

ES Energy Save Holding AB (publ)

Delårsrapport

1 maj–31 okt 2021

Delårsrapport Q2

Maj–okt 2021

Fortsatt hög efterfrågan och förbättrad leveransförmåga ger ett starkt andra kvartal

Andra kvartalet aug–okt 2021

- Rörelsens intäkter ökade med 96 procent till 30,7 MSEK (15,7).
- Nettoomsättningen ökade med 112 procent till 29,6 MSEK (14,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2,1 MSEK (-1,6).
- Periodens resultat uppgick till 1,9 MSEK (-2,0).
- Resultat per aktie uppgick till 0,4 SEK (-0,4).
- Det operativa kassaflödet uppgick till -1,9 MSEK (-7,5).
- El-Björn lanserade i augusti ett nytt affärsområde, El-Björn Energi, för försäljningen av bland annat Energy Saves produkter.
- I oktober tecknade Energy Save ramavtal med Skanska Rakennuskone OY.

Händelser efter periodens slut

- Lansering av nytt aggregat som fördubblar den maximala systemeffekten från 720 kW till 1,4 MW.

Perioden maj–okt 2021

- Rörelsens intäkter ökade med 39 procent till 40,6 MSEK (29,1).
- Nettoomsättningen ökade med 43 procent till 38,5 MSEK (26,9).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,7 MSEK (-3,0).
- Periodens resultat uppgick till -2,0 MSEK (-3,6).
- Resultat per aktie uppgick till -0,4 SEK (-0,7).
- Det operativa kassaflödet uppgick till -4,1 MSEK (-9,1).
- Samarbete mellan Energy Save och PowerCell inleddes.
- Nytt säljkontor etablerades i Mälardalen.
- Energy Saves patent för Plug-in-Moduler godkändes i Kina.
- El-Björn lanserade i augusti ett nytt affärsområde, El-Björn Energi, för försäljningen av bland annat Energy Saves produkter.
- I oktober tecknade Energy Save ramavtal med Skanska Rakennuskone OY.

Nyckeltal koncernen	KVARTAL		PERIOD		12 MÅN	HELÅR
	Aug–okt 2021	Aug–okt 2020	Maj–okt 2021	Maj–okt 2020	Nov 2020–okt 2021	2020/2021
Rörelsens intäkter, TSEK	30 664	15 682	40 576	29 097	70 720	59 240
Nettoomsättning, TSEK	29 556	13 961	38 538	26 907	66 715	55 084
Bruttoresultat, TSEK	9 051	5 783	11 535	9 554	20 784	18 802
Bruttomarginal, %	29,5	36,9	28,4	32,8	29,4	31,7
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	2 132	-1 554	-1 688	-2 995	-5 736	-7 044
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	7,0	-9,9	-4,2	-10,3	-8,1	-11,9
Resultat efter finansiella poster, TSEK	1 932	-1 997	-2 014	-3 543	-6 367	-7 897
Periodens resultat, TSEK	1 932	-2 010	-2 014	-3 587	-6 367	-7 942
Operativt kassaflöde, TSEK	-1 867	-7 489	-4 131	-9 123	-13 775	-18 669
Soliditet, %	36,5	46,3	36,5	46,3	36,5	53,4
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,4	-0,4	-0,4	-0,7	-1,3	-1,6
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,4	-0,4	-0,4	-0,7	-1,3	-1,6

”Vi har en stark plattform och konkurrenskraftig position.”

Strategin levererar i samtliga delar

En fortsatt hög efterfrågan samt en avsevärt förbättrad leveransförmåga under perioden, resulterade i ett starkt andra kvartal och ett halvår som sammantaget ligger mycket väl i linje med vår affärsplan.

En ökad andel direktleveranser till bolagets distributörer i Europa bidrog positivt till vår nettoomsättning, som under kvartalet ökade med 112 procent, samtidigt som det även bidrog till en minskad risknivå, genom säkrare betalflöden samt ett minskat behov av kapitalbindning i varulager.

Bruttoresultatet ökade under kvartalet med 57 procent till 9,1 MSEK (5,8), trots en något lägre produktmarginal, då de totala hanteringskostnaderna för bolaget minskade i och med

den större andelen direktleveranser i försäljningsutfallet. Även rörelseresultatet utvecklades starkt i kvartalet och uppgick till 2,1 MSEK (-1,6), vilket gav oss en rörelsemarginal på 7 procent. Ett mycket viktigt steg som innebär en utveckling i enlighet med affärsplanens uppsatta mål kring tillväxt, kassaflöden och rörelsemarginal.

De störningar i vår supply-chain som påverkade utfallet för det första kvartalet har vi tillsammans med våra nyckelpartners lyckats överbrygga väldigt väl under andra kvartalet. Utmaningarna som berott på halvledarbrist och allmänna störningar i den globala handeln med containerfrakter, har inneburit en intensiv period som satt organisationen på prov. Snabba prisjusteringar för att upprätthålla marginaler, såväl som ett

dynamiskt arbete från försäljning till logistik har krävts för att möta våra kunders behov och förväntningar samt för att undvika negativa effekter såsom inställda ordrar. Att vi under perioden då samtidigt lyckats bibehålla ett fortsatt högt tryck i det proaktiva försäljnings- och partnerskapsarbetet är ett styrkebesked. Det visar på den samlade organisatoriska kraft vi, tillsammans med våra partners, besitter och för med sig ett gott orderläge framåt.

"Vi har under det första halvåret sett en accelererad efterfrågan på bolagets produkter inom samtliga affärsområden."

Vi har under det första halvåret sett en accelererad efterfrågan på bolagets produkter inom samtliga affärsområden. Bolagets strategi och stora fokus på att utveckla högeffektiva skandinaviska kvalitetsvärmepumpar med en låg ljudnivå och användning av köldmedier med låg växthuspåverkan har bevisligen varit rätt.

Jämte en stark efterfrågeutveckling inom villasegmentet har distributörsaffären framgångsrikt breddats och växer nu baserat på de framtagna produktkoncepten för det kommersiella fastighetssegmentet. Utvecklingen drivs av en ökad användning av det digitala verktyget ES Konfigurator, som tagits fram för att minska distributörernas behov av konsultinsatser för systemdesign och accelerera försäljningsprocessen för installatörsledet. Genom implementeringen av större värmepump-saggregat kan vi leverera en starkt efterfrågad kombination av hög levererad temperatur och effekt vid låga utomhustemperaturer. Med större totaleffekter blir våra moduluppbyggda värmepumpssystem relevanta för nya applikationer med större effektbehov.

Även inom byggvärmesegmentet, där användningen av våra Plug-in-Moduler gör det möjligt att nå en energieffektivare och grönare byggnationsprocess, har kommersialiseringen nu gått in i en ny fas. Ramavtal har under perioden ingåtts med Skanska Finland genom Skanska Rakennuskone OY och partnerskapet med El-Björn på den skandinaviska marknaden fortsätter att generera affärer samtidigt som det även resulterat i att El-Björn skapade affärsområdet Energi baserat på våra bolags samarbete. Det är nu mindre än 50 dagar kvar till att kravet på klimatdeklarationer börjar gälla i Sverige och fossil olja förbjuds för uppvärmning på norska byggarbetsplatser.

