

ES Energy Save Holding AB
Delårsrapport Q3 2020/2021

REDO FÖR GRÖN ÅTER- START



Delårsrapport

maj 2020–jan 2021

Kvartalet

november–januari (Q3)

- Nettoomsättningen ökade med 70 % till 14,6 MSEK (8,6).
- Total omsättning ökade med 68 % till 15,0 MSEK (8,9).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -2,7 MSEK (-2,5).
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,6 MSEK (-2,6 MSEK).
- Resultatet per aktie var -0,5 SEK (-0,7).

Perioden

maj–januari

- Nettoomsättningen ökade med 54 % till 41,6 MSEK (27,0).
- Total omsättning ökade med 61 % till 44,1 MSEK (27,4).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -5,7 MSEK (-5,0).
- Resultatet efter skatt uppgick till -6,2 MSEK (-5,3).
- Resultatet per aktie var -1,3 SEK (-1,4).

Väsentliga händelser

under kvartalet

- Uppföljningsorder avseende ytterligare en Plug-in-Modul till det norska maskinuthyrningsbolaget UCO.
- Förstärkt tekniskt erbjudande genom lansering av större grundkapaciteter på aggregatsidan om 45 kW per värmepump som tagits fram i ett gemensamt utvecklingsprojekt mellan bolaget och dess utvecklings- och produktionspartners. Den högre kapaciteten förstärker erbjudandet inom Plug-in-Moduler genom klara kostnadsfördelar och möjliggörande av större totaleffektnivåer. Det maximala effektläget flyttas från tidigare 140 kW till 720 kW med avseende på den sammanlagda effekten i ett och samma system.
- Per Wassén, som närmast kommer från ett drygt tioårigt uppdrag för PowerCell, har på extra bolagsstämma den 18 december 2020 invalts som ordinarie ledamot i ES Energy Save Holding AB (ES Groups) styrelse.
- Utökad organisation till syfte att höja bolagets kapacitet för att kunna möta det växande antalet förfrågningar som kommer från bygg- och fastighetssektorn, samt för att kunna öka produktionstakten och snabba på versionsutvecklingen av de prefabricerade modulerna.

Väsentliga händelser

efter periodens utgång

- Försäljningssamarbete med svenska El-Björn som distributionsväg till marknaden. El-Björn är marknadsledande i att förse den skandinaviska byggindustrin med den tekniska infrastruktur som krävs för att uppnå rätt byggeklimat under produktionsskedet.
- Nyttillkomna marknader genom försäljningskanaler i Chile och Schweiz.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

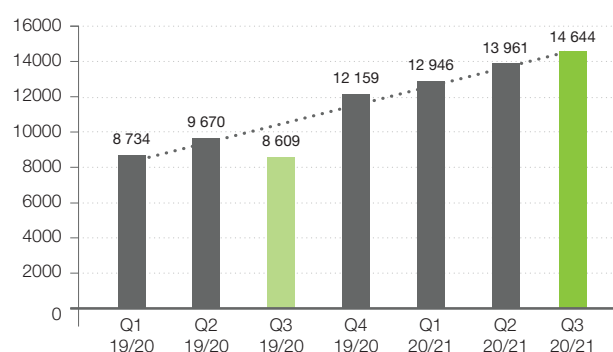
med anledning av corona

Försäljningen på för bolaget viktiga exportmarknader utvecklades positivt under pandemins första fas våren 2020. Låg smittspridning under sommaren med lättade restriktioner innebar ökad optimism bland bolagets distributörer inför hösten. För att möta den ökade efterfrågan distributörerna estimerade och minimera risken för kapacitetsbrist i leveranser ökade bolaget lagerinvesteringarna.

Pandemins andra fas under senhösten har dock inneburit en tröghet i kunders projektgenomförande, framför allt inom projektypen energirenoveringar i befintliga fastigheter med en pågående befintlig verksamhet. Därför har bolaget nu en ökad kapitalbindning i varulager då varuflöden ej varit möjliga att bromsa med kort varsel.

Risken i befintligt varulager bedöms dock som låg med låg risk för inkurans.

Försäljning per kvartal KSEK



TOTAL OMSÄTTNING

Maj 2020–jan 2021

44,1

MSEK +61%

Maj 2019–jan 2020

27,4

MSEK

Q3 2020/21

15,0

MSEK +68%

Q3 2019/20

8,9

MSEK

Fortsatt hållbar tillväxt

Under perioden november till januari såg vi för fjärde kvartalet i följd en omsättningstillväxt. Nettoförsäljningen ökade under perioden med 70 % jämfört med motsvarande period föregående år, med en stark tillväxt för produkter riktade mot det kommersiella fastighetssegmentet.

Parallellt har vi fortsatt utvecklat plattformen som möjliggör ytterligare tillväxt för Bolaget och möjlighet att adressera än större del av marknaden.

Ytterligare byggstenar på plats

ES Group fortsätter att utvecklas i enlighet med våra planer, såväl omsättnings- som resultatmässigt. Samtidigt som vi lyckats förädla vår affär på ett bra sätt lägger vi byggsten efter byggsten på plats för att möjliggöra en fortsatt positiv utveckling för Bolaget. Som exempel på detta har vi skrivit försäljningsavtal i två ytterligare länder (Schweiz och Chile) och finns via distributörer nu representerade i 22 länder totalt. Vi har under perioden även stärkt vårt tekniska erbjudande. För att nå en större del av marknaden och för att kunna svara upp mot våra kunders efterfrågan kan vi nu tillhandahålla kraftfullare aggregat i våra Plug-in-Moduler, vilket förstärker vår konkurrenskraft ytterligare i strategiskt viktiga segment inom bygg- och fastighetssektorn.

Vidare har vi förstärkt organisationen för att kunna hantera den stora efterfrågan vi upplever på vårt erbjudande samt för att kunna effektivisera produktion och versionsutveckling av modulerna. Även styrelsen har förstärkts med Per Wassén, ett starkt tillskott med djup kunskap om den pågående energiomställningen och hur teknik är en viktig komponent i detta. Per har tidigare arbetat på Volvo och Powercell och de erfarenheter han skaffat sig kommer att vara värdefulla för ES Group på vår fortsatta resa.

