

ES Energy Save Holding AB
Halvårsrapport 2020

HÅLL BAR TILL VÄXT

Halvårsrapport

maj–oktober 2020

Kvartalet

augusti–oktober

- Nettoomsättningen ökade med 44,4% till 13,96 MSEK (9,67).
- Total omsättning ökade med 65,18% till 15,68 MSEK (9,49)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,55 MSEK (-1,19)
- Resultatet efter skatt uppgick till -2,01 MSEK (-1,28 MSEK)
- Resultatet per aktie var -0,4 SEK (-0,3)

Halvåret

maj–oktober

- Nettoomsättningen ökade med 46,2% till 26,91 MSEK (18,40)
- Total omsättning ökade med 58,2% till 29,10 MSEK (18,45)
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3,00 MSEK (-2,46)
- Resultatet efter skatt uppgick till -3,59 MSEK
- Resultatet per aktie var -0,7 SEK (-0,7)

Väsentliga händelser

under kvartalet

- ES Groups aktie ESGR B noterades på Spotlight Stock Market den 30 september.
- ES Group har genomfört strategiskt viktiga leveranser av Plug-in-Moduler för byggvärme till maskinuthyrningsbolaget UCO i Norge och Renta i Sverige. Affärerna drivs av ES Groups konkurrenskraftiga och attraktiva erbjudande och kommande regelverksskärpningar i Norge samt Sverige avseende förbud mot oljeeldning samt klimatdeklarationer under byggprocessen.

Väsentliga händelser

efter periodens utgång

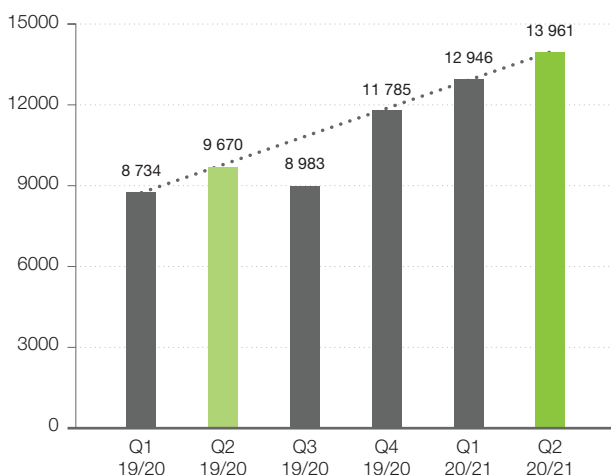
- Per Wassén, som närmast kommer från ett drygt tioårigt uppdrag för PowerCell, har nominerats till ES Energy Save Holding AB (ES Groups) styrelse för inval via extra bolagsstämma den 18 december 2020.

- Lansering av större grundkapaciteter på aggregatsidan om 45 kW per värmepump förstärker erbjudandet inom Plug-in-Moduler genom klara kostnadsfördelar och möjliggörande av större totaleffektnivåer.
- Uppföljningsorder avseende ytterligare en Plug-in-Modul till det norska maskinuthyrningsbolaget UCO.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen med anledning av corona

Corona har påverkat rörligheten i och mellan länder och gjort det svårare att resa vilket har påverkat våra kunders möjligheter att utföra installationer och genomföra projekt. En tröghet i kundernas projektgenomförande sänker den planerade utleveranstakten från lager men har inte resulterat i avbokningar från kunder relaterat till lagda order. Utan pandemin hade vår tillväxt varit större. Men pandemin snabbar också på omställningen mot mer hållbara lösningar vilket skapar nya möjligheter för oss och våra kunder, något som också märks av i deras förhållningssätt. Bedömning är att ES Group, med en god finansiell ställning och hittillsvarande måttliga ekonomiska påverkan i förhållande till plan, står väl rustade inför 2021 och inte har skäl att revidera nuvarande affärsplan.

Försäljning per kvartal KSEK



TOTAL OMSÄTTNING

Maj-oktober 2020

29,1

MSEK +58%

Maj-oktober 2019

18,4

MSEK

Q2 2020/21

15,68

MSEK +65%

Q2 2019/20

9,49

MSEK

Kommentar från vd

Fortsatt tillväxt

Efter ett kvartal med cirka 45 procents försäljningstillväxt jämfört med samma period 2019 ser vi fram emot ett nytt kalenderår och jag är fortsatt trygg med inriktningen i vår affär och vår position på marknaden. Under det senaste kvartalet har vi sett en tillväxt inom grundaffären och ett växande intresse för våra Plug-in-Moduler från bygg- och fastighetssektorn. Trenden är tydlig. Världen behöver hållbara fastigheter som värms upp på ett energieffektivt och miljöriktigt sätt. Och samhället prioriterar en grön återstart av ekonomin. Nyttan med vårt erbjudande blir allt tydligare på marknaden och vi har potential att spela en viktig roll i den pågående energiomställningen.