Jag konstaterar att vi fortsatt växer snabbare än marknaden i den snabbast växande teknikdisciplinen (luft/vattenvärmepumpar). Vi växer också baserat på produkt och utvecklingsstrategier som exempelvis europeiska värmepumpsföreningen (EHPA) förutspår kommer leda till konkurrensfördelar i den pågående europeiska energiomställningen (Storbritannien inkluderat) – där en i stora delar gasbaserad värmemarknad snabbt förväntas ställa om till grön el. Värmepumpar har en självklar plats i denna omställning när det befintliga fastighetsbeståndet skall moderniseras och konverteras. Med våra etablerade partnerskapsstrukturer i Europa och patenterade produktkoncept, som baseras på hybridteknik, digitalisering och prefabricering, har vi en stark plattform och konkurrenskraftig position.

Sammantaget blickar vi framåt med gott självförtroende.

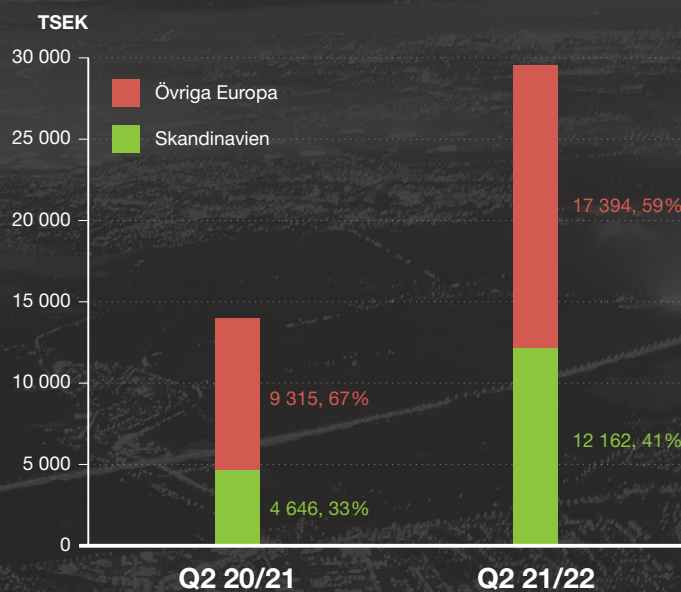
Fredrik Sävenstrand
VD, ES Energy Save Holding AB (publ)



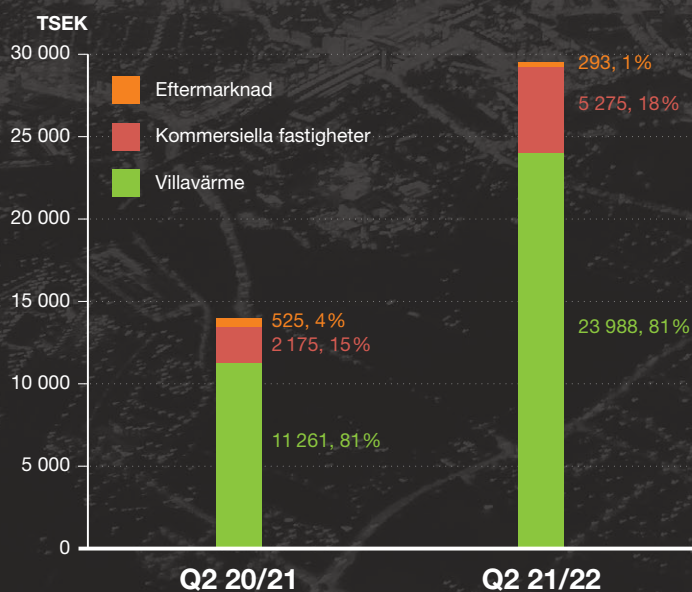
FÖRSÄLJNINGENS FÖRDELNING Q2

Aug-okt 2021 till aug-okt 2020

Nettoomsättning per geografiskt område



Nettoomsättning per affärsområde



Kort om **Energy Save**

Energy Save är innovativt svenskt energiteknikbolag som genom kostnadseffektiva och smarta luft/vatten-värmepumpssystem bidrar till den hållbara energiomställningen i Europa. Bolagets produkter är förberedda för hybridsystem och ger redan idag energibesparingar på 40–70 procent jämfört med konventionella alternativ som fjärr- och elvärme samt förbränning av biobränslen, olja och gas.

I villasegmentet har Energy Save sedan 2009 sålt över 12 000 luft/vattenvärmepumpar. Baserat på samma teknik har bolaget utvecklat en industriplattform och etablerat ett produktkoncept med prefabricerade energicentraler, så kallade Plug-in-Moduler. Dessa moduler erbjuder stor nytta för både kommersiella fastigheter och för byggbolag.

Energy Save har en växande bas av distributörer i 23 länder i Europa och det nätverket är viktigt för den planerade tillväxten inom affärsområdet fastighetssystem. Bolaget utvecklar proof of concept på de skandinaviska marknaderna och skalar sedan upp affären i Europa. Bolagets distributörer bearbetar och säljer via sina nätverk av professionella installatörer, konsulter och projektpartners, och bidrar till att bygga varumärket Energy Save på sina respektive nationella marknader.

Produkterna är förberedda för de affärsmöjligheter som växer fram när el, värme och kyla måste integreras och kunna styras utifrån förutsättningar på el- och värmemarknaderna, på ett sätt som gynnar kunderna.

Bolagets lösningar fyller en funktion i den pågående energiomställningen, och vi ser att bolaget växer i det snabbast växande marknadssegmentet – fastighetssegmentet.

Vision

Energy Save skall upplevas som det naturliga förstahandsvalet samt vara ledande i nischerna temporär värme och prefabricerade energicentraler för nyproduktion inom fastighetssegmentet. Bolagets vision är att, för dessa segment, vara marknadsledande inom värmepumpsindustrin.

Mål

Energy Saves långsiktiga mål är att under verksamhetsåret 23/24 uppnå en omsättning om 200 MSEK med en rörelsemarginal om 15 procent.

Affärsidé

Energy Save erbjuder innovativa lösningar baserade på värmepumpsteknik för maximal energibesparing.



Energy Saves produkter tillhandahålls via distributörsnätverk i 23 länder.



Historiska milstolpar

2003 Samarbetet med Amitime i Kina etableras.

2005 Första varvtalsreglerade luft/vattenvärmepumpen 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 Avtal med Onninen Oy som exklusiv distributör av Energy Saves produkter i Finland. Investeringar i utveckling av produktsortiment mot kommersiella fastigheter. Första systemet testas i samverkan med fjärrvärme. Energy Save har distributörer i fem europeiska länder.

2015 Produktutvecklingen av Plug-in-Modulerna inleds.

2016 Bolaget lanserar den tredje generationens luft/vattenvärmepumpar. Den första Plug-in-Modul-prototypen installeras hos kund. Distributörer finns nu i 12 europeiska länder.

2017 ES NordFlex lanseras som produktkoncept i Sverige inom affärsområdet fastighetssystem. ES Systems AB bildas.

2018 REC Indovent AB lanserar ett ventilations-system för villor kombinerat med Energy Saves värmepump. Energimyndigheten beslutar om stöd för ett projekt med Plug-in-Moduler. Luft/vattenvärmepump med högsta energiklass A+++ från Energy Save lanseras. Totalt har 10 000 luft/vattenvärmepumpar sålts av Energy Save sedan starten 2009.