Att vårt erbjudande med Plug-in-Moduler har en stor nytta och funktionalitet har sedan tidigare verifierats genom samarbeten



med renommerade aktörer som Skanskaägda UCO, Skanska-ägda UCO, Renta och Tommy Byggare. Energimyndigheten och RISE har dokumenterat besparingspotentialen för både energi och CO₂-utsläpp. Under tredje kvartalet har vi aktivt jobbat för att etablera kommersiella avtal med stor potential till uppskalning. UCO har under kvartalet lagt återkommande order och vi har efter periodens utgång inlett ett viktigt strategiskt samarbete med El-Björn.

"De ser nyttan med att Plug-in-Modulerna först kan användas för byggvärme och sedan som en permanent energieffektiv och miljöriktig värme-central i den färdiga byggnaden."

Enligt affärsplanen ska vi först etablera en affär med Plug-in-Modulerna mot byggsektorn och därefter rikta in oss på befintligt fastighetsbestånd. Under perioden har vi haft kunddialoger med fastighets- och bostadsutvecklare som visat ett stort intresse för dessa lösningar. De ser nyttan med att Plug-in-Modulerna först kan användas för byggvärme och sedan som en permanent energieffektiv och miljöriktig värme-central i den färdiga byggnaden.

Jag är sammantaget väldigt nöjd med det strategiska utfallet under perioden samtidigt som bolaget lyckats med uppgiften att säkerställa en god fortsatt tillväxt genom pågående, återkommande och nya affärer. Omsättningstillväxten ska även ses i ljuset av en pågående pandemi som inneburit viss tröghet inom de sektorer som ES Group adresserar.

Utifrån vår nuvarande position ser jag goda förutsättningar för en accelererad utveckling för den samlade affären och i synnerhet affärsområdet för fastighetsvärme. Den innovativa teknikplattformen med Plug-in-Moduler som lanserades i ingången av pågående pandemi gör det möjligt för nya segment och aktörer att kunna använda miljöriktig energiteknik i sina processer, såväl som för etablerade sektorer att effektivisera sina. Klimatdeklarationer kommer mycket sannolikt bli ett krav för byggnader som uppförs i Sverige redan från årsskiftet och i Norge införs inom kort ett förbud mot oljeeldning på byggen.

När pandemin nu släpper taget kommer det finnas behov, vilja och tydliga incitament för att accelerera den gröna omställning som ES Group är en del av. Våra skandinaviska hemmamarknader ser redan nyttan, men utvecklingen och efterfrågan kommer att vara global. Med en skalbar och såväl tekniskt som kommersiellt verifierad lösning på plats står vi med rätt produkt och kanaler till marknad, i rätt tid.



Kort om ES Group

ES Group är specialister på utveckling av kostnads-effektiva, högpresterande och innovativa värmepumpssystem inom luft/vatten-teknologin. Med ett patenterat produkt-koncept går bolaget nu in i det snabbast växande marknadssegmentet – fastighetssegmentet. En förberedd väg till marknaden accelereras genom ett egenutvecklat digitalt säljverktyg som erbjuder kunden en offert inom en dag, i stället för konsultprojekteringar som kan ta veckor. Sälj- och köpprocesserna får då en effektivitet och kvalitetssäkring som gagnar både ES Group och kunden.

Tillväxtaffären vilar stadigt på en grund som är uppbyggd av en industriplattform och ett distributionsnätverk för villa-produkter. ES Group har etablerat en affärsmodell som säkerställer korta ledtider och låga utvecklings-, produktions- och leveranskostnader av värmepumpssystem. ES Group har en växande bas av distributörer i Europa och det etablerade distributionsnätverket utgör en viktig resurs i den planerade tillväxten inom affärsområdet fastighetssystem.

I villasegmentet har ES Group sedan 2009 sålt över 10 000 luft/vatten-värmepumpar via distributionsnätverk i 22 länder. Baserat på sin befintliga teknik har bolaget utvecklat ett produktkoncept med prefabricerade energicentraler, kallade Plug-in-Moduler, med stor nytta för både kommersiella fastigheter och för byggbolag.

Partnerskap med nya distributionskunder har etableras. Nyttillkomna marknader är Schweiz och Chile.



Med bolagets produkter uppnås energibesparingar om 40–70 procent jämfört med konventionella alternativ så som fjärrvärme, elvärme och biobränslen.

Produkterna är förberedda för de affärsmöjligheter som växer fram i marknaden när el, värme och kyla kan integreras och styras utifrån förutsättningar på el- och värmemarknaderna som gynnar kunderna. När samhället går mot ett 100 % förnybart energisystem och minskade CO₂-utsläpp, behöver betydande investeringar göras i elnäten parallellt med satsningar på lösningar som optimerar användningen av den energi som levereras. ES Group optimerar uppvärmning av fastigheter och bolagets produkter kan integreras i decentraliserade och smarta energisystem som balanserar eleffekten.

ES Group har snabbt, stadigt och framgångsrikt expanderat genom partnersamarbeten.



Historiska milstolpar

2003 Samarbetet med Amitime i Kina etableras.

2005 Första varvtalsreglerade luft/vatten-värmepumpen från Amitime lanseras i Europa av ES grundare.

2006 Bolaget inleder Private Label-produktion av värmepumpar i kunds eget varumärke.

2009 Verksamheten förvärvas av Fredrik Sävenstrand och Christian Gulbrandsen.

2011 Bolaget ingår ett exklusivt samarbete med Onninen AB.

2012 Dotterbolaget HEFOS Sverige AB:s verksamhet etableras i Sverige och Polen.

2014 Onninen Oy ingår avtal som exklusiv distributör av ES Groups produkter i Finland. ES Group börjar investera i utvecklingen av produktsortiment mot kommersiella fastigheter. Första systemet testas i samverkan med fjärrvärme. Vid utgången av 2014 har ES Group distributörer i fem europeiska länder.

2015 Produktutvecklingen av Plug-in-Modulerna inleds.

2016 Bolaget lanserar den tredje generationens luft/vatten-värmepumpar. Den första Plug-in-Modul-prototypen installeras hos kund. ES Group har vid slutet av 2016 etablerat distributörer i 12 europeiska länder.