Växande grundaffär

ES Groups grundaffär med luft/vatten-värmepumpar som säljs internationellt genom vårt nätverk av distributörer, växer under det andra kvartalet. Affären har utvidgats med nya kunder i för oss nya länder så som Rumänien och Slovakien och vi har förstärkt exportverksamheten för att kunna möta den ökade exportvolymen. Tillväxten drivs av våra senaste värmepumpsmodeller där vi gått över till att använda ett nytt miljövänligt köldmedium och fokuserat på att reducera aggregatens ljudnivå till ett minimum. Vi ser en stark utveckling på viktiga marknader som Finland, Danmark, Polen och en positiv utveckling på nyligen tillkomna marknader som Österrike och Italien. Swegon har lagt en uppföljningsorder i Italien och även initierat en affär mot den svenska marknaden. Vi ser också en ökad efterfrågan för våra kraftfullare villavärmepumpar

som i allt större omfattning säljs för installation i kommersiella fastigheter av mindre storlek. Leveranser av den mest kraftfulla versionen av dessa aggregat uppgår till över 2 MSEK under det första halvåret.

Intresse för prefabricerade Plug-in-Moduler

Vi har varit aktiva med dialoger med kunder och potentiella partners kring koncepten TemporaryClimate och EcoStation, vilka riktar sig till bygg- och fastighetssektorn. Dessa dialoger är viktiga för att skapa förutsättningar för fortsatt tillväxt samt att marknadsföra ES Groups erbjudande. Lyckade startleveranser har genomförts till det marknadsledande maskinuthyrningsbolaget UCO i Norge och till Renta i Sverige. I våra prioriterade marknader i Skandinavien har både maskinuthy-

rare och byggbolag fått upp ögonen för våra Plug-in-Moduler och diskussioner pågår med fler välrenommerade aktörer. Utöver möjligheten till en förstärkt miljöprofil och en grönare byggprocess, attraheras segmentet med fastighetsutvecklare av att våra energicentraler förenklar byggnationsprocessen och reducerar energiåtgången. Våra kunder ser alltså en tydlig möjlighet att spara in på kostnader om de använder ES Groups Plug-in-Moduler. 2022 införs krav på klimatdeklaration vid uppförande av byggnader i Sverige samt förbud mot oljeuppvärmning under byggnationsfasen i Norge. Kraven skapar en stor expansionsmöjlighet där Skandinavien går i frontlinjen och Europa kommer följa efter.

Kunder ger positiv återkoppling om hur Plug-in-Modulerna fungerar och hur de minskar energikostnaderna väsentligt. Utvärderingar av genomförda byggvärmeprojekt, så som Tommy Byggares projekt för Balder AB i Göteborg, visar på betydande energi- och koldioxidbesparingar. Utvärderingar från ett större BRF-projekt i Falköping, där Plug-in-Modulen används som permanent värmekälla, påvisar stora besparingar även gentemot fjärrvärme. Rekryteringar är genomförda för att möta det växande antalet förfrågningar från bygg- och fastighetssektorn och för att förstärka produktionskapaciteten.

Pusselbit i energiomställningen

Vi ser en framtid där vi av minsta möjliga mängd energi kan leverera mesta möjliga nytta till villor, fastigheter och byggarbetsplatser. Omställningen kräver komplexa system där olika aktörer och förnyelsebara tekniska lösningar integrerar med varandra. Vi har därför dialoger om partnerskap inom AI för att skapa intelligent systemstyrning av energiflöden och kring digitala affärsmodeller utifrån energimarknadens förändringar som gör att vi, utifrån vår teknikplattform, och erfarenhet av systemintegrering, stärker vår position på marknaden ytterligare.

Coronakrisen påverkar även vår bransch, till exempel genom att rörligheten i och mellan länder begränsas vilket har gjort det mer utmanande att resa för att säkerställa installationer och genomföra projekt. Utan rådande pandemi hade vår tillväxt varit starkare. Men pandemin snabbar också på omställningen mot mer hållbara lösningar vilket skapar nya möjligheter. Av de finansiella medel som globalt delas ut för att stötta företag i krisen ska uppskattningsvis hälften gå till grön omställning. Det är ett tecken på att vi ligger rätt i tiden.



Partnerskap med nya distributionskunder har etableras. Nyttillkomna marknader är Rumänien och Slovakien.

Kort om Energy Save

Energy Save 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 gynnar både ES Group och kunden.

Tillväxtaffären vilar stadigt på en grund som är uppbyggd av en industriplattform och ett distributionsnätverk för villaprodukter. Energy Save har etablerat en affärsmodell som säkerställer korta ledtider och låga utvecklings-, produktions- och leveranskostnader av värmepumpssystem. Energy Save 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 över 18

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.

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.

Energy Save 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 och har vid utgången av 2014 distributörer i fem europeiska länder. ES Group börjar även investera i utvecklingen av produktsortiment mot kommersiella fastigheter. Första systemet testas i samverkan med fjärrvärme.

2015 Produktutvecklingen av Plug-in-Modulerna inleds.

2016 Under 2016 lanserade Bolaget den tredje generationens luft/vatten-värmepumpar. Den första Plug-in-Modul-prototypen installerades hos kund. ES Group hade vid slutet av 2016 etablerat distributörerr i 12 europeiska länder.