2019 Nyckelrekryteringar och etablerande av säljkontor i Europa ger förstärkt säljkapacitet. Kundbasen av distributörer inom både segmentet villavärme och fastighetsvärme utökas. Beta-versionen av säljverktyget "systemkonfiguratorn" lanseras. Samarbete med Swegon AB-ägda BlueBox Srl inleds. Industrialiseringen av Plug-in-Modulerna når preserieproduktionsstart och svenskt patent godkänns. Samarbete med Jeff Electronics AB samt AirWaterGreen AB för att stödja kommersiell lansering av Plug-in-Moduler för byggvärme.

2020 Ultratysta värmepumpar med det nya hög-effektiva och miljövänligare köldmediet R32 lanseras. Konfiguratorn lanseras. ES NordFlex lanseras mot det internationella distributörsledet. Publik lansering av produkterbjudandet Plug-in-Moduler. Internationellt PCT-patent för Plug-in-Modulen i Europa. Plug-in-Modulen är i preserieproduktion, ytterligare modellversioner är i pilotbyggnationsstadium. Flera Plug-in-Moduler är sålda, levererade och driftsatta. Ramavtal ingås med Swegon Operations Srl. för leverans av värmepumpar. Plug-in-Moduler levereras till UCO i Norge och Renta i Sverige. ES Energy Save Holding AB noteras på den svenska börsen Spotlight. Distributörer finns etablerade i 18 länder.

2021 Uppföljningsorder från UCO. Lansering av större grundkapaciteter på aggregatsidan om 45 kW per värmepump. Tillsammans med Sustainable Heating and Cooling by Sweden inleds projekt för etablering i Storbritannien. Samarbeten inleds med EI-Björn samt PowerCell. Kontor öppnas i Mälardalen. Patent för Plug-in-Modulen i Kina. EI-Björn startar affärsområdet Energi där Energy Saves Plug-in-Modul ingår. Ramavtal skrivs med Skanska Rakennuskone i Finland. Maximal systemeffekt fördubblas till 1,4 MW. Distributörer som driver försäljningen av Energy Saves produkter finns nu etablerade i 23 länder.

Energy Saves plats på marknaden

Energy Save befinner sig i en tillväxtfas på en marknad som växer såväl i Sverige som i övriga Europa. Den pågående energiomställningen och den politiska ambitionen att uppnå de globala klimatmålen driver efterfrågan på grön förnybar energi. Det finns flera olika drivkrafter som gynnar både Energy Saves affär och samhället i stort.

European Heat Pump Association (EHPA) visar i sin rapport för 2021 att marknaden för luft/vattenvärmepumpar i Europa växte med 7,4 procent under 2020 och nådde nya försäljningsrekord, trots utmaningar kopplade till pandemin. Segmentet luft/vattenvärmepumpar är det segment som växer mest och under samma tid växte Energy Save med 41 procent. Bolaget växer alltså snabbare än marknaden, och vi gör det i det segment som växer allra snabbast.

Den europeiska marknaden genomgår en stark expansion och Sverige befinner sig på en femteplats med en tillväxt på 4,4 procent. Sex procent av Europas 244 miljoner bostadshus har idag en värmepump. Omfattande nyproduktion av fastigheter, samt ett stort behov av energireoveringar i befintligt bostadsbestånd, gör att tillväxten förväntas fortsätta. EHPA spår en tillväxt på ca 10 procent fram till 2030.

EHPA bedömer att tillväxten kan förklaras av tre trender:

- Förbättrad teknologi som gör värmepumparna mer effektiva och ökar deras användningsområden.
- Energiomställningen och lagstiftning för att nå uppsatta energimål.
- Skalfördelar inom produktionen.

Dessa tre drivkrafter stämmer väl överens med de bedömningar som Energy Save gör när det gäller marknadens utveckling, samt hur väl bolagets produktkoncept svarar mot marknadens behov.

Energy Save har nyligen lanserat ett värmepumpsaggregat med högre kapacitet, och med en utvecklad EVI-teknik som gör att aggregaten kan arbeta mer effektivt och vid lägre temperaturer.

Bolaget märker en stor ökning av efterfrågan från framför allt byggbranschen på grund av krav när det gäller klimatdeklarationer och minskat klimatavtryck.

När det gäller skalfördelar så bygger hela vår affär på att skala upp produkterna genom att använda en redan beprövad teknik i en prefabricerad Plug-in-Modul, samt att lansera produkterna på de nordiska marknaderna, för att sedan erbjuda ett etablerat koncept till övriga marknader.

”I marknaden finns flera drivkrafter som gynnar både Energy Saves affär och samhället i stort.”

Trots en stor tillväxt i branschen anser EHPA att det inte är tillräckligt för att göra branschen fossilfri till 2050. EHPA uppmanar därför beslutsfattare att ta krafttag i frågan, och att vända blicken ännu mer mot luft/vattenvärmepumpar som de ser som en del av lösningen.

Den ökande elektrifieringen i samhället, bland annat med elbilar och andra elfordon, kräver investeringar i elnätet. Samtidigt krävs det satsningar som ökar effektiviteten i energisystemet och som kan balansera utbud och efterfrågan.

Energy Save har kunnandet, tekniken och produkterna för att bidra till energiomställningen. Med Energy Saves produkter kan CO₂-utsläppen minska och vi kan bygga smarta energisystem med 100 procent förnybar energi. Luft/vattenvärmepumpar kan bidra till att skapa ett mer flexibelt energisystem, så att kapacitet från elnäten frigörs och i stället finns tillgänglig där det behövs, och genom lagringsmöjligheter även när det behövs.

Skalbar affärsmodell

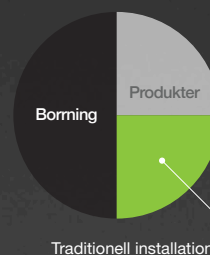
Energy Save har etablerat en affärsmodell som säkerställer korta ledtider samt låga utvecklings-, produktions- och leveranskostnader av värmepumpssystem. Tillsammans med partners bedriver bolaget allt från produktutveckling till produktion, och bolaget har en definierad väg till marknad för både villaprodukter och fastighetssystem. Med en stabil tillväxt för konsumentprodukter är det fastighetssystemen som har den stora tillväxtpotentialen, inte minst i ett europeiskt perspektiv där nationella beslut om att fasa ut kol och naturgas till förmån för grön elektrifiering innebär stora möjligheter. Försäljning sker främst genom partners och distributörer.

Prefabricerade kompletta system ger en mycket högre industriell skalbarhet jämfört med installerat byggda anläggningar på plats. Genom ES Konfigurator, bolagets verktyg för design och systemdimensionering, digitaliseras konsultinsatser, det gör bland annat att offert kan erbjudas inom en dag, vilket ger distributörer och säljpartners möjlighet att accelerera sin försäljning. Tillsammans ger detta helt nya konkurrensfördelar 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 den kostnadseffektiva luft/vatten-teknologin och bolagets prefabricering av Plug-in-Moduler. Genom att kombinera modulernas mobilitet med fastighetssystemens styrsystem kommer nya digitala produkt erbjudanden att kunna lanseras.

Värmepumparnas höga kompatibilitet med andra energislag samt möjligheten till energilagring och kommande uppkoppling mot smarta nät, ökar applikationsmöjligheterna på en växande marknad.