2017 ES NordFlex lanseras som produktkoncept i Sverige inom affärsområdet fastighetssystem. ES Systems AB bildas och organisationen byggs upp inom energianalys, byggteknik, försäljning samt produktion och industrialisering.

2018 REC Indovent AB lanserar ett ventilations-system för villor kombinerat med ES Groups värmepump. Energimyndigheten beslutar om stöd för ett projekt med ES Groups Plug-in-

Moduler. Luft/vatten-värmepump med högsta energiklass A+++ från ES Group lanseras. Totalt har 10 000 luft/vatten-värmepumpar sålts av ES Group sedan starten 2009.

2019 Nyckelrekryteringar och etablerande av säljkontor i Europa ger förstärkt säljkapacitet. Ett strategiskt viktigt samarbete med Swegon initieras och provleveranser sker. Industrialiseringen av Plug-in-Modulerna når preserieproduktionsstart och svenskt patent godkänns.

2020 Ultratysta värmepumpar med det nya högeffektiva och miljövänligare köldmediet R32 lanseras. Det digitala försäljnings- och projekteringsverktyget Konfiguratorn lanseras. Publik lansering av produkterbjudandet Plug-in-Moduler med fokus på byggvärme och nyproduktion. Internationellt PCT-patent för Plug-in Modulen blir godkänt i Europa. Produktkonceptet Temporary Climate lanseras. Ytterligare två moduler är under produktion för samma avseende. NordFlex lanseras mot det internationella distributörsledet. Distributörer finns nu etablerade i 18 länder. Ramavtal ingås med Swegon Operations Srl. för leverans av värmepumpar och de första kommersiella leveranserna genomförs. Strategiskt viktiga leveranser av Plug-in-Moduler för byggvärme till maskinuthyrningsbolaget UCO i Norge och Renta i Sverige genomförs.

2021 Uppföljningsorder avseende ytterligare en Plug-in-Modul till det norska maskinuthyrningsbolaget UCO. Förstärkt tekniskt erbjudande genom lansering av större grundkapaciteter på aggregatsidan om 45 kW per värmepump, vilket förstärker produktkonceptet Plug-in-Moduler, och Bolagets erbjudandet mot fastighetssegmentet. Försäljningssamarbete inleds med svenska El-Björn som distributionsväg till marknaden för byggvärme, med gemensam produktpaketering för rätt byggklimat. Distributörer som driver försäljningen av ES Groups produkter finns nu etablerade i 22 länder.

Vision

ES Group skall upplevas som **det naturliga förstahandsvalet** för Bolagets kunder och samarbetspartners i Europa samt att vara **ledande i nischerna temporär värme och prefabricerade energicentraler** för nyproduktion inom fastighetssegmentet med god lönsamhet och kraftig tillväxt. Bolagets vision är att, för dessa segment, vara marknadsledande inom värmepumpsindustrin.

Mål

ES Groups långsiktiga mål är att under verksamhetsåret 2023/24 uppnå en **omsättning om 200 MSEK** med en rörelsemarginal om 15 procent.

Affärsidé

ES Group erbjuder marknaden **kostnadseffektiva smarta och flexibla produkter, produktkoncept, system och tjänster** baserade på värmepumpsteknik för **maximal energibesparing**.



Honesty.

Honesty is the quality of being truthful and able to be trusted.



Reliability.

Being able to be trusted to do what is expected or has been promised.



Cooperation.

Cooperation involves individuals or groups working together for the achievement of their individual or collective goals.



Development.

Defined as an extension of the theoretical or practical aspect of a concept, design, discovery or invention.

MÅL & STRATEGI

- Koncernen levererar till kunder i över 25 länder
- Serietillverkning av Plug-in-Moduler initieras
- Kompletterande versioner av Plug-in-Modulen lanseras
- Koncernomsättning om ca 100 MSEK, break-even uppnås

- Digitala produkter och tjänster ökar allt mer i betydelse för verksamheten
- Nya affärsmodeller etableras
- Internationell expansion utanför Europa

2022

2021

Grön tillväxtstrategi

ES Group anser att Bolaget är väl positionerat för att dra fördel av tillväxten som den underliggande marknaden skapar. Värmepumpsmarknaden i allmänhet och fastighetssegmentet i synnerhet, bedöms växa betydligt både i Sverige och internationellt och luft/vatten-tekniken bedöms ha den största tillväxtpotentialen av de olika värmepumpstyperna. Samhället går mot ett minskat klimatavtryck och strävar efter energieffektivisering och kunderna önskar en ökad grad av prefabricering samt förbättrad lönsamhet.

Viktiga delar i ES Groups tillväxtstrategi är att kapitalisera på en industrialisering av den traditionellt hantverksdrivna installationsprocessen samt effektivisera processen för systemdimensionering och design med hjälp av digitala verktyg. Genom industrialisering och digitalisering kan Bolaget erbjuda miljösmapta, effektiva och flexibla lösningar där både affärsprocesser och kostnader reduceras avsevärt. Plattformen öppnar även dörrar till nya digitala marknader.

Bolaget avser att öka försäljningen av Bolagets produkter och tjänster genom fortsatta partnerskapsetableringar, ökad marknadsföring, accelererad produkt- och applikationsutveckling samt organisationstillväxt. Bolagets intäkter genereras via försäljning till etablerade distributörer i Europa samt genom projektleveranser tillsammans med bolagets partners i Norden.

Den viktigaste och mest pålitliga drivkraften för affärerna är värmepumparnas kostnadsbesparande effekt. Värmepumpar får en alltmer betydelsefull roll i energiomställningen i Europa och världen och drivkrafterna för detta är såväl miljö- som energipolitiska. De skalbara Plug-in-Modulerna har ett mindre miljöavtryck än konventionella lösningar och innebär en drastisk sänkning av CO₂-utsläpp. Baserat på Naturvårdsverkets gällande CO₂-ekvivalenter blir minskningen av utsläppen jämfört med andra energislag enligt grafen nedan.