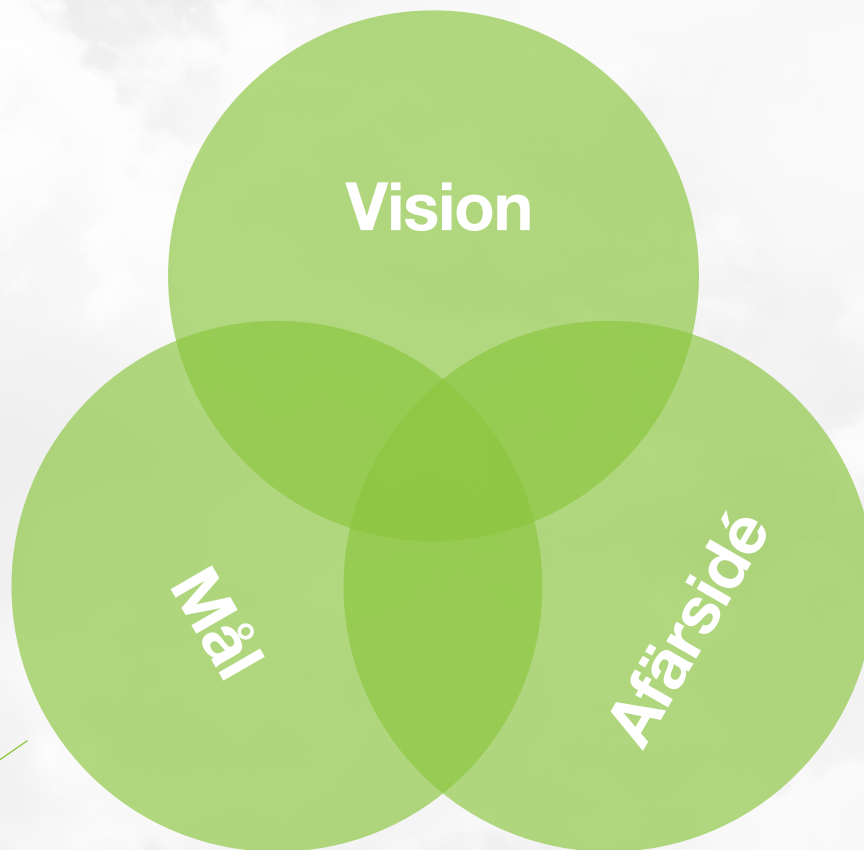
2017 NordFlex lanserades som produktkoncept i Sverige inom affärsområdet fastighets-system. ES Systems AB bildas och organisationen byggs upp inom energianalys, byggteknik, försäljning samt produktion och industrialisering.

2018 REC Indovent AB lanserade ett ventilationssystem för villor tillsammans med ES Groups värmepump. Energimyndigheten beslutade 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 produkterbudandet Plug-in-Moduler med fokus på byggvärme och nyproduktion. Internationellt PCT-patent för Plug-in modulen blir godkänt i Europa. Produktkonceptet TemporaryClimate lanseras. Ytterligare två moduler är under produktion för samma avseende. NordFlex lanserades mot det internationella distributörsledet. Distributörer finns etablerade i 18 länder. Ramavtal ingås med Swegon Operations Srl. för leverans av värmepumpar och de första kommersiella leveranserna genomförs. Strategiska leveranser av Plug-in-Moduler för byggvärme till maskinuthyrningsbolaget UCO i Norge och Renta i Sverige genomförs.

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.



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

Energy Save erbjuder marknaden **kostnadseffektiva smarta och flexibla produkter, produkt-koncept, system och tjänster** baserade på värmepumpsteknik för **maximal energibesparing.**

Kärnvärden

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

2021

2022

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

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 dörren 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:

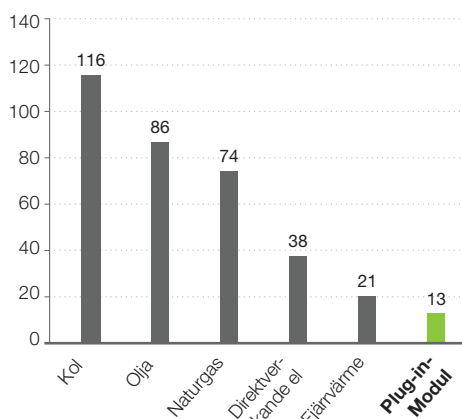
- EU:s klimatpolitik och allt fler direktiv för en större andel förnyelsebar energi i energisystemen driver på ett ökat användande av värmepumpar
- Energi- och kostnadsbesparingsbehov driver på ett ökat användande av värmepumpar

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

Värme och kyla för byggnader 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.