BERGVÄRME



Traditionell installation

LUFT/VATTEN VÄRMEPUMP

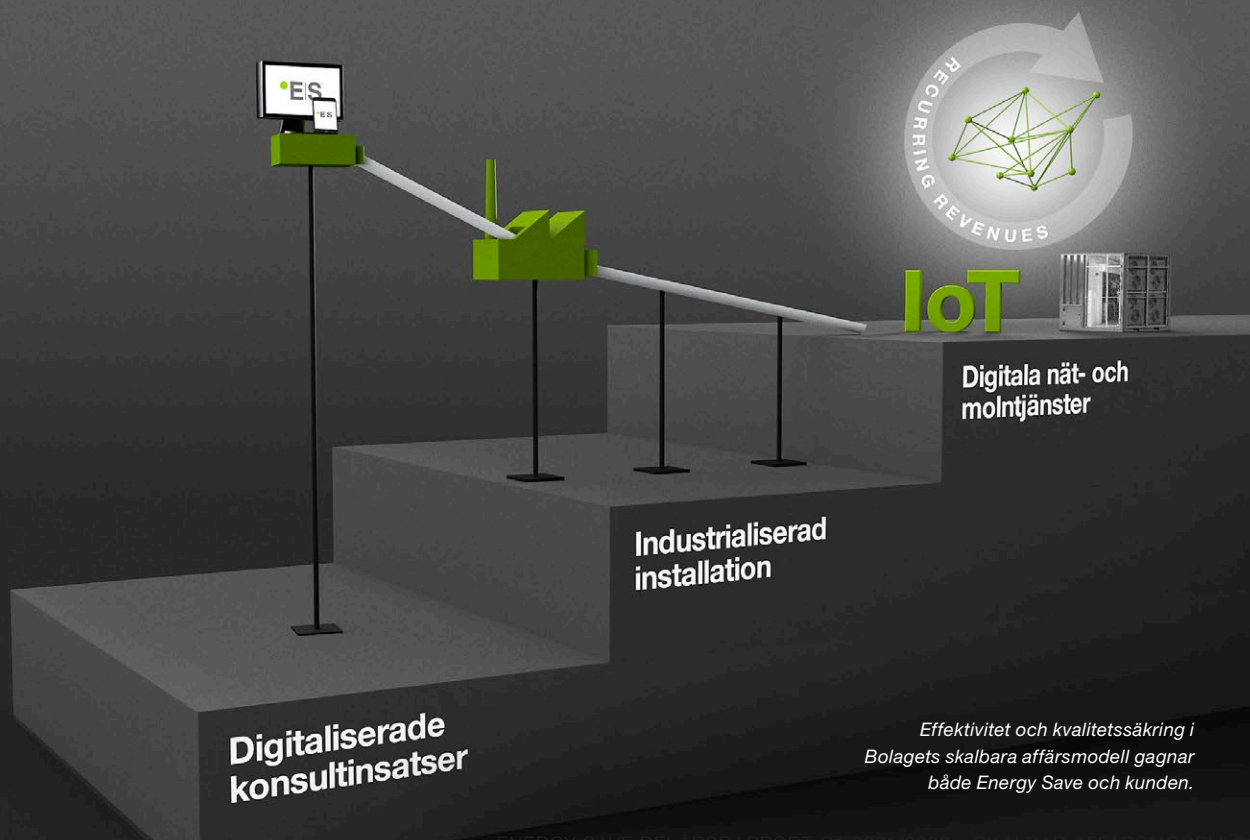


Traditionell installation

PLUG-IN-MODUL



Industrialiserad installation



Effektivitet och kvalitetssäkring i Bolagets skalbara affärsmodell gagnar både Energy Save och kunden.

Finansiell översikt

Maj–okt 2021

Omsättning och resultat

Andra kvartalet aug–okt

Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 29,6 MSEK (14,0), vilket är en ökning gentemot motsvarande kvartal föregående år med 112 procent. Jämfört med närmast föregående kvartal ökade nettoomsättningen med 229 procent från 8,9 MSEK.

Nettoomsättningen har påverkats positivt av de försenade leveranser från första kvartalet som levererats under andra kvartalet, i kombination med att nya förseningar inte har uppstått i lika hög grad.

Rörelsens intäkter för kvartalet uppgick till 30,7 MSEK (15,7), vilket är en ökning med 96 procent gentemot motsvarande kvartal föregående år. Jämfört med det närmast föregående kvartalet ökade rörelsens intäkter med 209 procent från 9,9 MSEK.

Bruttoresultatet för kvartalet ökade med 57 procent gentemot motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 9,1 MSEK (5,8). Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 2,1 MSEK (-1,6). Periodens resultat uppgick till 1,9 MSEK (-2,0). Den högre omsättningsmassan ökade koncernens bruttoresultat, och eftersom andra rörelsekostnader inte

ökade i motsvarande grad så påverkas rörelseresultatet (EBIT) och periodens resultat positivt, trots att bruttomarginalen var lägre än föregående år. Antalet aktier vid kvartalets utgång var 4 834 790 (4 834 790) och resultat per aktie före och efter utspädning var 0,4 SEK (-0,4).

Perioden maj–okt

Nettoomsättningen för perioden ökade med 43 procent jämfört med motsvarande period föregående år till 38,5 MSEK (26,9 MSEK). Ökningen är hänförlig till en ökad andel direktleveranser till kund och en ökad efterfrågan av bolagets produkter. Rörelsens intäkter ökade med 39 procent till 40,6 MSEK (29,1).

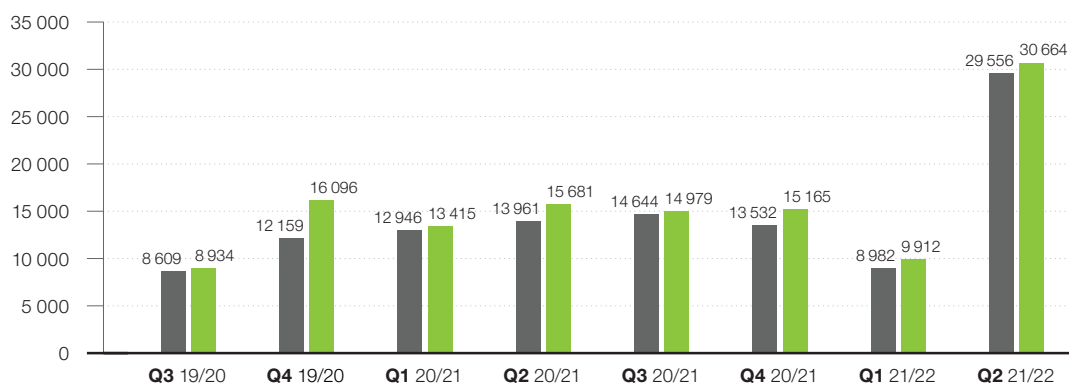
Bruttoresultatet för perioden uppgick till 11,5 MSEK (9,5), vilket är en ökning med 21 procent gentemot motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,7 MSEK (-3,0). Periodens resultat uppgick till -2,0 MSEK (-3,6). Den högre omsättningsmassan i andra kvartalet ökade koncernens bruttoresultat för perioden. Eftersom andra rörelsekostnader inte ökade i motsvarande grad så påverkades rörelseresultatet (EBIT) och periodens resultat positivt.

Antalet aktier vid periodens utgång var 4 834 790 (4 834 790) och resultat per aktie före och efter utspädning var -0,4 SEK (-0,7).