Energisektorns två främsta drivkrafter är:

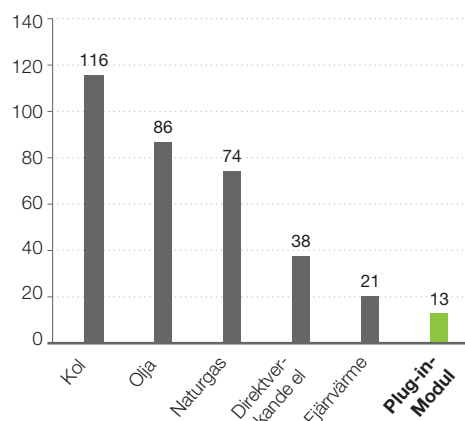
- EU:s klimatpolitik och allt fler direktiv för en större andel förnyelsebar energi i energisystemen driver på ett ökat användande av värmepumpar
- Energi- och kostnadsbesparingsbehov driver på ett ökat användande av värmepumpar

Idag är krafterna för en grön omställning större än någonsin. De stora statliga initiativen för återupprättande av ekonomin efter coronapandemin innehåller betydande miljösatningar.

Värme och kyla till fastigheter står för 40 procent av den totala energiförbrukningen i Europa, och orsakar 36 procent av CO₂-utsläppen. Dessa energimängder utgör också stora kostnader i samhället vilket öppnar för ett ökat behov av värmepumpssystem.

Värmepumpsmarknaden har en kraftig tillväxtprognos i Europa och globalt. Kvalificerade bedömare förspår en fortsatt stark tillväxt och en fördubbling av värmepumpsmarknaden på sex till sju år.

Ton CO₂ för olika energislag



Jämförelse av olika energislags CO₂-utsläpp vid produktion av 300 000 kWh.

Skalbar affärsmodell

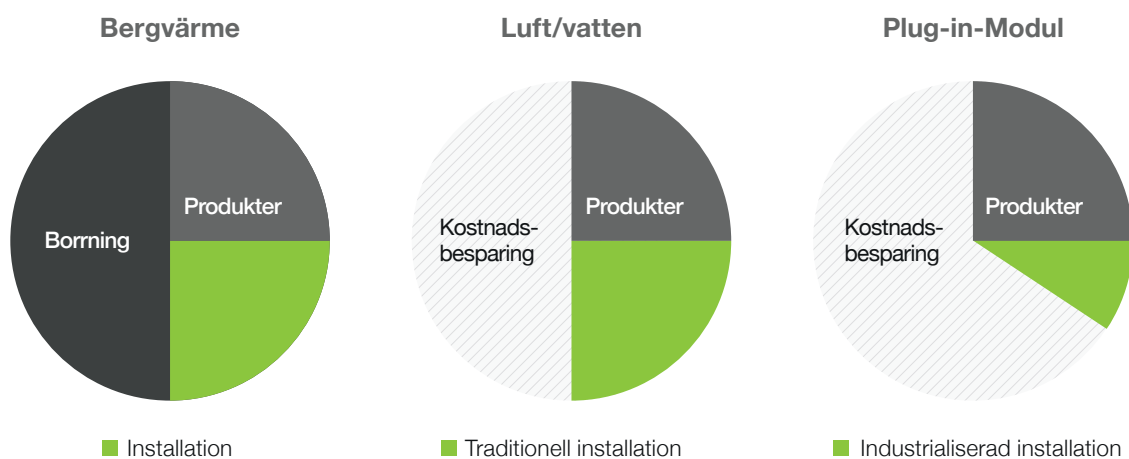


Energy Save har etablerat en affärsmodell som säkerställer korta ledtider samt låga utvecklings-, produktions- och leveranskostnader av värmepumpssystem. Bolaget hanterar tillsammans med partners allt från produktutveckling till produktion och har en definierad väg till marknad för både villaprodukterna och fastighetssystemen. En stabil tillväxtpotential finns för konsumentprodukterna medan fastighetssystemen utgör den stora tillväxtpotentialen. Försäljningen sker främst genom partners och distributörer.

Prefabricerade kompletta system istället för installatörsbyggda anläggningar på plats ger en industriell skalbarhet. Genom bolagets verktyg för design och systemdimensionering digitaliseras viktiga konsultinsatser vilket bidrar till att accelerera distributörernas affärsgenomförande. Tillsammans ger detta helt nya expansionsmöjligheter jämfört med konventionella affärsprocesser.

Ett målinriktat arbete med att systematisera och modularisera produktsortimentet har skapat kvalitet och snabbhet i alla steg – produktutveckling, tillverkning, installation och eftermarknad. Kostnaderna för ett installerat och driftsatt värmepumpssystem blir lägre genom kombinationen av luft/vatten-teknologin och bolagets prefabricering av Plug-in-Modulerna.

Genom Plug-in-Modulernas mobilitet och fastighetssystemens styrsystem kommer nya tjänster och affärsmodeller med digitala produkterbudanden att kunna lanseras. Värmepumparnas höga kompatibilitet med andra energislag samt möjligheten till energilagring och kommande uppkopplingen mot smarta nät, ökar applikationsmöjligheterna på en växande marknad.



Finansiell översikt

nov 2020–jan 2021 (Q3)

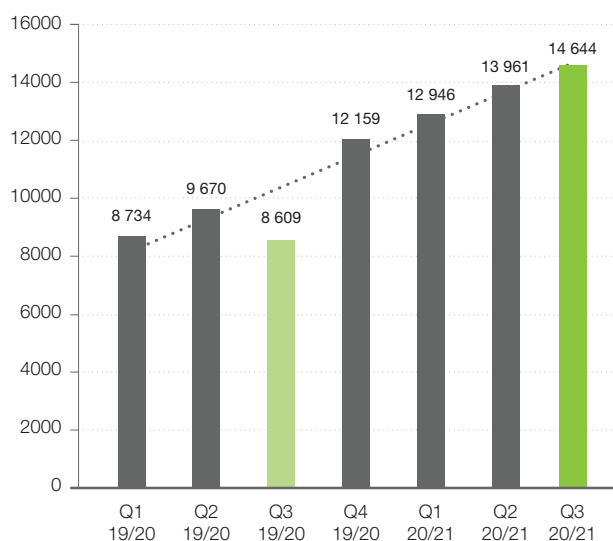
Omsättning och resultat

Vi ser en fortsatt ökande utveckling av nettoomsättningen, som uppgick till 14,6 MSEK under november – januari. Det är 70 % högre än tredje kvartalet föregående år då nettoomsättningen var 8,6 MSEK. Från föregående kvartal ökade nettoomsättningen med 5 % (14,0 MSEK under Q2).