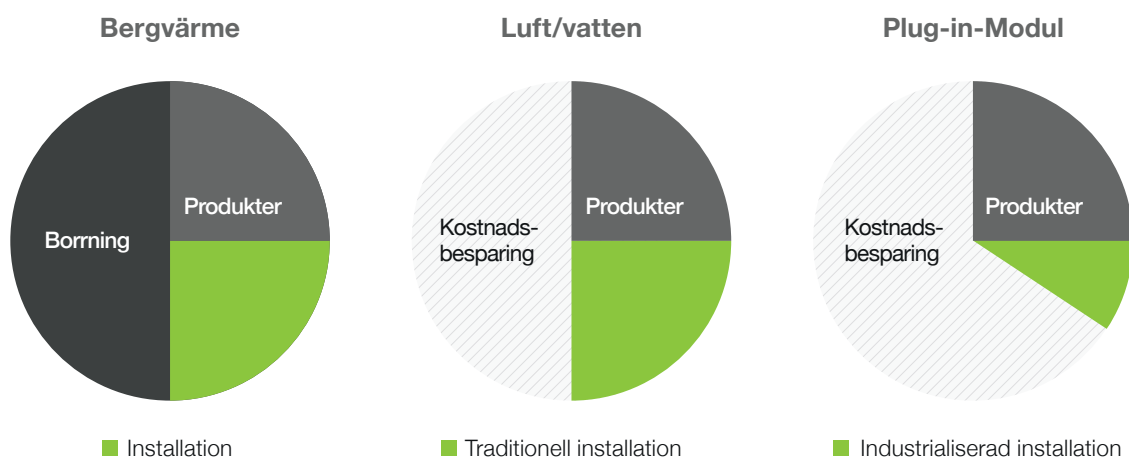
Skalbar affärsmodell

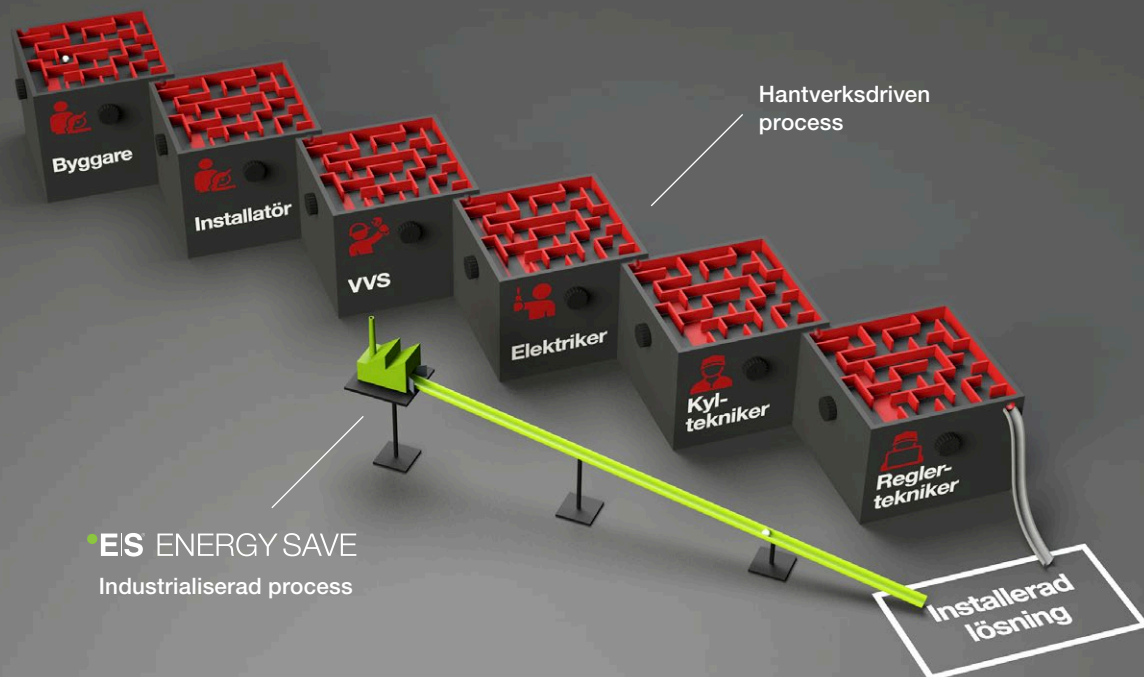
Energy Save har etablerat en affärsmodell som säkerställer korta ledtider samt låga utvecklings-, produktions- och leveranskostnader av värmepumpssystem. Bolaget hanterar tillsammans med partners allt från produktutveckling till produktion och har en definierad väg till marknad för både villaprodukterna 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 produktbudanden 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.



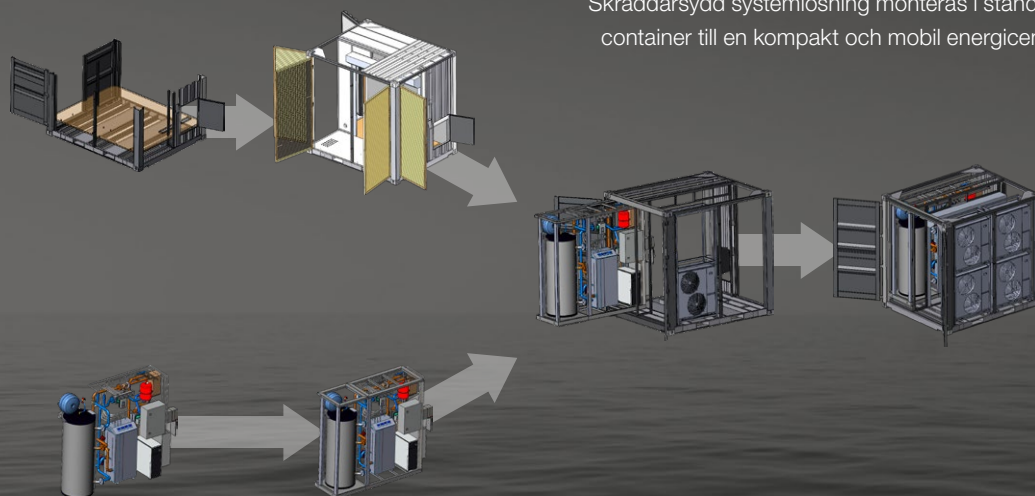


Game Change

Genom industrialisering – prefabricering av energicentraler – kortas ledtiderna och ger stora ekonomiska besparingar i jämförelse med den traditionella processen som involverar olika hantverkare i flera led.

