari-september 2020, 20 november 2020
- Bokslutskommuniké 2020, 22 februari 2021

Granskningsrapport.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Organisation och medarbetare

Antalet heltidsarbetande per den 30 juni 2020 uppgick till 28 st.

Ägarförhållande

SENS aktierna är noterade på Nordic SME (NGM). Genom listningen av bolagets aktie stärker vi bolagets långsiktiga åtagande till de kunder som investerar i förnyelsebar energi och säkerställer att kunden har en stark och transparant samarbetspartner lång tid framöver.

Per den 30 juni 2020 fanns det 12 089 513 aktier i bolaget, vilket också motsvarar genomsnittligt antal för kvartalet.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 21 augusti, 2020

Styrelsen

Finansiell information

Resultaträkning koncern					
Belopp i Tkr	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	18 255	26 515	38 953	45 033	97 317
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	1 384
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	0	-3 986	0	2 261	5 950
Övriga intäkter	154	1 031	453	1 390	2 414
Summa rörelsens intäkter	18 410	23 560	39 406	48 684	107 065
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-11 292	-14 251	-26 314	-32 602	-76 002
Övriga externa kostnader	-7 191	-9 342	-12 898	-10 592	-21 646
Personalkostnader	-5 226	-6 408	-11 008	-18 864	-33 902
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 912	-2 192	-4 792	-4 207	-8 990
Summa rörelsens kostnader	-26 621	-32 193	-55 012	-66 265	-140 540
Rörelseresultat	-8 211	-8 633	-15 606	-17 581	-33 475
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 303	-916	-2 466	-1 767	-4 000
Resultat efter finansnetto	-9 514	-9 550	-18 072	-19 349	-37 475
Skatt på årets resultat	0	0	-6	0	29
Periodens resultat	-9 514	-9 550	-18 078	-19 349	-37 446

BALANSRÄKNING - Koncernen			
Belopp i Tkr	200630	190630	191231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter	86	166	129
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	3 181	3 666	3 429
Goodwill	18 937	23 934	21 796
Summa immateriella tillgångar	22 204	27 766	25 354
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och markanläggningar	8 758	7 189	8 812
Maskiner och andra tekniska anläggningar	15 640	11 652	16 792
Inventarier, verktyg och installationer	535	6 036	618
Pågående nyanläggning	0	0	1 679
Summa materiella anläggningstillgångar	24 933	24 877	27 901
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	3 006	3 006	3 006
Andra långfristiga fordringar	770	1 329	1 121
Summa finansiella anläggningstillgångar	3 776	4 335	4 127
Summa anläggningstillgångar	50 913	56 978	57 382
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Råvaror och förnödenheter	75	1 149	75
Pågående arbeten	0	4 145	0
Förskott till leverantörer	0	120	0
Summa varulager	75	5 414	75
Kundfordringar	13 841	10 569	7 679
Övriga fordringar	1 756	2 800	2 172
Upparbetade men ej fakturerade intäkter	3 146	1 041	3 540
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 663	2 952	2 505
Likvida medel	799	1 736	2 594
Summa omsättningstillgångar	22 280	24 512	18 565
SUMMA TILLGÅNGAR	73 193	81 490	75 947

BALANSRÄKNING - Koncernen			
Tkr	200630	190630	191231
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 045	6 045	6 045
Annat eget kapital	-41 323	-3 877	-3 877
Årets resultat	-18 078	-19 349	-37 446
Summa eget kapital	-53 356	-17 181	-35 278
Avsättningar			
Avsättning för uppskjuten skatt	157	0	157
Avsättningar för garantier	2 618	3 085	2 618
Övriga avsättningar	6 000	6 280	6 000
Summa avsättningar	8 775	9 365	8 775
Långfristiga skulder			
Övriga finansiella skulder	5 936	7 077	6 437
Övriga skulder	100	100	100
Summa långfristiga skulder	6 036	7 177	6 537
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	1 873	0	2 201
Övriga finansiella skulder	73 497	58 370	65 897
Leverantörsskulder	18 264	14 626	15 336
Skatteskulder	145	0	106
Övriga kortfristiga skulder	5 771	2 066	1 963
Upplupna kostn/förutbet intäkter	12 188	7 066	10 410
Summa kortfristiga skulder	111 738	82 129	95 913
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	73 193	81 490	75 947

Kassaflödesanalys - koncern					
Belopp i Tkr	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-8 211	-8 627	-15 606	-17 575	-33 475
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 321	2 192	5 335	4 207	8 669
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-1 303	-916	-2 466	-1 767	-4 000
Betald skatt	-53	-197	-209	-744	-1 240
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-6 246	-7 548	-12 946	-15 879	-30 046
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	0	553	0	3 184	957
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-4 985	-3 695	-5 510	528	1 889
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	9 612	1 054	8 756	-3 323	427
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 619	-9 636	-9 700	-15 490	-26 773
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-572	-189	-709	-516	-861
Förvärv av materiella tillgångar	0	-2 614	0	-14 440	-11 344
Förvärv av koncernföretag	0	-261	0	-261	0
Försäljning av materiella tillgångar	0	32	1 679	348	39
Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	-270	0	-262
Försäljning av finansiella tillgångar	0	0	434	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-572	-3 032	1 134	-14 869	-12 428
Finansieringsverksamheten					
Nyupptagna kortfristiga finansiella skulder	2 200	9 358	7 600	22 858	31 900
Amortering av finansiella skulder	-224	0	-501	-500	-162
Förändring checkräkningskredit	-137	1 447	-328	1 313	1 303
Ökning av långfristiga skulder	0	0	0	4 656	4 986
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 839	10 805	6 771	28 327	38 027
Kassaflöde	-352	-1 863	-1 795	-2 032	-1 174
Likvida medel vid periodens början	1 151	3 599	2 594	3 768	3 768
Likvida medel vid periodens slut	799	1 736	799	1 736	2 594

