

ES Energy Save Holding AB (publ)

Delårsrapport

1 maj 2022–31 januari 2023

Delårsrapport Q3

Maj 2022–januari 2023

Bolaget nådde en ny nivå och fortsätter växa med bibehållen lönsamhet.

Tredje kvartalet nov 2022–jan 2023

- Rörelsens intäkter ökade med 146 procent till 88,5 MSEK (35,9).
- Nettoomsättningen ökade med 156 procent till 87,4 MSEK (34,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 14,3 MSEK (0,3).
- Periodens resultat uppgick till 11,0 MSEK (0,2).
- Resultat per aktie uppgick till 1,9 SEK (0,0).
- Det operativa kassaflödet uppgick till –0,1 MSEK (7,3).
- Avtal tecknades med samarbetspartner som lägger till Storbritannien som ny marknad.
- Yibo Zhao utsågs till ny COO.

Perioden maj 2022–jan 2023

- Rörelsens intäkter ökade med 227 procent till 249,9 MSEK (76,5).
- Nettoomsättningen ökade med 243 procent till 248,7 MSEK (72,6).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 42,6 MSEK (-1,3).
- Periodens resultat uppgick till 33,3 MSEK (-1,9).
- Resultat per aktie uppgick till 5,7 SEK (-0,4).
- Det operativa kassaflödet uppgick till 8,7 MSEK (3,2).

Väsentliga händelser efter periodens slut

- Riktad nyemission till institutioner om cirka 151,2 MSEK samt delvisa avyttringar gjorda av huvudägare och grundare.
- Avtal tecknat med kraftvärmeverkstillverkaren EC Power som lägger till Tyskland som ny marknad.

Nyckeltal, koncernen	KVARTAL		PERIODEN		12 MÅN	HELÅR
	Nov 2022–jan 2023	Nov 2021–jan 2022	Maj 2022–jan 2023	Maj 2021–jan 2022	Feb 2022–jan 2023	Maj 2021–apr 2022
Rörelsens intäkter, TSEK	88 472	35 920	249 859	76 496	287 782	114 419
Nettoomsättning, TSEK	87 399	34 060	248 696	72 599	283 764	107 667
Bruttoresultat, TSEK	28 592	9 503	79 263	21 038	91 473	33 248
Bruttomarginal rörelseintäkter, %	32,3	26,5	31,7	27,5	31,8	29,1
Bruttomarginal nettoomsättning, %	31,5	22,4	31,4	23,6	30,8	24,6
EBITDA, TSEK	15 535	1 418	46 177	660	49 420	3 902
EBITDA-marginal, %	17,6	3,9	18,5	0,9	17,2	3,4
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	14 314	349	42 618	-1 339	44 764	806
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	16,2	1,0	17,1	-1,8	15,6	0,7
Resultat efter finansiella poster, TSEK	14 100	161	41 892	-1 852	43 835	89
Periodens resultat, TSEK	10 979	161	33 334	-1 852	35 277	89
Operativt kassaflöde, TSEK	-106	7 333	8 693	3 202	-9 966	-15 456
Soliditet, %	46,7	29,6	46,7	29,6	46,7	48,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,9	0,0	5,7	-0,4	6,1	0,0
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,9	0,0	5,7	-0,4	6,0	0,0

Under årets tredje kvartal nådde vi en nettoomsättning som till och med var högre än för de tre första kvartalen tillsammans under föregående år.

Vi fortsätter växa lönsamt på alla **marknader och i alla segment**

En gynnsam marknadsutveckling och ett attraktivt erbjudande gjorde tredje kvartalet till Energy Saves näst starkaste någonsin. Resurs- och kapacitetsförstärkningar under kvartalet har gjort bolaget väl rustat i den fortsatta omställningen av det europeiska energisystemet.

En fortsatt stark försäljningsutveckling gjorde kvartalet till det näst starkaste i bolagets historia med en nettoomsättning som var 156 procent högre än motsvarande kvartal förra året.

Under årets tredje kvartal nådde vi en nettoomsättning som till och med var högre än för de tre första kvartalen tillsammans under föregående år.

Vi lyckades kombinera en hög omsättningsnivå med bibehållen lönsamhet. Rörelsemarginalen (EBIT-marginalen) uppgick till 16,2 procent för kvartalet och 17,1 procent för perioden maj 2022–januari 2023.

Produktmixen var gynnsam och bruttomarginalen låg på starka 32 procent, vilket kan jämföras med 27 procent för föregående års jämförelsekvartal. Den ackumulerade omsättningen för verksamhetsårets tre första kvartal var 243 procent högre än motsvarande period föregående verksamhetsår.

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet är på grund av säsongsvariation något lägre än för det andra kvartalet, men vi befäster en ny nivå när det gäller årets tre första ackumulerade kvartal och bolaget fortsätter att överlevera i förhållande till våra högt uppsatta lönsamhetsmål.

Kraftig tillväxt i alla segment och marknader

Bakom kvartalets starka siffror ligger samma faktorer som påverkat utfallet de senaste kvartalen. Dels är Energy Save väl positionerat på marknaden vad gäller produkter och distributionsnätverk. Dels växer den europeiska efterfrågan på

elektrifierade värmelösningar både på grund av klimatutmaningen och den pågående energikrisen.