Prefabricering

Skräddarsydd systemlösning monteras i standard-container till en kompakt och mobil energicentral.



Finansiell översikt augusti–oktober 2020

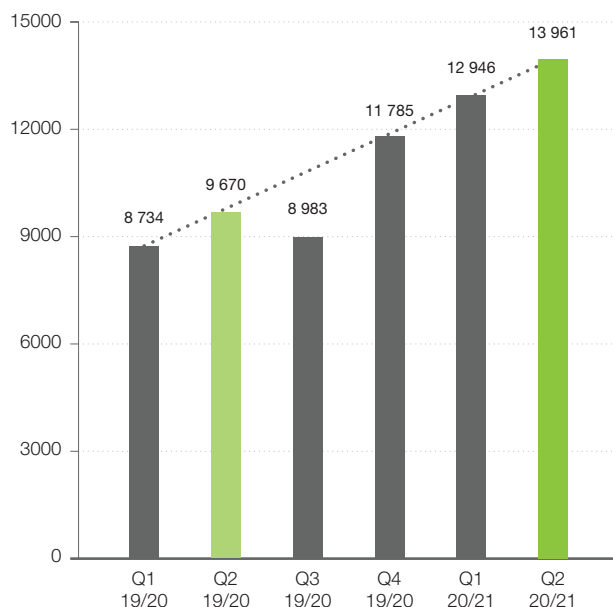
Omsättning och resultat

Den utveckling av ökande omsättning som varit påtaglig under flertalet föregående kvartal fortsätter även under räkenskaps-årets andra kvartal. Nettoomsättningen i augusti – oktober var 13,96 MSEK vilket är 44,4% högre än andra kvartalet föregående år då nettoomsättningen var 9,67 MSEK. Från föregående kvartal ökade nettoomsättningen med 7,8% (12,95 MSEK under Q1).

Den totala omsättningen för andra kvartalet var 15,68 MSEK vilket är en ökning med 65,18% mot föregående års 9,49 MSEK, och 16,9 % mot första kvartalets 13,42 MSEK. Koncernens rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -1,55 MSEK, vilket är att jämföra med -1,19 MSEK samma period föregående år. Resultat efter skatt uppgick till -2,01 MSEK (-1,28). En ökad satsning på rekryteringar har ökat personalkostnaderna till 3,91 MSEK under andra kvartalet. Samma period föregående år uppgick personalkostnader till 2,24 MSEK.

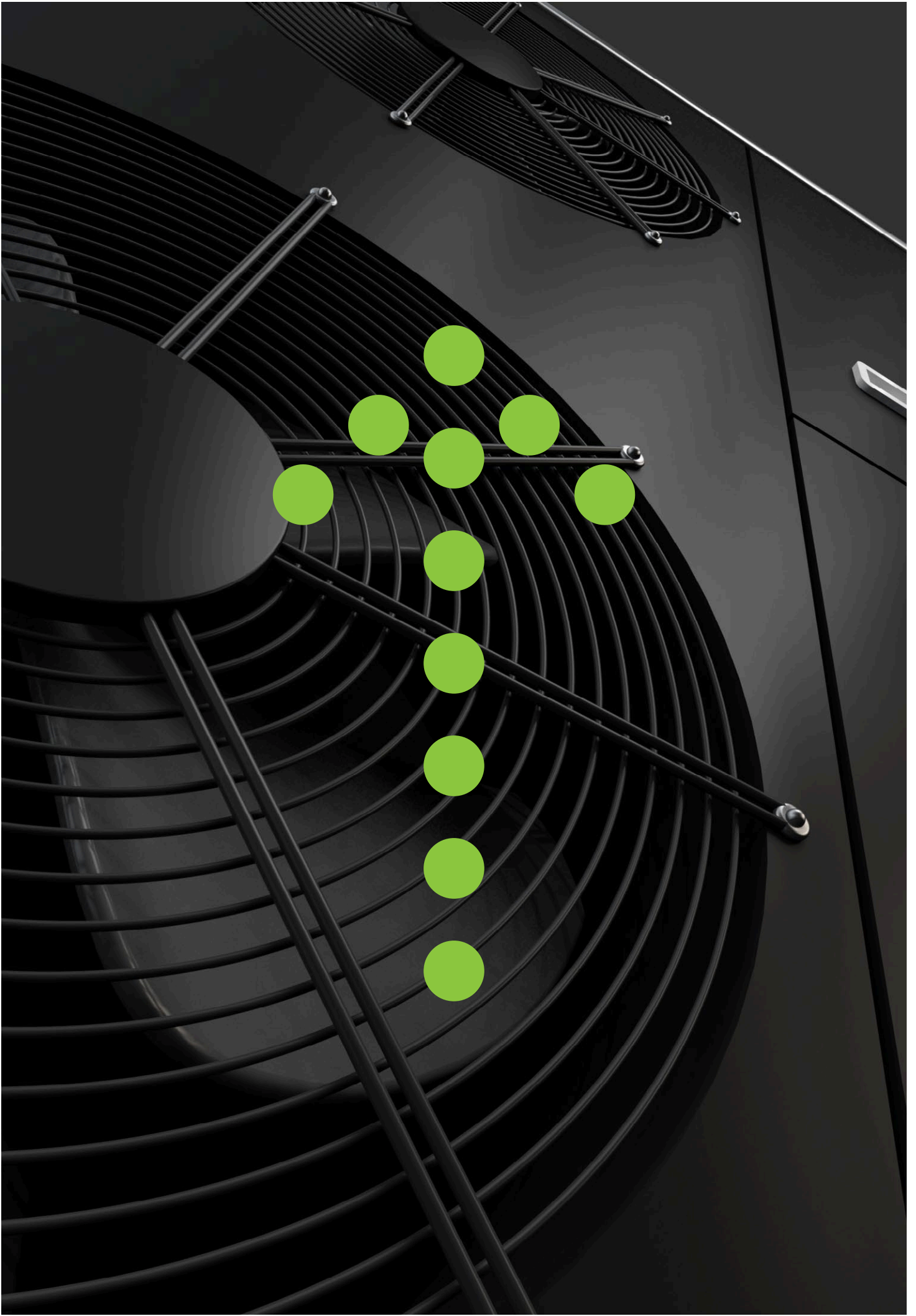
Antalet aktier är vid kvartalets utgång 4 834 790 (3 684 760), och resultat per aktie uppgår till -0,4 SEK (-0,3)*.