(TSEK)	KVARTAL		PERIOD		12 MÅN	HELÅR
	Aug–okt 2021	Aug–okt 2020	Maj–okt 2021	Maj–okt 2020	Nov 2020–okt 2021	2020/2021
Nettoomsättning	29 556	13 961	38 538	26 907	66 715	55 084
Rörelseresultat (EBIT)	2 132	-1 554	-1 688	-2 995	-5 736	-7 044

Omsättning – fördelning

Nettoomsättning
och rörelsens intäkter
(TSEK)



Q3 19/20 Q4 19/20 Q1 20/21 Q2 20/21 Q3 20/21 Q4 20/21 Q1 21/22 Q2 21/22

	Q3 19/20	Q4 19/20	Q1 20/21	Q2 20/21	Q3 20/21	Q4 20/21	Q1 21/22	Q2 21/22
■ Nettoomsättning	8 609	12 159	12 946	13 961	14 644	13 532	8 982	29 556
■ Rörelsens intäkter	8 934	16 096	13 415	15 681	14 979	15 165	9 912	30 664

Geografisk fördelning – Aug-okt

Nettoomsättningen i Skandinavien ökade under kvartalet med 162 procent till 12,2 MSEK (4,6) och nettoomsättningen i övriga Europa ökade med 87 procent till 17,4 MSEK (9,3). 41 procent (33) av den totala nettoomsättningen utgjorde försäljning till den skandinaviska marknaden, och 59 procent (67) försäljning till övriga Europa.

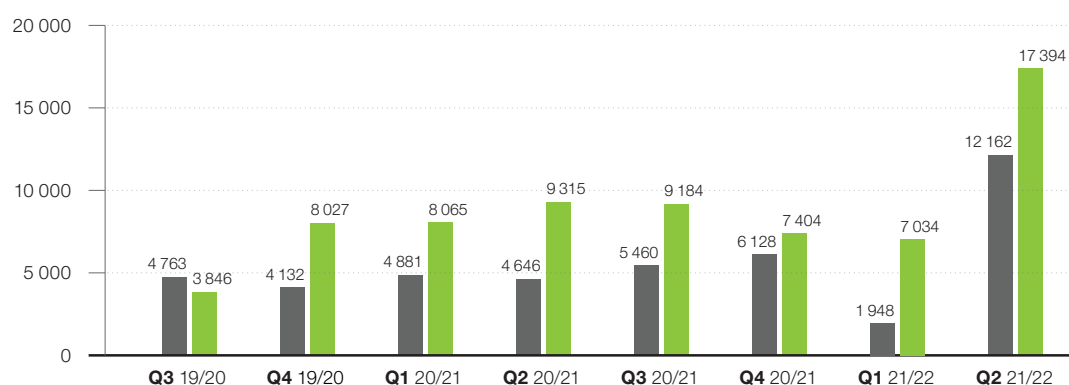
Under kvartalet var koncernens tre största marknader Danmark, Finland och Tjeckien, som tillsammans utgjorde 66 procent av den totala nettoomsättningen.

Geografisk fördelning – Maj-okt

Under perioden ökade nettoomsättningen på den skandinaviska marknaden med 48 procent till 14,1 MSEK (9,5) medan nettoomsättningen i Europa ökade med 41 procent till 24,4 MSEK (17,4). Av den totala nettoomsättningen utgjorde försäljning till Skandinavien 37 procent (35), och försäljning till övriga Europa 63 procent (65).

Under perioden var koncernens tre största marknader Danmark, Finland och Tjeckien, som tillsammans utgjorde 58 procent av den totala nettoomsättningen.

Nettoomsättning
geografisk fördelning
TSEK



Q3 19/20 Q4 19/20 Q1 20/21 Q2 20/21 Q3 20/21 Q4 20/21 Q1 21/22 Q2 21/22

	Q3 19/20	Q4 19/20	Q1 20/21	Q2 20/21	Q3 20/21	Q4 20/21	Q1 21/22	Q2 21/22
■ Skandinavien	4 763	4 132	4 881	4 646	5 460	6 128	1 948	12 162
■ Övriga Europa	3 846	8 027	8 065	9 315	9 184	7 404	7 034	17 394

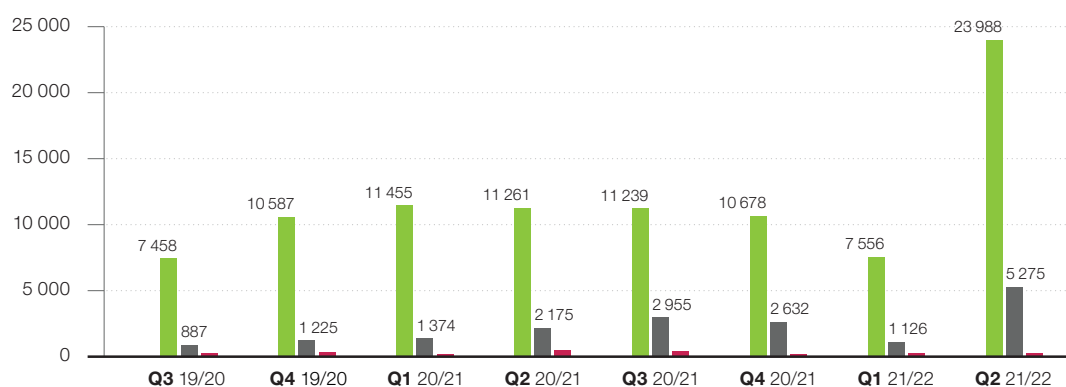
Fördelning affärsområde – Aug-okt

Försäljningen av produkter avsedda för kommersiella fastigheter uppgick under kvartalet till 5,3 MSEK (2,2) motsvarande 18 procent (16) av nettoomsättningen. Försäljningen till villamarknaden uppgick till 24,0 MSEK (11,3) motsvarande 81 procent (84) av nettoomsättningen. Affärsområdet Kommersiella fastigheters nettoomsättning uppvisade därmed en tillväxt om 143 procent och Villa med 113 procent gentemot föregående års motsvarande kvartal. Affärsområdet Eftermarknads försäljning uppgick till 0,3 MSEK (0,5), motsvarande 1 procent (3) av nettoomsättningen.

Fördelning affärsområde – Maj-Okt

Försäljningen till marknaden för kommersiella fastigheter uppgick under perioden till 6,4 MSEK (3,5), motsvarande 17 procent (13) av nettoomsättningen. Försäljningen till villamarknaden uppgick till 31,5 MSEK (22,7), motsvarande 82 procent (84) av nettoomsättningen. Affärsområdet Kommersiella fastigheters nettoomsättning uppvisade därmed en tillväxt om 80 procent och Villa med 39 procent gentemot föregående års motsvarande period. Affärsområdet Eftermarknads försäljning uppgick till 0,6 MSEK (0,6), motsvarande 1 procent (3) av nettoomsättningen.

Nettoomsättning
Affärsområden
TSEK



	Q3 19/20	Q4 19/20	Q1 20/21	Q2 20/21	Q3 20/21	Q4 20/21	Q1 21/22	Q2 21/22
Villavärme	7 458	10 587	11 455	11 261	11 239	10 678	7 556	23 988
Kommersiella fastigheter	887	1 225	1 374	2 175	2 955	2 632	1 126	5 275
Eftermarknad	264	348	117	525	451	221	301	293



Balansräkning

Koncernens balansomslutning uppgick per den 31 oktober 2021 till 74,2 MSEK (71,5), varav anläggningstillgångar utgjorde 24,5 MSEK (21,6) och omsättningstillgångar utgjorde 49,8 MSEK (49,9). Ökningen av anläggningstillgångar utgörs främst av ökat värde på internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar med 2,3 MSEK.