Under kvartalet ökade omsättningen inom affärsområdet Villavärme med 177 procent, vilket var kraftigare än för affärsområdet Kommersiella system som ökade med 105 procent, båda jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Vi fortsatte att växa både på vår hemmamarknad i Skandinavien, där nettoomsättningens tillväxt uppgick till 119 procent, och i övriga Europa där ökningen låg på 197 procent jämfört med samma period föregående år.

Förstärkningar inom organisationen

Under kvartalet har stort fokus legat på att accelerera utbyggnaden av den organisatoriska kapaciteten på ett sätt som säkerställer en fortsatt hållbar och skalbar affär över tid.

Under kvartalet ökade antalet anställda från 21 till 27 personer. Viktiga förstärkningar – i form av ny COO samt fem tjänster inom försäljning och digitalisering – har kommit på plats för att ytterligare kunna skala upp bolagets kärnprocesser och säkerställa en fortsatt gynnsam utveckling av varumärket Energy Save. Parallellt har vi förstärkt vår kapacitet för att möta behov i kunddrivna utvecklingsprojekt.

Genom dessa förstärkningar har Energy Save ökat förmågan att kunna stödja de många nyckelpartner som genom sina roller och uppdrag medverkar till att långsiktigt bygga värden i Energy Saves IP-portfölj.

Fortsatt stor efterfrågan

Efter en period av hysteriska gaspriser under hösten 2022, ser vi nu tillfälligt en sundare marknad. Kombinationen av en mild vinter och det faktum att Europa har lyckats fylla sina lager med flytande naturgas, har skapat andrum för pressade europeiska medborgare som sitter fast i ett gasberoende och en viss tillfällig dämpning i efterfrågan som kommer att kortsiktigt begränsa omsättningsökningen. De flesta analytiker är emellertid överens om naturgasmarknaden kommer att vara fortsatt sårbar under överskådlig tid. Efter pandemin lägger Kina åter full kraft på att accelerera sin tillväxt, vilket innebär en minskande tillgång till gas. Priserna på naturgas förutspås att åter öka till historiskt höga nivåer, vilket leder till fortsatt hög aktivitet i Energy Saves pipeline av kundprojekt där vi som utvecklingspartner och OEM-leverantör av värme-

pumpar, i linje med vår partnerskapsstrategi, gör det möjligt för nya aktörer att etablera sig på den europeiska värmepumpsmarknaden.

Framgångsrik nyemission

En fortsatt snabb utbyggnad av de europeiska energisystemen och en övergång till grön elektrifiering av värmesektorn kommer att vara helt nödvändigt för att Europa skall nå sina mål inom energisäkerhet och grön omställning.

I dag finns det ungefär 20 miljoner värmepumpar på den europeiska marknaden – och antalet ska på bara åtta år öka till 60 miljoner. För att maximera Energy Saves möjligheter att dra nytta av den mycket gynnsamma position som skapats – och i än högre grad ta del av den förväntade marknadsutvecklingen – genomförde bolaget under kvartalet en större nyemission som var riktad till institutioner. Bolaget har därmed på ett mycket positivt sätt förstärkts med ett stort antal namnkunniga och långsiktiga institutionella ägare: Nordea Småbolsfond Norden, Handelsbanken Fonder, Swedbank Robur, Didner & Gerge, Ålandsbanken, Fondita och Carnegie Fonder.

Genom emissionen tillfördes bolaget 151,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionen gjordes för att kunna förstärka supply chain, bygga organisatorisk kapacitet inom produkt- och projektorganisation och för att stärka positionen i Storbritannien och Tyskland. Energy Save har under december 2022 respektive februari 2023 tecknat avtal med distributionspartner för dessa båda länder, vilket ger oss goda förutsättningar för en effektiv bearbetning av dessa tillväxtmarknader.

Fortsatt goda förutsättningar

Utvecklingen av Energy Save fortsätter samtidigt som vi är med och bidrar till att lösa den uppstådda energikrisen och den gröna omställningen av Europa. Vi växer snabbare än marknaden i allmänhet, och vi växer i det snabbast växande värmepumpssegmentet. Dessutom har vi vuxit snabbare än vad vi satt som mål i vår ambitiösa affärsplan. Med gjorda förstärkningar, en väl etablerad partnerskapsstrategi och innovativa energilösningar har vi goda förutsättningar för att kunna fortsätta utvecklas positivt.