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
Rörelsens intäkter mm.									
Nettoomsättning	5 541	37 984	8 734	9 670	8 983	11 785	39 172	12 946	13 961
Aktiverat arbete för egen räkning	4 091	4 091	296	175	568	2 778	3 817	32	1 390
Övriga rörelseintäkter	347	914	-79	-351	112	804	486	437	330
Total omsättning, KSEK	9 979	42 989	8 951	9 494	9 663	15 367	43 475	13 415	15 681

* Omräknat i enlighet med aktiesplit i mars 2020.



Finansiell översikt maj–oktober 2020

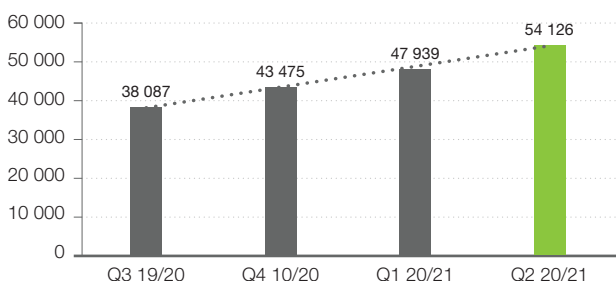
Omsättning och resultat

Den ackumulerade nettoomsättningen för året är vid utgången av halvåret 46,2% högre än föregående år; 26,9 MSEK mot 18,4 MSEK. Den totala ackumulerade omsättningen på 29,1 MSEK är 58,2% högre än motsvarande period föregående år då total omsättning var 18,4 MSEK. Rörelseresultatet för räkenskapsårets första sex månader uppgår till -3,0 MSEK vilket är att jämföra med -2,46 MSEK under samma period 2019/2020. Resultat efter skatt uppgick till -3,59 MSEK (-2,65). Resultat per aktie (antal 4 834 790 per 2020-10-31) för perioden 2020-05-01 – 2020-10-31 är -0,7 SEK (-0,7)*.

Rullande 12 månader (rullande 4 kvartal)

Rullande 12 månaders total omsättning har ökat från 38,1 MSEK vid utgången av tredje kvartalet 2019/2020 till 54,1 MSEK, vilket innebär en ökning på 42%. Rullande total omsättning på 12 månader har sedan utgången av närmast föregående kvartal ökat med 12,9% från 47,9 MSEK till 54,1 MSEK.

Rullande 12 mån total omsättning (rullande 4 kvartal) KSEK



Rullande 12 månader (KSEK)

	Q3 19/20	Q4 19/20	Q1 20/21	Q2 20/21
Rullande nettoomsättning	32 928	39 172	43 384	47 675
Rullande omsättning totalt	38 087	43 475	47 939	54 126

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från investeringsverksamheten under första halvåret uppgick till -1,5 MSEK (-0,5), och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,6 MSEK (-2,2). Likvida medel uppgick per den 31 oktober 2020 till 16,4 MSEK (9,8 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 oktober 2020 till 71,5 MSEK (45,9), varav anläggningstillgångar utgjorde 21,6 MSEK (17,2) och omsättningstillgångar utgjorde 49,9 MSEK (28,7). Ökningen är i första hand hänförlig till en ökning av varulager med 11,4 MSEK.

Kortfristiga fordringar har ökat med 3,3 MSEK (från 3,4 till 6,7 MSEK), och de immateriella tillgångarna, som primärt består av intern upparbetade immateriella tillgångar, har ökat med 4,2 MSEK sedan utgången av andra kvartalet föregående år.

Koncernens tillgängliga likviditet inklusive ej utnyttjad checkräkningskredit uppgår per balansdagen till 18,6 MSEK (13,8) varav 16,4 MSEK utgörs av likvida medel (9,8) och 2,2 MSEK utgörs av ej utnyttjad checkräkningskredit (4,0).

De långfristiga skulderna uppgick per utgången av andra kvartalet till 8,8 MSEK (5,4) och de kortfristiga skulderna till 29,4 MSEK (23,3 MSEK). Det egna kapitalet uppgick till 33,1 MSEK (16,9).

* 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 halvårsrapport 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 andra kvartalets slut så uppgick antalet anställda i koncernen till 16, varav 13 är män och 3 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

Under perioden har inga transaktioner med närstående skett i koncernen eller i moderbolaget.