Den totala omsättningen för tredje kvartalet var 15,0 MSEK vilket är en ökning med 55 % mot föregående års 9,7 MSEK. I jämförelse med andra kvartalets 15,7 MSEK är det en minskning på 5 %. Koncernens rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -2,7 MSEK, vilket är att jämföra med -2,5 MSEK samma period föregående år. Resultat efter skatt uppgick till -2,6 MSEK (-2,6).

Antalet aktier är vid kvartalets utgång 4 834 790 (3 684 760), och resultat per aktie uppgår till -0,5 SEK (-0,7)¹.

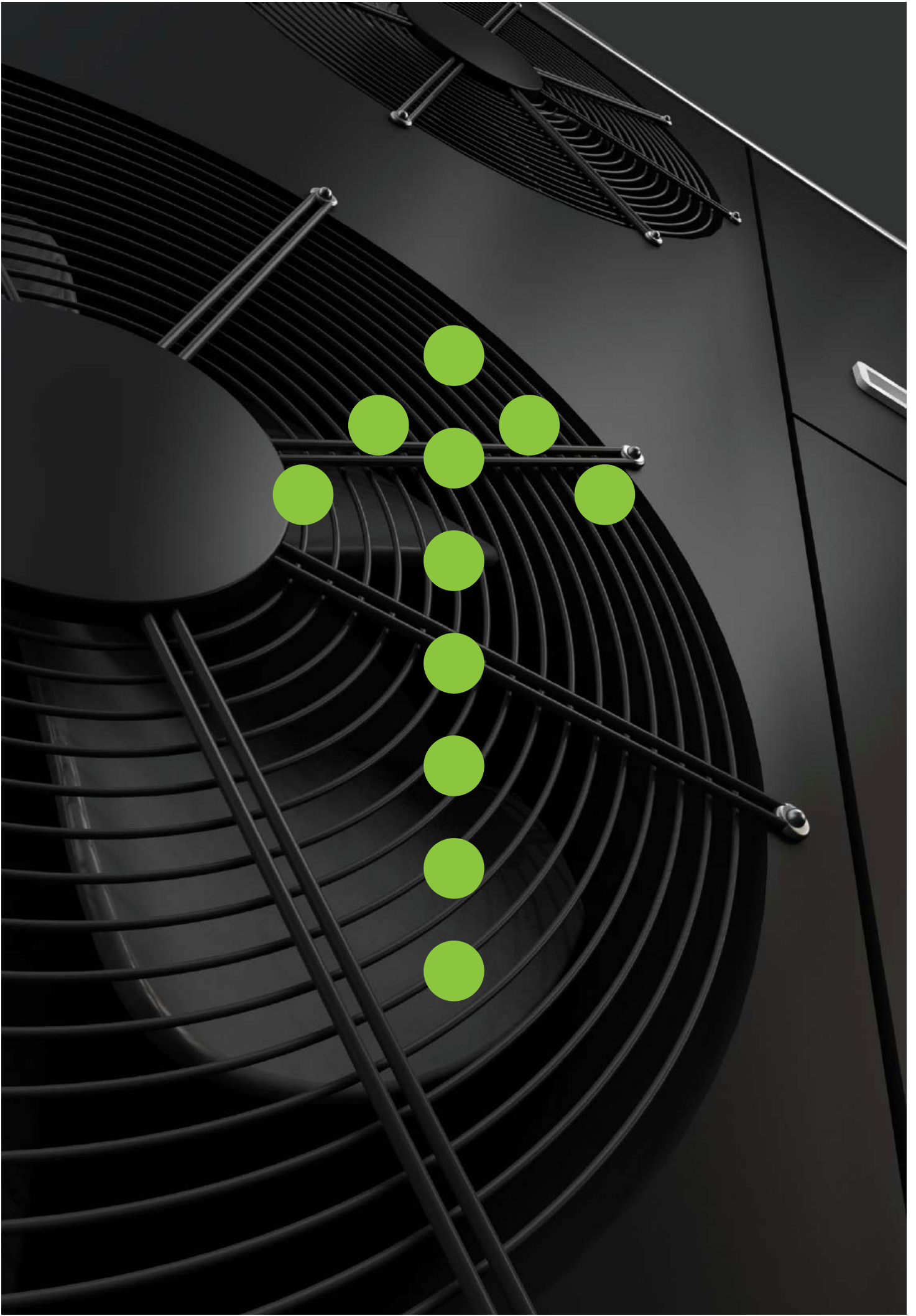
Försäljning per kvartal KSEK



Fördelning av intäkter	Q4 18/19	Helår 18/19	Q1 19/20	Q2 19/20	Q3 19/20	Q4 19/20	Helår 19/20	Q1 20/21	Q2 20/21	Q3 20/21
Rörelsens intäkter mm.										
Nettoomsättning	5 541	37 984	8 734	9 670	8 609	12 159	39 172	12 946	13 961	14 644
Aktiverat arbete för egen räkning	4 091	4 091	296	175	564	2 782	3 817	32	1 390	939
Övriga rörelseintäkter	347	914	-79	-351	-239	1 155	486	437	330	-604
	9 979	42 989	8 951	9 494	8 934²	16 096²	43 475	13 415	15 681	14 979

1, Omräknat i enlighet med aktiesplit i mars 2020.

2, Fördelningen av omsättning mellan Q3 och Q4 2019/2020 är korrigerad mot halvårsrapporten på grund av periodisering. Försäljning helår 2019/2020 påverkas ej.



OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Finansiell översikt maj 2020–jan 2021

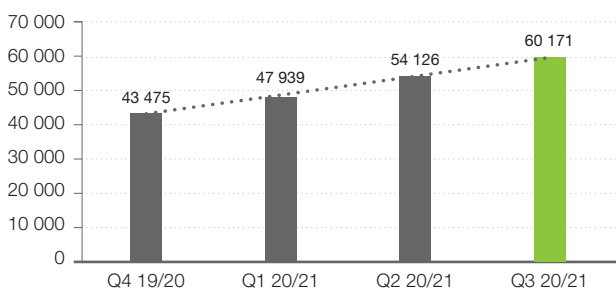
Omsättning och resultat

Den ackumulerade nettoomsättningen för året är vid utgången av tredje kvartalet 54 % högre än föregående år; 41,6 MSEK mot 27,0 MSEK. Den totala ackumulerade omsättningen på 44,1 MSEK är 61,0 % högre än motsvarande period föregående år då total omsättning var 27,4 MSEK. Rörelseresultatet för räkenskapsårets tre första kvartal uppgår till -5,7 MSEK vilket är att jämföra med -5,0 MSEK under samma period 2019/2020. Resultat efter skatt uppgick till -6,2 MSEK (-5,3). Resultat per aktie (antal 4 834 790 per 2021-01-31) för perioden 2020-05-01–2021-01-31 är -1,3 SEK (-1,4)¹.

Rullande 12 månader (rullande 4 kvartal)

Rullande 12 månaders total omsättning har ökat från 43,5 MSEK vid utgången av sista kvartalet 2019/2020 till 60,2 MSEK, vilket innebär en ökning på 38 %. Rullande total omsättning på 12 månader har sedan utgången av närmast föregående kvartal ökat med 11 % från 54,1 MSEK till 60,2 MSEK.

Rullande 12 mån total omsättning (rullande 4 kvartal) KSEK



	Q4 19/20 2019-05-01– 2020-04-30	Q1 20/21 2019-08-01– 2020-07-31	Q2 20/21 2019-11-01– 2020-10-31	Q3 20/21 2020-02-01– 2021-01-31
Rullande 12 månader (KSEK)				
Rullande nettoomsättning	39 172	43 384	47 675	53 710
Rullande omsättning totalt	43 475	47 939	54 126	60 171

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från investeringsverksamheten under de tre första kvartalen uppgick till -2,9 MSEK (-1,4), och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16,6 MSEK (-10,6). Likvida medel uppgick per den 31 januari 2021 till 7,1 MSEK (3,9 MSEK). Ökningen är främst hänförlig till den under perioden genomförda nyemissionen. Utöver det är den faktor med störst effekt på kassaflödet ökning av varulager under perioden.

Balansräkning

Koncernen balansomslutning uppgick per den 31 januari 2021 till 62,3 MSEK (40,8), varav anläggningstillgångar utgjorde 22,7 MSEK (17,8) och omsättningstillgångar utgjorde 39,6 MSEK (23,0). Ökningen är i första hand hänförlig till en ökning av varulager med 10,2 MSEK.

Kortfristiga fordringar har ökat med 3,3 MSEK (från 4,4 till 7,7 MSEK), och de immateriella tillgångarna, som primärt består av intern upparbetade immateriella tillgångar, har ökat med 4,7 MSEK sedan utgången av tredje kvartalet föregående år.

Koncernens tillgängliga likviditet inklusive ej utnyttjad checkräkningskredit uppgår per balansdagen till 7,4 MSEK (4,1) varav 7,1 MSEK utgörs av likvida medel (3,9) och 0,2 MSEK utgörs av ej utnyttjad checkräkningskredit (0,2).

De långfristiga skulderna uppgick per utgången av andra kvartalet till 8,4 MSEK (5,1) och de kortfristiga skulderna till 23,3 MSEK (21,2 MSEK). Det egna kapitalet uppgick till 30,5 MSEK (14,3).

1, Omräknat i enlighet med aktiesplit i mars 2020.

Övriga upplysningar

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. Principerna är oförändrade jämfört med räkenskapsåret 2019–2020.

Tilläggsupplysningar

Föreliggande delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer. ES Energy Save Holding AB (Publ) är ett moderbolag, och i koncernen ingår dotterbolagen ES Heat Pumps AB med organisationsnummer 556784-6505, ES Systems AB med organisationsnummer 556867-7974, Hefos Sverige AB med organisationsnummer 556939-1310, Energy Save AS med organisationsnummer 991 347 194, Energy Save Nordic d.o.o. med organisationsnummer 851 248 5000 samt Hefos SP z.o.o. med organisationsnummer 7773232845.

Organisation och medarbetare

Vid tredje kvartalets slut så uppgick antalet anställda i koncernen till 18, varav 14 är män och 4 är kvinnor.

Händelser efter balansdagen

Utöver den fortsatta spridningen av Covid-19, som kommenteras i inledningen av denna rapport, och med detta förknippade risker så har inga händelser efter balansdagen inträffat i koncernen.



Närstående transaktioner

Koncernen har under perioden köpt konsulttjänster uppgående till 37 250 SEK av Olausson Konsult AB som ägs till 100 % och kontrolleras av styrelseledamoten Inge Olausson samt 35 000 SEK av EConomiConsult Leif Åkerblad Aktiebolag som ägs till 100 % och kontrolleras av styrelseledamoten Leif Åkerblad. Bolaget gör bedömningen att samtliga transaktioner har gjorts på marknadsmässiga villkor. I övrigt har inga transaktioner ägt rum mellan ES Group och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

• EIS[®] TemporaryClimate Högpresterande flexibelt klimatsystem för byggarbetsplatser



Klimatkontroll

- Styrning av värme, flöden och relativ fuktighet (RH) med avfuktning.
- Processkontroll av uppvärmning och uttorkning.



Ekonomi

- Kortar ner byggprocessen.
- Intermittent uppvärmning, endast varmt när det behövs och där det behövs.
- Smart effektvakt, ekonomiladdning av ackumulatortank mm.



Klimatsmart

- Förbättrar arbetsmiljön.
- Minskar energibehovet och CO₂-utsläppen.



Energimätning med historik

- Energiuppföljning dag, vecka, månad och år.
- Datainsamling från trådburna alternativt trådlösa givare. Insamlad data sparas minst 10 år.



Larmförmedling

- Larm via SMS och mail.

SVENSK
INDUSTRIALISERAD
CLEAN-TECH

Think inside the box





Versionsutveckling av Bolagets Plug-in-Moduler sker i Energy Saves lokaler i Alingsås.