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

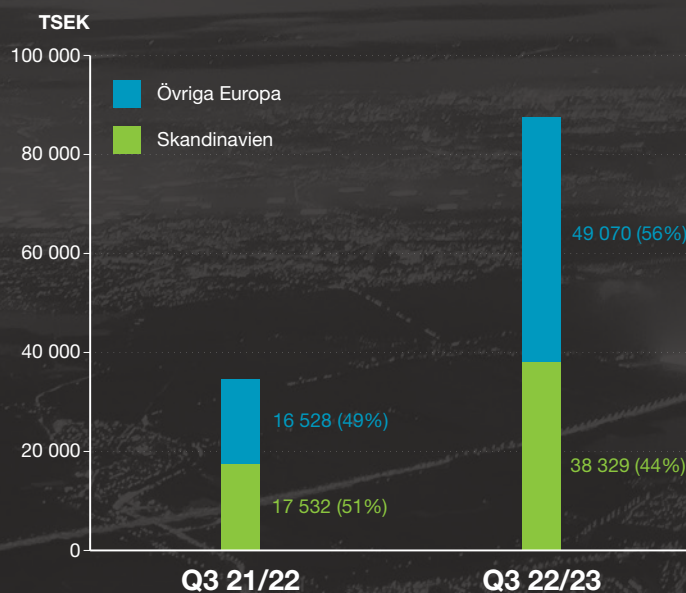


En fortsatt snabb utbyggnad av de europeiska energisystemen och en övergång till grön elektrifiering av värmesektorn kommer att vara helt nödvändigt för att Europa skall nå sina mål inom energisäkerhet och grön omställning.

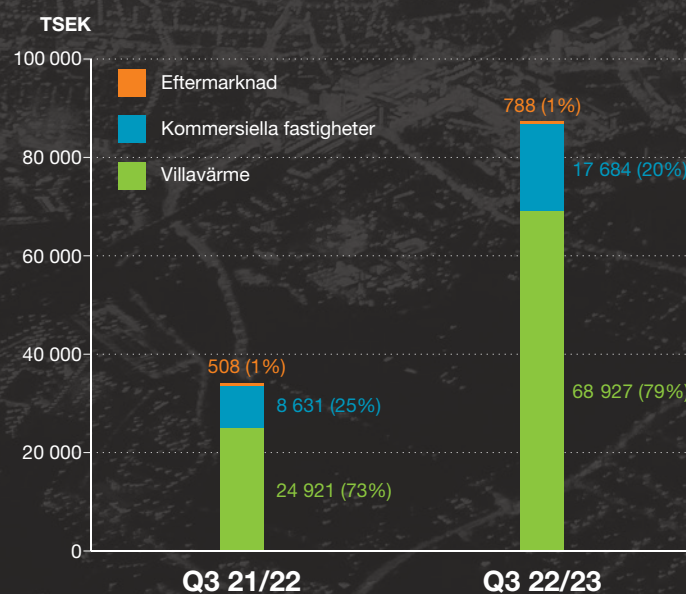
FÖRSÄLJNINGENS FÖRDELNING Q3

Nov 2022–jan 2023 jämfört med nov 2021–jan 2022

Nettoomsättning per geografiskt område



Nettoomsättning per affärsområde



Kort om Energy Save

**Energy Save är ett innovativt svenskt energiteknikbolag vars kostnadseffektiva och smarta luft/vatten-
värmepumpssystem bidrar till hållbar energiom-
ställning. Bolaget har levererat värmepumpar till
Europamarknaden sedan 2009, och är sedan 2020
noterat på Spotlight Stock Market.**

Energy Saves systemlösningar hjälper byggföretag, villa- och fastighetsägare både att täcka sina behov av värme och kyla och nå sina klimatmål. Bolagets koncept med prefabricerade energicentraler, så kallade Plug-in-Moduler, är både flexibla och enkla att installera.

Bolagets hybridteknik skapar goda förutsättningar för en central position i framtidens energisystem, genom att skapa synergier mellan värmepumpssystem och annan energiteknik. Hybridtekniken svarar upp mot Europas enorma behov av elektrifierad uppvärmning – under byggtiden och under hela byggnadens livslängd.

Bolagets system ger högre industriell skalbarhet jämfört med installeratörsbyggda anläggningar på plats och skapar dessutom förutsättningar för nya applikationer och kundsegment. Tillsammans med partners bedriver Energy Save allt från produktutveckling till produktion, och har en väl definierad väg till marknad för villaprodukter och fastighetssystem. Försäljningen sker främst genom partners och bolaget har i dag distributörer i 26 länder.

Digitalisering för att klara den gröna omställningen

Bolagets egenutvecklade digitala säljverktyg, ES Konfiguratorn, effektiviserar kundens projekteringsprocess och säkrar prestanda och kvalitet i den växande europeiska distribu-

*Energy Saves produkter
tillhandahålls via distribu-
törsnätverk i 26 länder.*



*Statistik från Europeiska värmepumpsföreningen
visar att Europamarknaden växte med 34 procent
under 2021. Under räkenskapsåret 2021–2022 växte
Energy Saves nettoomsättning med 95 procent.*

nen, vilket leder till en ökad skalbarhet av affärerna såväl som en industrialisering av värmepumpsbranschen.

Energy Saves digitala affärsområde erbjuder stor kundnytta genom energiprisoptimering, ökad flexibilitet och så kallad peak-shaving, det vill säga utjämning av toppbelastningar. Det här är fördelar som uppstår genom att kombinera olika energislag och driftoptimera värmepumpssystemen genom ny styrningsintelligens.

Digitalisering är en förutsättning för den omställning till grön elektrifiering som Europa står inför. Energy Save skapar stor kundnytta och kan bidra till att skapa balans i elnäten vid en övergång till grön elproduktion.

Welcome to a greener world!