SVENSK
INDUSTRIALISERAD
CLEAN-TECH

**Think
inside
the box**

• **EIS TemporaryClimate** **Högpresterande flexibelt klimat- system för byggarbetsplatser**



Klimatkontroll

- Styrning av relativ fuktighet (RH) genom justering av värme eller med avfuktning.



Ekonomi

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



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.

Finansiella rapporter

Koncernen

ES Energy Save Holding AB Resultaträkning

Koncernen

	Q2 2020/2021 2020-08-01– 2020-10-31	Q2 2019/2020 2019-08-01– 2019-10-31	Ack 2020/2021 2020-05-01– 2020-10-31	Ack 2019/2020 2019-05-01– 2019-10-31	R12 2019-11-01– 2020-10-31	Helår 2019/2020 2019-05-01– 2020-04-30
(KSEK)						
Rörelsens intäkter mm.						
Nettoomsättning	13 961	9 670	26 907	18 404	47 675	39 172
Aktiverat arbete för egen räkning	1 390	175	1 422	471	4 768	3 817
Övriga rörelseintäkter	330	-351	767	-430	1 683	486
	15 682	9 494	29 097	18 445	54 127	43 475
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-9 899	-6 010	-19 543	-11 784	-31 583	-23 824
Övriga externa kostnader	-2 892	-2 399	-5 380	-4 501	-12 056	-11 177
Personalkostnader	-3 910	-2 242	-6 578	-4 551	-14 594	-12 566
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-535	-32	-591	-66	-790	-265
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-16	-16
	-17 236	-10 683	-32 092	-20 902	-59 039	-47 848
Rörelseresultat	-1 554	-1 189	-2 995	-2 457	-4 912	-4 373
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-3	0	5	3	-24	-26
Räntekostnader och liknande resultatposter	-439	-95	-553	-191	-750	-388
	-443	-95	-548	-188	-774	-414
Resultat efter finansiella poster	-1 997	-1 284	-3 544	-2 645	-5 686	-4 787
Resultat före skatt	-1 997	-1 284	-3 544	-2 645	-5 686	-4 787
Skatt på årets resultat	-13		-44		-52	-8
Årets resultat	-2 010	-1 284	-3 588	-2 645	-5 738	-4 795
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-1 912	-1 201	-3 316	-2 480	-5 373	-4 536
Innehav utan bestämmande inflytande	-98	-83	-272	-165	-366	-259

(KSEK)	2020-10-31	2019-10-31	2020-04-30	2019-04-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	19 132	14 880	18 211	14 409
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	270	277	270	270
	19 402	15 157	18 481	14 679
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	1 935	1 053	825	1 167
	1 935	1 053	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	177	810	186	172
	254	970	264	250
Summa anläggningstillgångar	21 591	17 180	19 570	16 096
Omsättningstillgångar				
Varulager mm.				
Färdiga varor och handelsvaror	24 810	15 360	14 866	12 429
Förskott till leverantörer	2 010	95	299	0
	26 819	15 455	15 165	12 429
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	4 323	1 803	2 513	1 416
Aktuell skattefordran	0	180	0	95
Övriga fordringar	1 882	426	1 445	815
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	486	1 013	609	526
	6 691	3 423	4 567	2 852
Kassa och bank	16 430	9 817	2 261	2 886
Summa omsättningstillgångar	49 941	28 695	21 993	18 167
SUMMA TILLGÅNGAR	71 532	45 876	41 563	34 263

ES Energy Save Holding AB
Balansräkning

Koncernen

(KSEK)	2020-10-31	2019-10-31	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	32 180	13 884	13 884	3 394
Annat eget kapital inkl. årets resultat	-11 392	-6 394	-8 678	-3 883
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	32 875	16 701	14 418	6 902
Innehav utan bestämmande inflytande	219	210	304	375
Summa eget kapital koncernen	33 094	16 911	14 722	7 277
Avsättningar				
Garantier	200	200	200	200
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0	0
Summa avsättningar	200	200	200	200
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	8 377	4 179	6 449	3 099
Övriga skulder	424	1 250	1 250	0
Summa långfristiga skulder	8 801	5 429	7 699	3 099
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	1 810	0	3 053	2 736
Skulder till kreditinstitut	3 000	0	1 573	1 061
Förskott från kunder	0	696	0	325
Leverantörsskulder	21 256	21 136	12 009	15 494
Aktuell skatteskuld	74	0	30	0
Övriga skulder	1 164	542	515	1 919
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 133	962	1 762	1 116
Summa kortfristiga skulder	29 436	23 336	18 942	22 651
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	71 532	45 876	41 563	34 263