Här syns Plug-in-Modulens rack. Slutkonfigurationen samt tester genomförs också på plats i Alingsås.

Finansiella rapporter

Koncernen

ES Energy Save Holding AB Resultaträkning

Koncernen

	Q3 2020/2021 2020-11-01– 2021-01-31	Q3 2019/2020 2019-11-01– 2020-01-31	Ack 2020/2021 2020-05-01– 2021-01-31	Ack 2019/2020 2019-05-01– 2020-01-31	R12 2020-02-01– 2021-01-31	Helår 2019/2020 2019-05-01– 2020-04-30
(KSEK)						
Rörelsens intäkter mm.						
Nettoomsättning	14 644	8 609	41 552	27 012	53 711	39 172
Aktiverat arbete för egen räkning	939	568	2 362	1 039	5 140	3 817
Övriga rörelseintäkter	-605	-239	162	-669	1 317	486
	14 978	8 937	44 075	27 382	60 169	43 475
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-10 681	-5 823	-30 224	-17 608	-36 441	-23 824
Övriga externa kostnader	-3 509	-2 449	-8 888	-6 950	-13 116	-11 177
Personalkostnader	-3 179	-3 132	-9 757	-7 683	-14 640	-12 566
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-332	-66	-923	-132	-1 056	-265
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-16	-16
	-17 701	-11 471	-49 793	-32 372	-65 269	-47 848
Rörelseresultat	-2 722	-2 534	-5 718	-4 990	-5 100	-4 373
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-5	0	0	3	-29	-26
Räntekostnader och liknande resultatposter	124	-98	-429	-289	-529	-388
	119	-97	-429	-285	-558	-414
Resultat efter finansiella poster	-2 603	-2 631	-6 147	-5 276	-5 658	-4 787
Resultat före skatt	-2 603	-2 631	-6 147	-5 276	-5 658	-4 787
Skatt på årets resultat	11		-33		-41	-8
Årets resultat	-2 592	-2 631	-6 180	-5 276	-5 699	-4 795
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-2 539	-2 542	-5 855	-5 022	-5 370	-4 536
Innehav utan bestämmande inflytande	-53	-89	-325	-254	-330	-259

(KSEK)	2021-01-31	2020-01-31	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	19 820	15 762	18 211	14 409
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	698	82	270	270
	20 518	15 844	18 481	14 679
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	1 633	1 042	825	1 167
	1 633	1 042	825	1 167
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	78	78	78	78
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	82	0	0
Andra långfristiga fordringar	485	796	186	172
	563	957	264	250
Summa anläggningstillgångar	22 714	17 843	19 570	16 096
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Färdiga varor och handelsvaror	23 970	14 550	14 866	12 429
Förskott till leverantörer	870	95	299	0
	24 840	14 645	15 165	12 429
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	5 710	2 587	2 513	1 416
Aktuell skattefordran	0	224	0	95
Övriga fordringar	1 462	779	1 445	815
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	481	786	609	526
	7 653	4 376	4 567	2 852
Kassa och bank	7 132	3 935	2 261	2 886
Summa omsättningstillgångar	39 625	22 956	21 993	18 167
SUMMA TILLGÅNGAR	62 339	40 799	41 563	34 263

ES Energy Save Holding AB
Balansräkning

Koncernen

(KSEK)	2021-01-31	2020-01-31	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital, koncern				
Aktiekapital	12 087	9 212	9 212	7 391
Övrigt tillskjutet kapital	32 090	13 884	13 884	3 394
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-13 699	-8 874	-8 678	-3 883
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	30 477	14 222	14 418	6 902
Innehav utan bestämmande inflytande	4	121	304	375
Summa eget kapital koncernen	30 481	14 343	14 722	7 277
Avsättningar				
Garantier	200	200	200	1 236
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0	0
Summa avsättningar	200	200	200	1 236
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	7 891	3 795	6 449	3 099
Övriga skulder	511	1 269	1 250	0
Summa långfristiga skulder	8 402	5 064	7 699	3 099
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3 770	3 799	3 053	2 736
Skulder till kreditinstitut	3 000	0	1 573	1 061
Förskott från kunder	140	325	0	325
Leverantörsskulder	13 582	15 401	12 009	15 494
Aktuell skatteskuld	29	0	30	0
Övriga skulder	1 075	836	515	1 919
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 658	831	1 762	1 116
Summa kortfristiga skulder	23 255	21 191	18 942	22 651
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	62 339	40 799	41 563	34 263

ES Energy Save Holding AB
Nyckeltal

Koncernen

	2020-11-01– 2021-01-31	2019-11-01– 2020-01-31	2020-05-01– 2021-01-31	2019-05-01– 2020-01-31
Resultat per aktie, SEK*	-0,5	-0,7	-1,3	-1,4
Antal aktier vid periodens slut*	4 834 760	3 684 760	4 834 760	3 684 760

* Omräknat i enlighet med aktiesplit i mars 2020.

	Ack 2020/2021 2020-05-01– 2021-01-31	Ack 2019/2020 2019-05-01– 2020-01-31	Helår 2019/2020 2019-05-01– 2020-04-30	Helår 2018/2019 2018-05-01– 2019-04-30
(KSEK)				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5 718	-4 990	-4 373	-2 338
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	863	-692	-706	1 501
Erhållen ränta m.m.	0	3	-26	49
Erlagd ränta	-429	-289	-388	-361
Betald inkomstskatt	0	-129	117	-95
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av kassaflöde	-5 284	-6 097	-5 376	-1 244
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Minskning(+) /ökning (-) av varulager/pågående arbete	-9 675	-2 924	-2 736	-4 197
Minskning(+) /ökning (-) av kundfordringar	-3 197	-1 171	-1 097	7 382
Minskning(+) /ökning (-) av fordringar	111	-224	-713	1 483
Minskning(-) /ökning (+) av leverantörsskulder	1 713	-93	-3 485	5 768
Minskning(-) /ökning (+) av kortfristiga skulder	-282	-98	-1 083	-2 089
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 614	-10 607	-14 490	7 103
Investeringsverksamheten				
Förvärv av balanserade utgifter för forskning m.m.	-2 362	-1 353	-3 861	-5 582
Förvärv av patent	-428	0	0	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-93	0	0	-1 152
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	0
Ny utlåning till utomstående	0	0	-14	-62
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 883	-1 353	-3 875	-6 796
Finansieringsverksamheten				
Årets nyemission	21 081	12 311	12 311	0
Koncernbidrag	0	0	0	0
Upptagna långfristiga lån	3 183	755	4 600	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	717	1 063	829	-573
Amortering långfristiga lån	-613	-1 120	0	-335
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	24 368	13 009	17 740	-908
Förändring av likvida medel	4 871	1 049	-625	-601
Likvida medel vid periodens början	2 261	2 886	2 886	3 487
Likvida medel vid periodens slut	7 132	3 935	2 261	2 886