Koncernens tillgängliga likviditet per balansdagen inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgår till 6,1 MSEK (18,6), varav 5,8 MSEK (16,4) utgörs av likvida medel och 0,3 MSEK (2,2) utgörs av ej utnyttjad checkräkningskredit.

Ökningen av kundfordringar, till 13,2 MSEK (4,3), jämfört med föregående års motsvarande balansdag är hänförlig till en ökad försäljningsandel av direktleveranser till distributörer i Europa och en minskad del via huvudlager.

Eget kapital har minskat med 6,0 MSEK jämfört med 31 oktober 2020 till 27,1 MSEK (33,1). Långfristiga skulder uppgår till 12,9 MSEK (8,8) och kortfristiga skulder uppgår till 34,1 MSEK (29,4).

Kassaflöde och likvida medel – Aug–okt

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,3 MSEK (-4,9) medan kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,5 MSEK (-2,6). Det operativa kassaflödet uppgick till -1,9 MSEK (-7,5). Finansieringsverksamhetens kassaflöde uppgick till -1,1 MSEK (22,8) och bestod i huvudsak av amorteringar på lån. Utgående likvida medel vid kvartalets slut var 5,8 MSEK.

Kassaflöde och likvida medel – Maj–okt

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2,6 MSEK (-7,6 MSEK) medan kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1,5 MSEK (-1,5). Det operativa kassaflödet uppgick till -4,1 MSEK (-9,1). Finansieringsverksamhetens kassaflöde uppgick till 3,1 MSEK (23,3) och bestod i huvudsak av nyupptagna lån.



Övriga upplysningar

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. Principerna är oförändrade jämfört med räkenskapsåret 2020/2021.

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.

Risk och osäkerhet

Energy Saves verksamhet påverkas av ett antal risker vars effekter på resultat och finansiell ställning kan kontrolleras i varierande grad. Vid bedömning av bolagets framtida utveckling är det därför viktigt att ta hänsyn till dessa riskfaktorer.

Kommersiell risk

Det finns en risk att de strategiska satsningarna på de kommersiella affärsområdena och den gröna energiomställningen

försenas. Byggbranschen är en ganska konservativ bransch, varför detta potentiellt kan försena kommersialiseringen. Tillväxten på den europeiska marknaden är beroende av subventioner då den nuvarande alternativkostnadsnivån för värmepumpar är hög i många länder. Det finns en risk att alternativkostnaderna förblir höga och att det därför inte är ekonomiskt försvarbart att investera i värmepumpar i dessa länder.

Produktions- och distributionsrisker

Energy Save lägger ut produktionen på sin kinesiska partner Amitime. Där finns en risk att produktionskvalitet, volym och leveranstid inte uppfyller bolagets eller marknadens krav. Detta kan resultera i uppskjuten eller inställd försäljning.

Energy Save arbetar aktivt med distributörer över hela världen. Det gör att Energy Save är beroende av de nätverk och den försäljningsutveckling som distributörerna har. Merparten av avtalen med distributörer är på ett år och förnyas årligen om distributörerna levererar på målen. Ändringar i dessa avtal, eller om framgångsrika distributörer väljer att i stället samarbeta med en konkurrent, kan skada företagets position på marknaden.

Marknadsrisker

Värmepumpsmarknaden präglas av hård konkurrens inom de olika segmenten. Den hårda konkurrensen kan leda till en prispress som kan skada en mindre aktör som Energy Save. Dessutom kan marknaden prioritera en värmepumpsleverantör med ett bredare produktutbud.

Covid-19

Under 2020 och 2021 har Energy Save liksom resten av samhället påverkats av den pågående Covid-19-pandemin. Främst har detta medfört problem med komponentsbrist, förseningar i leveranser samt ökade fraktkostnader.

Ytterligare information om bolagets risker finns i ES Energy Save Holding AB (publ) Noteringsmemorandum.

Några fler risker eller osäkerhetsfaktorer bedöms inte ha uppkommit under perioden.

Säsongsvariationer

Energy Saves verksamhet och marknad är påverkad av säsongsvariationer. Årets inledande kvartal är i regel svagare än resterande niomånadersperiod. De senaste årens utveckling av bolagets produkterbjudande och utökningen av antalet målgrupper har minskat exponeringen för säsongsvariationer. Även möjligheten att erbjuda både värme och kyla gör att bolagets produkter efterfrågas jämnare under året.

Organisation och medarbetare

Vid kvartalets slut uppgick antalet anställda i koncernen till 17 (16), varav 13 är män och 4 är kvinnor.

Väsentliga händelser under perioden

- Samarbete mellan Energy Save och PowerCell inleddes
- Nytt säljkontor etablerades i Mälardalen
- Energy Saves patent för Plug-in-Moduler godkändes i Kina
- El-Björn lanserade i augusti ett nytt affärsområde, El-Björn Energi, för försäljningen av bland annat Energy Saves produkter
- I oktober tecknade Energy Save ramavtal med Skanska Rakennuskone OY

Händelser efter periodens slut

Lansering av nytt aggregat som fördubblar den maximala systemeffekten från 720 kW till 1,4 MW.

Närstående transaktioner

Inga transaktioner har ägt rum mellan bolaget och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

Definitioner och förklaringar av KPI:er

KPI	Definition	Förklaring
Bruttoresultat	Resultat efter rörelseintäkter och kostnad för handelsvaror.	Indikerar produktlönsamheten i kärnverksamheten.
Bruttomarginal	Bruttovinst i förhållande till rörelseintäkter.	Indikerar produktlönsamheten i kärnverksamheten.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat efter avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.	Möjliggör jämförelser av lönsamhet oavsett kapitalstruktur eller skattesituation.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.	Möjliggör jämförelser av lönsamhet oavsett kapitalstruktur eller skattesituation.
Operativt kassaflöde	Kassaflöde från löpande verksamheten och investeringsverksamheten, exklusive förvärv och avyttring av verksamheten.	Underlättar analys av kassaflödesgenerering i den operativa verksamheten.
Soliditet	Eget kapital dividerat med totala tillgångar (balansomslutning).	Beskriver företagets långsiktiga betalningsförmåga
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat genom antal utestående aktier	Underlättar analys av värdet på företagets utestående aktier
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat genom genomsnittligt antal utestående aktier vid perioden slut med tillägg för aktier som tillkommer om samtliga potentiella aktier, som ger upphov till utspädning, konverteras till aktier. Endast de optionsprogram vars emissionskurs understiger periodens genomsnittliga börskurs kan leda till en utspädnings-effekt.	Underlättar analys av värdet på företagets utestående aktier

Aktien

Antalet aktier i Energy Save uppgick per den 31 oktober 2021 till 4 834 760, vilket motsvarar ett aktiekapital på 12 086 892,73 SEK. De största aktieägarna är Christian Gulbrandsen och Project Air AB med 24,7 procent vardera, Nordnet Pensionsförsäkring 6,7 procent och Partner fondkommission med 6,12 procent.