ES Energy Save Holding AB
Nyckeltal

Koncernen

	2020-08-01– 2020-10-31	2019-08-01– 2019-10-31	2020-05-01– 2020-10-31	2019-05-01– 2019-10-31
Resultat per aktie, SEK*	-0,4	-0,3	-0,7	-0,7
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– 2020-10-31	Ack 2019/2020 2019-05-01– 2019-10-31	Helår 2019/2020 2019-05-01– 2020-04-30	Helår 2018/2019 2018-05-01– 2019-04-30
(KSEK)				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 995	-2 457	-4 373	-2 338
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	254	-953	-706	1 501
Erhållen ränta mm.	5	3	-26	49
Erlagd ränta	-553	-191	-388	-361
Betald inkomstskatt	0	-85	117	-95
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av kassaflöde	-3 289	-3 683	-5 376	-1 244
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Minskning(+) /ökning (-) av varulager/pågående arbete	-11 654	-3 653	-2 736	-4 197
Minskning(+) /ökning (-) av kundfordringar	-1 810	-482	-1 097	7 382
Minskning(+) /ökning (-) av fordringar	-314	-98	-713	1 483
Minskning(-) /ökning (+) av leverantörsskulder	9 247	6 012	-3 485	5 768
Minskning(-) /ökning (+) av kortfristiga skulder	192	-281	-1 083	-2 089
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 628	-2 185	-14 490	7 103
Investeringsverksamheten				
Förvärv av balanserade utgifter för forskning mm.	-1 422	-478	-3 861	-5 582
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-73	0	0	-1 152
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	0
Ny utlåning till utomstående	0	0	-14	-62
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 495	-478	-3 875	-6 796
Finansieringsverksamheten				
Årets nyemission	21 171	12 311	12 311	0
Koncernbidrag	0	0	0	0
Upptagna långfristiga lån	3 482	0	4 600	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	-1 243	-2 736	829	-573
Amortering långfristiga lån	-118	19	0	-335
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 292	9 594	17 740	-908
Förändring av likvida medel	14 169	6 931	-625	-601
Likvida medel vid periodens början	2 261	2 886	2 886	3 487
Likvida medel vid periodens slut	16 430	9 817	2 261	2 886

Moderbolaget

ES Energy Save Holding AB

Resultaträkning

Moderbolaget

	Q2 2020/2021 2020-08-01– 2020-10-31	Q2 2019/2020 2019-08-01– 2019-10-31	Ack 2020/2021 2020-05-01– 2020-10-31	Ack 2019/2020 2019-05-01– 2019-10-31	Helår 2019/2020 2019-05-01– 2020-04-30
(KSEK)					
Rörelsens intäkter mm.					
Nettoomsättning	464	0	464	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
	464	0	464	0	0
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-383	34	-393	-18	-18
Personalkostnader	-657	0	-751	0	-67
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
	-1 040	34	-1 144	-18	-85
Rörelseresultat	-576	34	-680	-18	-85
Resultat från finansiella poster	0	0			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0	
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0	
	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-576	34	-680	-18	-85
Resultat före skatt	-576	34	-680	-18	-85
Skatt på årets resultat	0	0			
Periodens resultat	-576	34	-680	-18	-85

(KSEK)	2020-10-31	2019-10-31	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.	270	270	270	270
	270	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	16 313	5 100	0	0
Andra långfristiga fordringar				
	29 184	17 480	12 450	12 297
Summa anläggningstillgångar	29 454	17 750	12 720	12 567
Omsättningstillgångar				
Varulager mm.				
Färdiga varor och handelsvaror	0	0	0	0
Förskott till leverantörer	0	0	0	0
	0	0	0	0
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	0	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	9 204	0
Aktuell skattefordran	0	0	0	0
Övriga fordringar	451	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	10	0
	451	0	9 214	0
Kassa och bank	13 949	7 150	1 077	40
Summa omsättningstillgångar	14 400	7 150	10 291	40
SUMMA TILLGÅNGAR	43 854	24 900	23 011	12 607

ES Energy Save Holding AB
Balansräkning

Moderbolaget

(KSEK)	2020-10-31	2019-10-31	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	32 180	13 884	13 884	3 394
Annat eget kapital ink årets resultat	-765	-18	-85	0
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	43 502	23 078	23 011	10 785
Innehav utan bestämmande inflytande	0			
Summa eget kapital koncernen	43 502	23 078	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	83	0	0	0
Aktuell skatteskuld	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	83	0	0	0
Skulder till koncernföretag	0	1 822	0	1 822
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	188	0	0	0
Summa kortfristiga skulder	353	1 822	0	1 822
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	43 854	24 900	23 011	12 607

	Ack 2020/2021 2020-05-01– 2020-10-31	Ack 2019/2020 2019-05-01– 2019-10-31	Helår 2019/2020 2019-05-01– 2020-04-30	Helår 2018/2019 2018-05-01– 2019-04-30
(KSEK)				
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-680	-18	-85	-8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-421	0	0	0
Erhållen ränta mm.	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	-1 101	-18	-85	-8
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Minskning(+) /ökning (-) av varulager/pågående arbete	0	0	0	0
Minskning(+) /ökning (-) av kundfordringar	0	0	0	0
Minskning(+) /ökning (-) av fordringar	-7 560	-5 183	-9 214	0
Minskning(-) /ökning (+) av leverantörsskulder	83	0	0	0
Minskning(-) /ökning (+) av kortfristiga skulder	269	0	-1 822	43
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 309	-5 201	-11 121	35
Investeringsverksamheten				
Förvärv av balanserade utgifter för forskning mm.	0	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	0	0	-153	-50
Finansieringsverksamheten				
Årets nyemission	21 171	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	21 171	12 311	12 311	8
Förändring av likvida medel	12 862	7 110	1 037	-7
Likvida medel vid periodens början	1 077	40	40	47
Likvida medel vid periodens slut	13 939	7 150	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 halvårsrapport 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 fredagen den 18 december 2020 kl. 08:30.

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 3:	26 mars 2021
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