Förändring av Eget kapital i koncernen				
Belopp i Tkr	Aktiekapital	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	6 045	-3 877	-37 446	-35 278
Omföring årets resultat	0	-37 446	37 446	0
Periodens resultat	0	0	-18 078	-18 078
Utgående balans 2020-06-30	6 045	-41 323	-18 078	-53 356

Förändring av Eget kapital i koncernen				
Belopp i Tkr	Aktiekapital	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	5 682	26 209	-29 723	2 168
Omföring årets resultat	0	-29 723	29 723	0
Reg nyemission Wessman 190219	363	-363	0	0
Årets resultat	0	0	-37 446	-37 446
Utgående balans 2019-12-31	6 045	-3 877	-37 446	-35 278

Resultaträkning - Moderbolag					
Belopp i Tkr	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	0	1 871	58	3 526	1 012
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	0	-41	0	-41	0
Övriga intäkter	0	819	0	892	120
Summa rörelsens intäkter	0	2 649	58	4 377	1 132
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-3	-869	-49	-869	-981
Övriga externa kostnader	-2 787	-265	-4 339	-400	-2 079
Personalkostnader	-728	-1 649	-1 709	-3 201	-5 585
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-19	0	-19	0	0
Summa rörelsens kostnader	-3 536	-2 783	-6 115	-4 470	-8 645
Rörelseresultat	-3 536	-134	-6 057	-93	-7 513
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 079	-803	-2 115	-1 529	-3 445
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	0	0	0	0	-10 817
Resultat efter finansnetto	-4 616	-937	-8 172	-1 622	-21 775
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Årets resultat	-4 616	-937	-8 172	-1 622	-21 775

BALANSRÄKNING - Moderbolag			
Belopp i Tkr	200630	190630	191231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Programvaror	86	0	0
Summa immateriella tillgångar	86	0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Anderlar i koncernföretag	67 753	63 771	67 753
Uppskjutna skattefordringar	3 006	0	3 006
Andra långfristiga fordringar	0	3 006	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	70 759	66 777	70 759
Summa anläggningstillgångar	70 845	66 777	70 759
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0	412	19
Fordringar koncernföretag	31 042	31 877	28 289
Övriga fordringar	594	83	510
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	118	3 707	200
Likvida medel	24	132	29
Summa omsättningstillgångar	31 779	36 211	29 047
SUMMA TILLGÅNGAR	102 623	102 988	99 806

BALANSRÄKNING - Moderbolag			
Tkr	200630	190630	191231
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	6 045	6 045	6 045
Reservfond	93	93	93
Summa bundet eget kapital	6 138	6 138	6 138
Fritt eget kapital			
Överkursfond	94 917	94 917	94 917
Balanserad vinst	-85 518	-63 744	-63 744
Årets resultat	-8 172	-1 622	-21 775
Summa fritt eget kapital	1 227	29 551	9 398
Summa eget kapital	7 365	35 689	15 536
Avsättningar			
Avsättningar för garantier	608	650	608
Övriga avsättningar	6 000	6 000	6 000
Summa avsättningar	6 608	6 650	6 608
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	0	0	4 282
Summa långfristiga skulder	0	0	4 282
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	834	0	631
Övriga finansiella skulder	71 997	55 997	65 897
Leverantörsskulder	1 763	560	1 528
Skulder koncernföretag	5 721	0	0
Skatteskulder	145	0	106
Övriga kortfristiga skulder	0	319	200
Upplupna kostn/förutbet intäkter	8 190	3 772	5 018
Summa kortfristiga skulder	88 651	60 649	73 380
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	102 623	102 988	99 806

Kassaflödesanalys - Moderbolag					
Belopp i Tkr	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-3 536	-134	-6 057	-93	-7 513
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	19	0	19	0	452
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-1 079	-803	-2 115	-1 530	-3 395
Betald skatt	-8	0	-31	-56	-7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 605	-937	-8 184	-1 679	-10 463
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	0	0	0	0	0
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	601	-7 753	-2 736	-17 188	-21 677
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	2 274	-1 354	3 817	-2 089	50
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 730	-10 045	-7 103	-20 956	-32 090
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella tillgångar	-105	0	-105	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-105	0	-105	0	0
Finansieringsverksamheten					
Nyupptagna kortfristiga finansiella skulder	1 600	8 500	7 000	22 000	31 901
Amortering av finansiella skulder	0	0	0	-500	0
Förändring checkräkningskredit	105	0	203	-446	185
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 705	8 500	7 203	21 054	32 086
Kassaflöde	-130	-1 545	-5	98	-4
Likvida medel vid periodens början	154	1 677	29	33	33
Likvida medel vid periodens slut	24	132	24	132	29

Förändring av Eget kapital i moderbolaget							
Belopp i Tkr	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	6 045	0	93	94 917	-63 744	-21 775	15 536
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma	0	0	0	0	-21 775	21 775	0
Periodens resultat	0	0	0	0	0	-8 172	-8 172
Utgående balans 2020-06-30	6 045	0	93	94 917	-85 519	-8 172	7 365

Förändring av Eget kapital i moderbolaget							
Belopp i Tkr	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Överkurs fond	Balanserad vinst	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	5 682	2 864	93	92 416	-31 767	-31 977	37 311
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma	0	0	0	0	-31 977	31 977	0
Reg nyemission Wessman 190219	363	-2 864	0	2 501	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	0	-21 775	-21 775
Utgående balans 2019-12-31	6 045	0	93	94 917	-63 744	-21 775	15 536

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) tillämpas vid upprättandet av finansiella rapporter.