Namn	A-Aktier	B-Aktier	Kapital	Röster
Gulbrandsen, Christian	674 320	519 000	24,7%	42,8%
Project Air AB	674 320	519 000	24,7%	42,8%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	325 811	6,7%	1,9%
Partner Fondkommission AB	0	295 720	6,1%	1,7%
Cormac Invest AB	0	168 340	3,5%	1,0%
Nilsson, Henrik Osvald Sigvar	0	144 887	3,0%	0,9%
Westerberg, Bo C/O Nötudden Management AB	0	130 500	2,7%	0,8%
Wolrath, Björn Gustaf	0	94 520	2,0%	0,6%
A Wallén Kapitalförvaltning AB	0	92 040	1,9%	0,5%
Olsson, Jan	0	90 179	1,9%	0,5%
Total Top 10	1 348 640	2 379 997	77,1%	93,5%
Övriga	0	1 106 123	22,9%	6,5%
Total	1 348 640	3 486 120	100,0%	100,0%

Rådgivare

Företag	Namn	Telefon	e-post
Partner Fondkommission	Torben Oskarsson	031-761 22 30	torben.oskarsson@partnerfk.se
Redeye	Erik Rolander	0739-56 20 90	erik.rolander@redeye.se

Analytiker som följer Energy Save

Företag	Namn	Telefon	e-post
Redeye	Viktor Lindström	08-545 013 30	viktor.lindstrom@redeye.se
Redeye	Henrik Alveskog	08-545 013 45	henrik.alveskog@redeye.se
Stockpicker	Sebastian Lang	08-662 06 69	staff@stockpicker.se

Finansiella rapporter

Koncernen

ES Energy Save Holding AB Resultaträkning

Koncernen

(TSEK)	KVARTAL		PERIOD		12 MÅN	HELÅR
	Aug-okt 2021	Aug-okt 2020	Maj-okt 2021	Maj-okt 2020	Nov 2020-okt 2021	2020/2021
Rörelsens intäkter mm.						
Nettoomsättning	29 556	13 961	38 538	26 907	66 715	55 084
Aktiverat arbete för egen räkning	636	1 390	1 347	1 422	3 609	3 684
Övriga rörelseintäkter	472	330	690	767	395	472
	30 664	15 682	40 576	29 097	70 720	59 240
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-21 613	-9 899	-29 041	-19 543	-49 936	-40 438
Övriga externa kostnader	-3 462	-2 892	-5 970	-5 380	-13 177	-12 587
Personalkostnader	-2 869	-3 910	-6 324	-6 578	-11 660	-11 914
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-588	-535	-930	-591	-1 684	-1 345
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	0
	-28 532	-17 236	-42 264	-32 092	-76 456	-66 284
Rörelseresultat	2 132	-1 554	-1 688	-2 995	-5 736	-7 044
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	74	-3	74	5	70	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-274	-439	-399	-553	-700	-854
	-200	-442	-325	-548	-630	-853
	30 664	15 682	40 576	29 097	70 720	59 240
Resultat efter finansiella poster	1 932	-1 997	-2 014	-3 543	-6 367	-7 897
Resultat före skatt	1 932	-1 997	-2 014	-3 543	-6 367	-7 897
Skatt på årets resultat		-13		-44		-45
Periodens resultat	1 932	-2 010	-2 014	-3 587	-6 367	-7 942
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	2 372	-1 912	-1 229	-3 316	-5 158	-7 245
Innehav utan bestämmande inflytande	-440	-98	-785	-272	-1 210	-697
Resultat per aktie (SEK)	0,4	-0,4	-0,4	-0,7	-1,3	-1,6
Antal aktier vid periodens slut	4 834 760	4 834 760	4 834 760	4 834 760	4 834 760	4 834 760

(TSEK)	31 Okt 2021	31 Okt 2020	30 april 2021	30 april 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	21 419	19 132	20 873	18 211
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	900	270	710	270
	22 319	19 402	21 583	18 481
Immateriella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	1 907	1 935	2 139	825
	1 907	1 935	2 139	825
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	78	78	78	78
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	176	177	177	186
	254	254	254	264
Summa anläggningstillgångar	24 480	21 591	23 977	19 570
Omsättningstillgångar				
Varulager mm.				
Färdiga varor och handelsvaror	22 882	24 810	17 847	14 866
Förskott till leverantörer	7 076	2 010	1 081	299
	29 958	26 819	18 929	15 165
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	13 158	4 323	3 458	2 513
Aktuell skattefordran	0	0	0	0
Övriga fordringar	509	1882	436	1 445
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	363	486	298	609
	14 030	6 691	4 191	4 567
Kassa och bank	5 774	16 430	6 815	2 261
Summa omsättningstillgångar	49 762	49 941	29 935	21 993
SUMMA TILLGÅNGAR	74 242	71 532	53 912	41 563

ES Energy Save Holding AB
Balansräkning koncernen

Koncernen

(TSEK)	31 Okt 2021	31 Okt 2020	30 april 2021	30 april 2020
TILLGÅNGAR				
Eget kapital, koncern				
Aktiekapital	12 087	12 087	12 087	9 212
Övrigt tillskjutet kapital	32 090	32 180	32 091	13 884
Annat eget kapital ink årets resultat	-16 778	-11 392	-15 687	-8 678
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	27 399	32 875	28 491	14 418
Innehav utan bestämmande inflytande	-332	219	304	304
Summa eget kapital koncernen	27 068	33 094	28 795	14 722
Avsättningar				
Garantier	200	200	200	200
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0	0
Summa avsättningar	200	200	200	200
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	12 898	8 377	7 180	6 449
Övriga skulder	0	424	5 814	1 250
Summa långfristiga skulder	12 898	8 801	12 994	7 699
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3 655	1 810	3 041	3 053
Skulder till kreditinstitut	5 329	3 000	2 996	1 573
Förskott från kunder	1 367	0	106	0
Leverantörsskulder	22 048	21 256	2 442	12 009
Aktuell skatteskuld	119	74	73	30
Övriga skulder	331	1 164	1 383	515
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 227	2 133	1 882	1 762
Summa kortfristiga skulder	34 076	29 436	11 923	18 942
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	74 242	71 532	53 912	41 563