Finansiell översikt

maj 2022–januari 2023

Omsättning och resultat

Tredje kvartalet: november 2022–januari 2023

Nettoomsättningen för räkenskapsårets tredje kvartal uppgick till 87,4 MSEK (34,1). Jämfört med motsvarande kvartal föregående räkenskapsår är det en ökning med 156 procent. En starkt bidragande orsak till ökningen är den ökade efterfrågan i Europa som en följd av energikrisen. Jämfört med närmast föregående kvartal minskade nettoomsättningen med 20 procent, vilket är en följd av säsongsvariationen mellan andra och tredje kvartalet.

Rörelsens intäkter för kvartalet uppgick till 88,5 MSEK (35,9), en ökning med 146 procent jämfört med tredje kvartalet föregående år. Rörelsens intäkter påverkades utöver nettoomsättningen positivt av aktiverat arbete för egen räkning som uppgick till 1,3 MSEK (1,2), men påverkades negativt av övriga rörelseintäkter, huvudsakligen bestående av valutakursförluster om -0,2 MSEK (0,6). Jämfört med närmast föregående kvartal minskade rörelsens intäkter med 19 procent.

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 28,6 MSEK (9,5) där bruttomarginalen baserad på rörelseintäkterna ökade till 32,3 procent (26,5). Jämfört med närmast föregående kvartal ökade bruttomarginalen med 1,4 procentenheter. Bruttomarginalen baserad på nettoomsättningen ökade till 31,5 procent (22,4).

Kvartalets övriga kostnader ökade med 79 procent till 7,0 MSEK (3,9) och personalkostnaderna ökade med 45 procent till 6,0 MSEK (4,2). Den ökade kostnadsmassan

beror på att den högre omsättningen förde med sig högre driftskostnader i verksamheten. Tillkommande kostnader för nyanställd personal, kostnader för rekrytering samt kostnader för konsulter är exempel på kostnader som bidragit till ökning av både övriga kostnader och personalkostnader.

Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, som till största delen består av internt upparbetade immateriella tillgångar, ökade med 14 procent till 1,2 MSEK (1,1). Ökningen i avskrivningar beror på att internt upparbetade immateriella tillgångar som utgörs av produktkoncept i högre grad än i jämförelsekvartalet färdigställts och tillgängliggjorts för försäljning.

Finansiella poster för kvartalet utgörs till största delen av ränta på banklån och uppgick till -0,2 MSEK (-0,2).

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till 14,3 MSEK (0,3) vilket motsvarar en EBIT-marginal på 16,2 procent (1,0). EBITDA uppgick till 15,5 MSEK (1,4) och periodens resultat uppgick till 11,0 MSEK (0,2). Resultatmarginalerna påverkades positivt av att intäkterna relativt sett ökade mer än personal- och övriga kostnader.

Antalet utestående aktier vid kvartalets utgång uppgick till 5 801 710 (4 834 760) och resultat per aktie uppgick till 1,9 SEK före utspädning (0,0) och 1,9 SEK efter utspädning (0,0).

Perioden maj 2022–januari 2023

För perioden maj 2022–januari 2023 uppgick nettoomsättningen till 248,7 MSEK (72,6). Jämfört med samma period

(TSEK)	KVARTAL		PERIODEN		12 MÅN	HELÅR
	Nov 2022–jan 2023	Nov 2021–jan 2022	Maj 2022–jan 2023	Maj 2021–jan 2022	Feb 2022–jan 2023	Maj 2021–apr 2022
Nettoomsättning	87 399	34 060	248 696	72 599	283 764	107 667
Bruttoresultat	28 592	9 503	79 263	21 038	91 473	33 248
EBIT	14 314	349	42 618	-1 339	44 764	806

föregående räkenskapsår var ökningen 243 procent. Rörelsens intäkter för perioden uppgick till 249,9 MSEK (76,5), och ökade med 227 procent. Rörelsens intäkter påverkades positivt av aktiverat arbete för egen räkning som uppgick till 3,5 MSEK (2,6), och negativt av övriga rörelseintäkter som uppgick till -2,3 MSEK (1,3). Övriga rörelseintäkter bestod huvudsakligen av valutakursförluster från andra kvartalet.

En starkt bidragande orsak till ökningen i nettoomsättning och rörelsens intäkter är ökad efterfrågan i Europa till följd av energikrisen.

Periodens bruttoresultat uppgick till 79,3 MSEK (21,0), där bruttomarginalen baserad på rörelseintäkterna ökade till 31,7 procent (27,5). Bruttomarginalen baserad på nettoomsättningen ökade under perioden till 31,4 procent (23,6).

Periodens övriga kostnader ökade med 83 procent till 18,1 MSEK (9,9) och personalkostnaderna ökade med 43 procent till 15,0 MSEK (10,5). Den ökade kostnadsmassan beror, precis som för ökningen under kvartalet, på att den högre omsättningen har medfört högre driftskostnader i verksamheten. Tillkommande kostnader för nyanställd personal, kostnader för rekrytering samt kostnader för konsul-

ter är exempel på kostnader som bidrog till ökningen i både övriga kostnader och personalkostnader.