Moderbolaget

ES Energy Save Holding AB

Resultaträkning

Moderbolaget

	Q3 2020/2021 2020-11-01– 2021-01-31	Q3 2019/2020 2019-11-01– 2020-01-31	Ack 2020/2021 2020-05-01– 2021-01-31	Ack 2019/2020 2019-05-01– 2020-01-31	Helår 2019/2020 2019-05-01– 2020-04-30
(KSEK)					
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	464	0	928	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
	464	0	928	0	0
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-207	-1	-600	-18	-18
Personalkostnader	-535	-67	-1 286	-67	-67
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
	-742	-68	-1 886	-85	-85
Rörelseresultat	-279	-68	-958	-85	-85
Resultat från finansiella poster	0	0	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-279	-68	-958	-85	-85
Resultat före skatt	-279	-68	-958	-85	-85
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-279	-68	-958	-85	-85

(KSEK)	2021-01-31	2020-01-31	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	0	0	0	0
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	698	270	270	270
	698	270	270	270
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	0
	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	12 871	12 297	12 450	12 297
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	82	0	0
Fordringar till koncernföretag	27 003	9 100	0	0
Andra långfristiga fordringar				
	39 874	21 480	12 450	12 297
Summa anläggningstillgångar	40 572	21 750	12 720	12 567
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Färdiga varor och handelsvaror	0	0	0	0
Förskott till leverantörer	0	0	0	0
	0	0	0	0
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	387	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	9 204	0
Aktuell skattefordran	0	0	0	0
Övriga fordringar	212	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	10	0
	598	0	9 214	0
Kassa och bank	2 752	3 102	1 077	40
Summa omsättningstillgångar	3 351	3 102	10 291	40
SUMMA TILLGÅNGAR	43 923	24 851	23 011	12 607

ES Energy Save Holding AB
Balansräkning

Moderbolaget

(KSEK)	2021-01-31	2020-01-31	2020-04-30	2019-04-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital, koncern				
Aktiekapital	12 087	9 212	9 212	7 391
Övrigt tillskjutet kapital	32 090	13 884	13 884	3 394
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-1 044	-86	-85	0
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	43 133	23 010	23 011	10 785
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Summa eget kapital koncernen	43 133	23 010	23 011	10 785
Avsättningar				
Garantier	0	0	0	0
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0	0
Summa avsättningar	0	0	0	0
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0	0
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	0	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0
Förskott från kunder	0	0	0	0
Leverantörsskulder	647	0	0	0
Aktuell skatteskuld	0	0	0	0
Övriga skulder	20	0	0	0
Skulder till koncernföretag	0	1 822	0	1 822
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	123	19	0	0
Summa kortfristiga skulder	790	1 841	0	1 822
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 923	24 851	23 011	12 607

	Ack 2020/2021 2020-05-01– 2021-01-31	Ack 2019/2020 2019-05-01– 2020-01-31	Helår 2019/2020 2019-05-01– 2020-04-30	Helår 2018/2019 2018-05-01– 2019-04-30
(KSEK)				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-958	-85	-85	-8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-421	0	0	0
Erhållen ränta m.m.	0	0	0	0
Erlagd ränta	0	0	0	0
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av kassaflöde	-1 379	-85	-85	-8
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Minskning(+) /ökning (-) av varulager/pågående arbete	0	0	0	0
Minskning(+) /ökning (-) av kundfordringar	-387	0	0	0
Minskning(+) /ökning (-) av fordringar	-18 001	-9 182	-9 214	0
Minskning(-) /ökning (+) av leverantörsskulder	647	0	0	0
Minskning(-) /ökning (+) av kortfristiga skulder	143	19	-1 822	43
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 977	-9 249	-11 121	35
Investeringsverksamheten				
Förvärv av balanserade utgifter för forskning m.m.	-428	0	0	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	0
Förvärv av koncernföretag	0	0	-153	-50
Ny utlåning till utomstående	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-428	0	-153	-50
Finansieringsverksamheten				
Årets nyemission	21 081	12 311	12 311	0
Koncernbidrag	0	0	0	8
Upptagna långfristiga lån	0	0	0	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	0	0	0
Amortering långfristiga lån	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 081	12 311	12 311	8
Förändring av likvida medel	1 675	3 062	1 037	-7
Likvida medel vid periodens början	1 077	40	40	47
Likvida medel vid periodens slut	2 752	3 102	1 077	40

Adresser

Bolaget

ES Energy Save Holding AB
Nitgatan 2
SE-441 38, Alingsås
Sverige
Tel. +46 (0) 322-790 50

Fredrik Sävenstrand

VD, ES Energy Save Holding AB
fs@energysave.se

Finansiell rådgivare

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
SE-411 04 Göteborg
Tel. +46 (0)31-761 22 30
Sverige

Revisor

RSM Göteborg
Bohusgatan 15
SE-411 39 Göteborg
Tel. +46 (0) 31 16 27 80
Sverige

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Tel. +46 (0)8-402 90 00

Offentliggörande

Informationen i denna delårsrapport är sådan som ES Energy Save Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande fredag den 26 mars 2021 kl. 08:30.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké för 2020	18 juni 2021
Bolagsstämma 2021	27 augusti 2021

ES Energy Save Holding AB

Nitgatan 2 · SE-441 38, Alingsås · Sverige
+46 (0) 322-790 50 · info@energysave.se · energysave.se



ES ENERGY SAVE