ES Energy Save Holding AB

Kassaflödesanalys

Koncernen

(TSEK)	KVARTAL		PERIOD		12 MÅN	HELÅR
	Aug-okt 2021	Aug-okt 2020	Maj-okt 2021	Maj-okt 2020	Nov 2020-okt 2021	2020/2021
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	2 132	-1 554	-1 688	-2 995	-5 736	-7 044
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	825	1 456	1 282	254	2 023	2 282
Erhållen ränta mm	74	-3	74	5	70	1
Erlagd ränta	-274	-439	-399	-553	-700	-854
Betald inkomstskatt	95	103	46	0	45	43
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av kassaflöde	2 852	-437	-685	-3 289	-4 298	-5 572
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Minskning(+) /ökning (-) av varulager/pågående arbete	-12 678	-11 478	-12 111	-11 654	-3 139	-3 763
Minskning(+) /ökning (-) av kundfordringar	-11 238	-839	-8 618	-1 810	-8 835	-944
Minskning(+) /ökning (-) av fordringar	138	-418	-137	-314	1 497	1 320
Minskning(-) /ökning (+) av leverantörsskulder	20 615	8 646	20 865	9 247	2 159	-9 567
Minskning(-) /ökning (+) av kortfristiga skulder	-1 032	-376	-1 944	192	3 414	5 657
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 343	-4 902	-2 630	-7 628	-9 202	-12 869
Investeringsverksamheten						
Förvärv av balanserade utgifter för forskning mm.	-620	-1 390	-1 347	-1 422	-3 609	-3 684
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m.	-16	0	-190	0	-630	-440
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	112	-1 197	36	-73	-334	-1 685
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	0	0	0
Ny utlåning till utomstående	0	0	0	0	0	-17
Återbetalning av lån från utomstående	0	0	0	0	0	26
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-524	-2 587	-1 501	-1 495	-4 573	-5 800
Finansieringsverksamheten						
Periodens nyemission	0	21 081	0	21 171	0	21 081
Koncernbidrag	0	0	0	0	0	0
Upptagna långfristiga lån	0	0	4 215	3 482	4 000	3 587
Ändring kortfristiga finansiella skulder	-148	1 810	614	-1 243	1 845	-12
Amortering långfristiga lån	-986	-118	-1 739	-118	-2 726	-1 434
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 133	22 773	3 090	23 292	3 119	23 222
Förändring av likvida medel	-3 000	15 284	-1 041	14 169	-10 656	4 554
Likvida medel vid periodens början	8 774	1 146	6 815	2 261	16 430	2 261
Likvida medel vid periodens slut	5 774	16 430	5 774	16 430	5 774	6 815

Moderbolaget

ES Energy Save Holding AB Resultaträkning

Moderbolaget

(TSEK)	KVARTAL		PERIOD		12 MÅN	HELÅR
	Aug-okt 2021	Aug-okt 2020	Maj-okt 2021	Maj-okt 2020	Nov 2020-okt 2021	2020/2021
Rörelsens intäkter mm.						
Nettoomsättning	597	464	1 194	464	2 122	1 392
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	52	0	233	181
	597	464	1 246	464	2 355	1 573
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	0	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-519	-383	-687	-393	-1 146	-852
Personalkostnader	-511	-657	-1 404	-751	-2 463	-1 810
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	0
	-1 030	-1 040	-2 091	-1 144	-3 609	-2 662
Rörelseresultat	-432	-576	-845	-680	-1 254	-1 089
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	0	0	-4 400	-4 400
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	17	0	35	0	35	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0	0	0
	17	0	35	0	-4 365	-4 400
Resultat efter finansiella poster	-415	-576	-810	-680	-5 619	-5 489
Bokslutsdispositioner						
Lämnade koncernbidrag	0	0	0	0	-550	-550
	0	0	0	0	-550	-550
Resultat före skatt	-415	-576	-810	-680	-6 169	-6 039
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-415	-576	-810	-680	-6 169	-6 039

ES Energy Save Holding AB
Balansräkning

Moderbolaget

(TSEK)	31 Okt 2021	31 Okt 2020	30 april 2021	30 april 2020
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	0	0	0	0
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	900	270	710	270
	900	270	710	270
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	0
	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	12 871	12 871	12 871	12 450
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	0	0	0
	12 871	12 871	12 871	12 450
Summa anläggningstillgångar	13 771	13 141	13 581	12 720
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	255	0	0	0
Fordringar till koncernföretag	23 544	16 313	24 397	9 204
Aktuell skattefordran	0	0	0	0
Övriga fordringar	53	451	39	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	11	10
	23 851	16 764	24 447	9 214
Kassa och bank	308	13 949	517	1 077
Summa omsättningstillgångar	24 160	30 713	24 964	10 291
SUMMA TILLGÅNGAR	37 931	43 854	38 545	23 011

ES Energy Save Holding AB
Balansräkning

Moderbolaget

(TSEK)	31 Okt 2021	31 Okt 2020	30 april 2021	30 april 2020
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital, koncern				
Aktiekapital	12 087	12 087	12 087	9 212
Övrigt tillskjutet kapital	32 090	32 180	32 004	13 884
Annat eget kapital ink årets resultat	-6 935	-765	-6 039	-85
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	37 242	43 502	38 052	23 011
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Summa eget kapital koncernen	37 242	43 502	38 052	23 011
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	114	83	39	0
Aktuell skatteskuld	0	0	14	0
Övriga skulder	147	83	142	0
Skulder till koncernföretag	0	0	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	427	188	298	0
Summa kortfristiga skulder	688	353	493	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	37 931	43 854	38 545	23 011

ES Energy Save Holding AB

Kassaflödesanalys

Moderbolaget

(TSEK)	KVARTAL		PERIOD		12 MÅN	HELÅR
	Aug-okt 2021	Aug-okt 2020	Maj-okt 2021	Maj-okt 2020	Nov 2020-okt 2021	2020/2021
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	-432	-576	-845	-680	-1 254	-6 039
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1	-493	1	-421	-4 490	-421
Erhållen ränta mm	17	0	35	0	35	0
Erlagd ränta	0	0	0	0	0	0
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av kassaflöde	-414	-1 069	-809	-1 101	-5 709	-6 460
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Minskning(+) /ökning (-) av varulager/pågående arbete	0	0	0	0	0	0
Minskning(+) /ökning (-) av kundfordringar	0	0	-111	0	-255	-144
Minskning(+) /ökning (-) av fordringar	456	-6 886	705	-7 560	-6 833	-15 089
Minskning(-) /ökning (+) av leverantörsskulder	10	83	75	83	31	39
Minskning(-) /ökning (+) av kortfristiga skulder	36	268	120	269	305	454
Kassaflöde från den löpande verksamheten	88	-7 604	-20	-8 309	-12 461	-21 200
Investeringsverksamheten						
Förvärv av balanserade utgifter för forskning m.m.	0	0	0	0	0	0
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m.	-16	0	-190	0	-630	-440
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	0	0	0
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	0	0	0
Ny utlåning till utomstående	0	0	0	0	0	0
Återbetalning av lån från utomstående	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16	0	-190	0	-630	-440
Finansieringsverksamheten						
Periodens nyemission	0	21 171	0	21 171	0	21 081
Koncernbidrag	0	0	0	0	-550	0
Upptagna långfristiga lån	0	0	0	0	0	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	0	0	0	0	0
Amortering långfristiga lån	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	21 171	0	21 171	-550	21 081
Förändring av likvida medel	72	13 567	-210	12 862	-13 641	-559
Likvida medel vid periodens början	236	382	518	1 077	13 949	1 077
Likvida medel vid periodens slut	308	13 949	308	13 949	308	518

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

Rådgivare

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

Redeye
Mäster Samuelsgatan 42
Box 7141
SE-103 87 Stockholm
Sverige
Tel. +46 (0)8 545 013 30

Revisor

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

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Sverige
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 tisdag den 7 december 2021 kl. 08.30.

Finansiell kalender

Delårsrapport kvartal 3	18 mars 2022
Bokslutskommuniké för 2021	23 juni 2022
Bolagsstämma 2022	19 aug 2022

ES Energy Save Holding AB (publ) är ett innovativt svenskt energiteknikbolag som genom kostnadseffektiva och smarta luft/vatten-värmepumpssystem bidrar till den hållbara energiomställningen i Europa. Bolaget har levererat värmepumpar till Europa-marknaden sedan 2009 och är sedan 2020 noterat på Spotlight Stock Market.

ES Energy Save Holding AB (publ)

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

EIS ENERGY SAVE