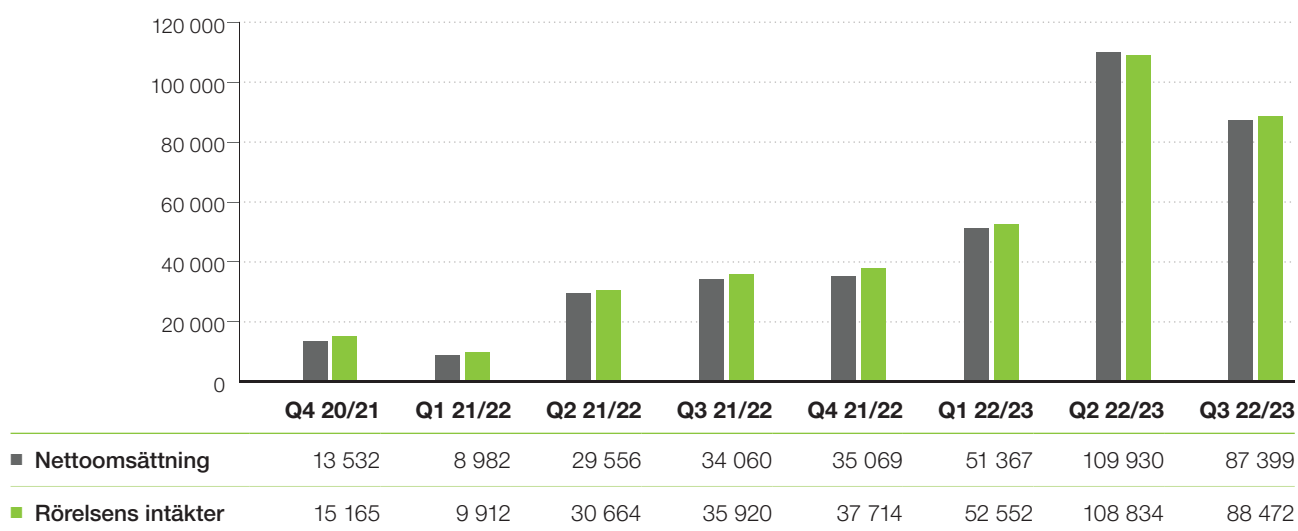
Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, som till största delen består av internt upparbetade immateriella tillgångar, ökade under perioden med 78 procent till 3,6 MSEK (2,0). Ökningen i avskrivningar beror på att internt upparbetade immateriella tillgångar som utgörs av produktkoncept i högre grad än i jämförelsekvartalet färdigställts och tillgängliggjorts för försäljning.

Finansiella poster för perioden utgörs till största delen av ränta på banklån och uppgick till -0,7 MSEK (-0,5).

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till 42,6 MSEK (-1,3), vilket motsvarar en EBIT-marginal på 17,1 procent (-1,8). EBITDA uppgick till 46,2 MSEK (0,7) och periodens resultat uppgick till 33,3 MSEK (-1,9). Resultatmarginalerna påverkades positivt av att intäkterna proportionerligt ökade mer än personal- och övriga kostnader.

Antalet utestående aktier vid periodens utgång uppgick till 5 801 710 (4 834 760) och resultat per aktie uppgick till 5,7 SEK före utspädning (-0,4) och 5,7 SEK efter utspädning (-0,4).

Nettoomsättning och rörelsens intäkter (TSEK)



Nettoomsättningens fördelning

Tredje kvartalet: november 2022–januari 2023

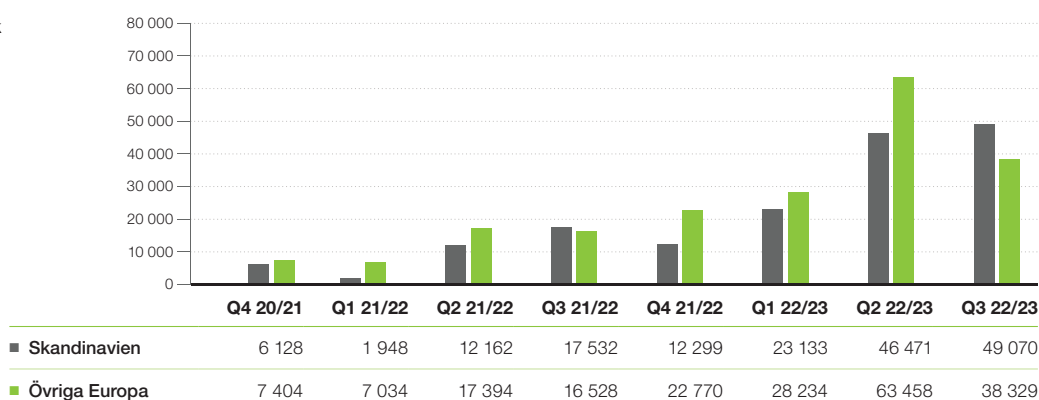
Geografisk fördelning

Under det tredje kvartalet ökade nettoomsättningen på den skandinaviska marknaden med 180 procent till 49,1 MSEK (17,5). Jämfört med närmast föregående kvartal ökade nettoomsättningen i Skandinavien med 6 procent. För övriga Europa ökade nettoomsättningen med 132 procent till 38,3 MSEK (16,5) och jämfört med närmast föregående kvartal minskade nettoomsättningen med 40 procent.

Merparten av omsättningen på den skandinaviska marknaden utgjordes av försäljning till den danska marknaden

med 44,8 MSEK, vilket motsvarar 91 procent av nettoomsättningen i Skandinavien och 51 procent av kvartalets totala nettoomsättning. I övriga Europa var Ungern den största marknaden där omsättningen uppgick till 12,2 MSEK, vilket motsvarar 32 procent av nettoomsättningen i övriga Europa och 14 procent av nettoomsättningen i sin helhet. Andra starka marknader under kvartalet var Tjeckien och Finland som tillsammans omsatte 15,8 MSEK, vilket motsvarar 41 procent av nettoomsättningen i övriga Europa och 18 procent av den totala nettoomsättningen.

Nettoomsättning geografisk fördelning, TSEK



Fördelning per affärsområde

Nettoomsättningen för affärsområdet Kommersiella fastigheter uppgick för kvartalet till 17,7 MSEK (8,6) vilket motsvarar en ökning med 105 procent. Jämfört med närmast föregående kvartal minskade affärsområdets nettoomsättning med 30 procent.

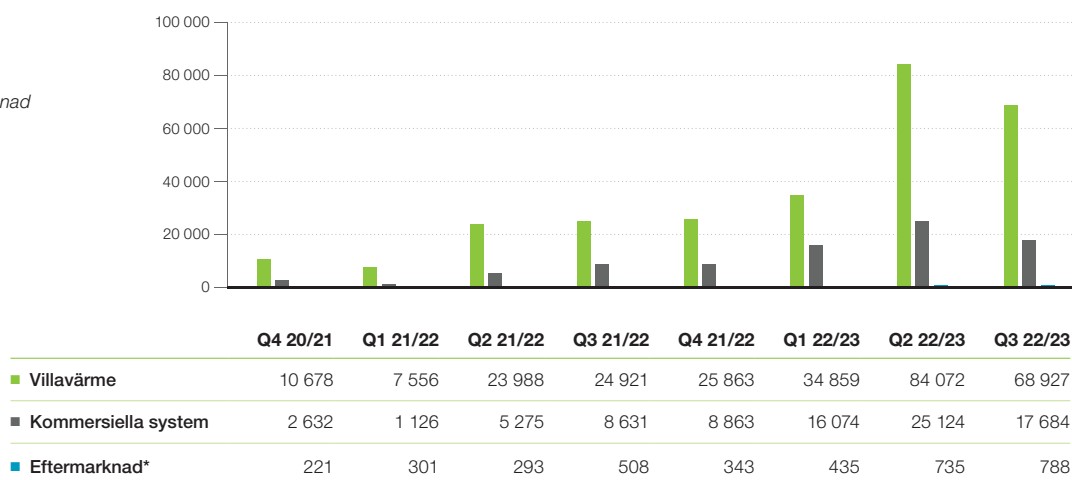
För affärsområdet Villavärme ökade nettoomsättningen med 177 procent till 68,9 MSEK (24,9) vilket är en minskning med 18 procent jämfört med närmast föregående kvartal.

Affärsområdet Eftermarknad omsatte under kvartalet 0,8 MSEK (0,5), vilket är 0,1 MSEK mer än för det närmast föregående kvartalet.

Av den totala nettoomsättningen utgjorde affärsområdet Kommersiella fastigheter 20 procent (25), affärsområdet Villavärme 79 procent (73) och affärsområdet Eftermarknad 1 procent (1).

Nettoomsättning affärsområden, TSEK

*I affärsområdet Eftermarknad ingår inte försäljning av reservdelar.



Perioden maj 2022–januari 2023

Geografisk fördelning

För perioden maj–januari ökade nettoomsättningen på den skandinaviska marknaden med 275 procent till 118,7 MSEK (31,6). För övriga Europa ökade nettoomsättningen med 217 procent till 130,0 MSEK (41,0).

Nettoomsättningen på den skandinaviska marknaden under perioden utgjordes till störst del av försäljning till den danska marknaden med 100,5 MSEK, vilket motsvarar 85 procent av nettoomsättningen i Skandinavien och 40 procent av periodens totala nettoomsättning. I övriga Europa var Ungern den största marknaden under perioden, där omsättningen uppgick till 30,8 MSEK, vilket motsvarar 24 procent av omsättningen i övriga Europa och 12 procent av den totala nettoomsättningen. Andra starka marknader under perioden var Tjeckien och Finland som tillsammans omsatte 48,2 MSEK, vilket motsvarar 37 procent av omsättningen i övriga Europa och 19 procent av den totala nettoomsättningen.

Fördelning per affärsområde

Nettoomsättningen för affärsområdet Kommersiella fastigheter uppgick för perioden till 58,9 MSEK (15,0), vilket motsvarar en ökning med 292 procent. För affärsområdet Villavärme ökade nettoomsättningen för perioden med 233 procent till 187,9 MSEK (56,5). Affärsområdet Eftermarknad omsatte under perioden 2,0 MSEK (1,1).

Av den totala nettoomsättningen utgjorde affärsområdet Kommersiella fastigheter 24 procent (21), affärsområdet Villavärme 76 procent (78) och affärsområdet Eftermarknad 1 procent (2).

Finland, tillsammans med Tjeckien, omsatte 48,2 MSEK, vilket motsvarar 37 procent av omsättningen i övriga Europa och 19 procent av den totala nettoomsättningen.



Finansiell position

Finansiell position och likviditet

Koncernens totala tillgångar uppgick per den 31 januari 2023 till 179,6 MSEK (91,0). Av detta utgjorde anläggningstillgångar 25,7 MSEK (24,7) och omsättningstillgångar 153,9 MSEK (66,3).

Koncernens egna kapital uppgick den 31 januari 2023 till 83,8 MSEK (26,9). Avsättningar uppgick till 0,2 MSEK (0,2) och skulder uppgick till 95,6 MSEK (63,9).

Kassaflöde och likvida medel

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för kvartalet till 1,3 MSEK (8,7), och för perioden maj 2022–januari 2023 till 12,9 MSEK (6,0). Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -1,4 MSEK (-1,4) och för perioden maj 2022–januari 2023 till -4,2 MSEK (-2,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för kvartalet till 2,5 MSEK (-2,4) och för perioden maj 2022–januari 2023 till 1,2 MSEK (0,7).

Det totala kassaflödet (den totala förändringen av likvida medel) för kvartalet uppgick till 2,4 MSEK (5,0) och utgående kassa vid periodens slut var 30,8 MSEK (10,7). Det operativa

kassaflödet för kvartalet uppgick till -0,1 MSEK (7,3), och för perioden maj 2022–januari 2023 till 8,7 MSEK (3,2).

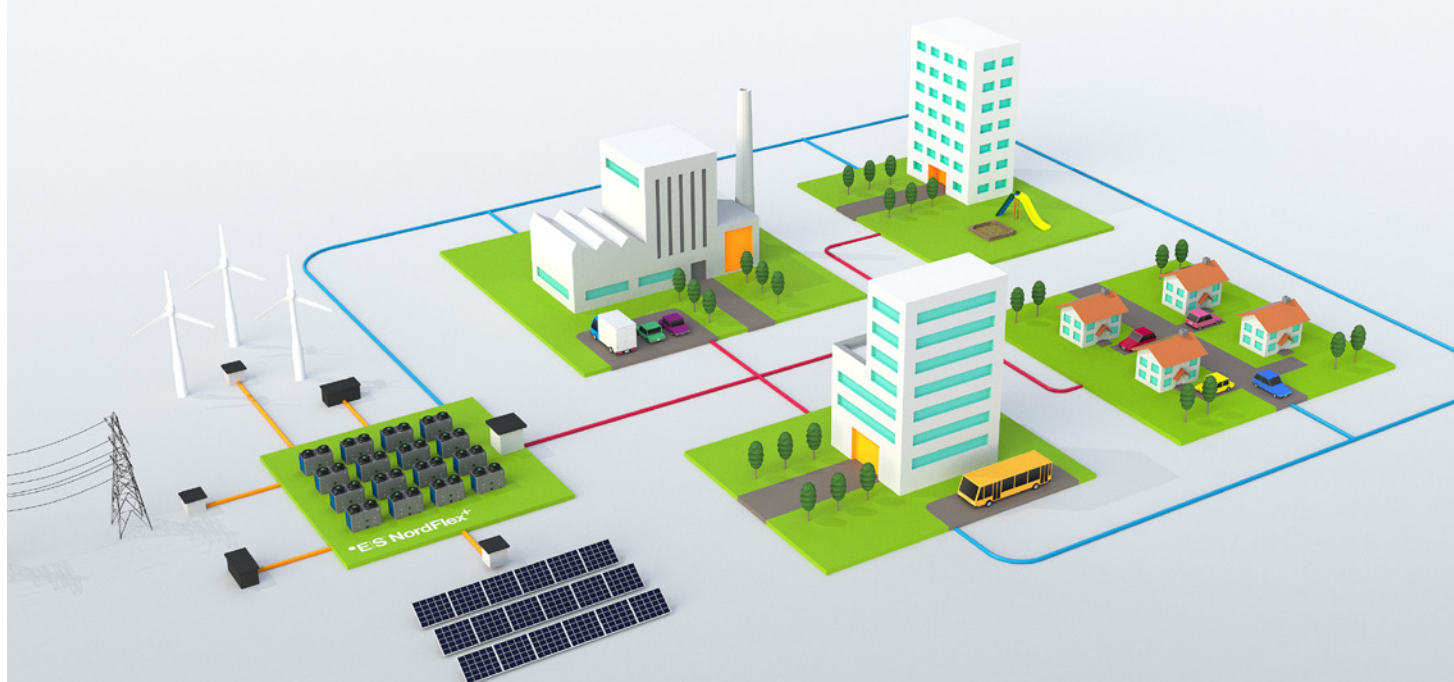
De faktorer som hade störst påverkan på kassaflödet för kvartalet var ökningen av leverantörsskulder med 38,7 MSEK (18,2), och den sammanhörande ökningen av varulager med -22,0 MSEK (-7,0) och ökningen av kundfordringar med -26,4 MSEK (-3,7). Ökningen i kundfordringar kombinerat med ökningen av leverantörsskulder är en följd av en stor andel utskräpade direktleveranser under perioden direkt före kvartalets utgång. För perioden maj 2022–januari 2023 påverkades kassaflödet positivt främst av rörelseresultatet på 42,6 MSEK.

Moderbolag

Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet uppgick till 2,2 MSEK (0,7) och de totala rörelseintäkterna uppgick till 3,0 MSEK (0,7). Av detta utgjorde aktiverat arbete för egen räkning 0,8 MSEK (0,0). Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,6 MSEK (-0,6) och periodens resultat uppgick till -0,5 MSEK (-0,5).

Moderbolagets nettoomsättning för kvartalet utgjordes av koncerninterna tjänster.

Med luft/vatten-värmepumpar och smart styrning kan mikronät skapas. De blir en del i framtidens decentraliserade energisystem, och är en förutsättning för att Europa ska klara den gröna elektrifiering som pågår.



Övriga upplysningar

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning. Principerna är oförändrade jämfört med räkenskapsåret 2021/2022.

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.

Kommersiella risker

Det finns en risk att de strategiska satsningarna på de kommersiella affärsområdena och den gröna energiomställningen försenas. Byggbranschen är en relativt 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 sin produktion på den kinesiska partnern Amitime. Det finns en risk att produktionskvalitet, volym och leveranstid inte uppfyller bolagets eller marknadens krav. Leverantören kan också drabbas av komponentbrist, och situationen på fraktmarknaden kan orsaka förseningar i leveranser och ökade fraktkostnader. 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 prispress, vilket kan skada en mindre aktör som Energy Save. Dessutom kan marknaden prioritera en värmepumpsleverantör med ett bredare produktutbud.

Situationen i Ukraina

Det är i dagsläget svårt att bedöma de långsiktiga konsekvenserna av den uppkomna situationen i Ukraina. Vi kan inte utesluta ytterligare påverkan på exempelvis fraktmarknader och råvarumarknaden som ett resultat av sanktioner och

kostnadsökningar för fossila bränslen. Även om vi inte har vare sig leverantörer eller kunder i Ryssland eller Ukraina, bör det allmänna världsläget tas i beaktande vid bedömning av de risker som bolaget utsätts för.

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

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

Säsongsvariationer

Energy Saves verksamhet och marknad är påverkad av säsongsvariationer. Verksamhetsårets första kvartal är i regel svagare än övriga, och verksamhetsårets andra kvartal är i regel det starkaste. 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 27 (18), varav 19 var män och 8 var kvinnor.

Väsentliga händelser under perioden maj 2022–januari 2023

- Samarbetsavtal med AQ Group.
- Uppföljningsorder från Skanska Rakennuskone Oy i Finland.
- Leverans av byggvärmemoduler till Universeums visualiseringslabb.
- Godkänd finansiering för byggnation av Smart Grid-anläggning inom Europeiska ERA-Net Smart Energy Systems.
- Lansering av digitalt affärsområde.
- Ytterligare uppföljningsorder från norska UCO.
- Lansering av PiM Move, en Plug-in-Modul för temporära energibehov.
- Avtal tecknades med samarbetspartner som lägger till Storbritannien som ny marknad.
- Yibo Zhao utsågs till ny COO.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Riktad nyemission till institutioner om cirka 151,2 MSEK samt delvisa avyttringar gjorda av huvudägare och grundare.
- Avtal tecknat med kraftvärmeverkstillverkaren EC Power som lägger till Tyskland som ny marknad.

Närståendetransaktioner

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
Rörelsens intäkter, TSEK	Omsättning inklusive aktiverat arbete för egen räkning samt övriga rörelseintäkter.	Indikerar verksamhetens totala generering av intäkter.
Nettoomsättning, TSEK	Försäljningsintäkter av varor och tjänster med avdrag för lämnade rabatter, moms och annat skatt som är direkt knuten till omsättningen.	Indikerar hur lätt verksamheten har för att generera försäljning.
Bruttoresultat, TSEK	Resultat efter rörelseintäkter och kostnad för handelsvaror.	Indikerar produktlönsamheten i kärnverksamheten.
Bruttomarginal rörelseintäkter	Bruttoresultat i förhållande till rörelseintäkter.	Indikerar produktlönsamheten i kärnverksamheten.
Bruttomarginal nettoomsättning	Bruttoresultat med avdrag för aktiverat arbete för egen räkning samt övriga rörelseintäkter i förhållande till nettoomsättning.	Indikerar produktlönsamheten i kärnverksamheten.
Rörelseresultat (EBIT), TSEK	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.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Indikerar bolagets lönsamhet i den operativa verksamheten oavsett kapitalstruktur, och underlättar jämförbarheten med andra bolag i samma bransch.
EBITDA-marginal	EBITDA i förhållande till rörelseintäkter.	Indikerar bolagets lönsamhet i den operativa verksamheten oavsett kapitalstruktur, och underlättar jämförbarheten med andra bolag i samma bransch.
Operativt kassaflöde, TSEK	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, SEK	Periodens resultat genom antal utestående aktier.	Underlättar analys av värdet på företagets utestående aktier.
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	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 utspädningseffekt.	Underlättar analys av värdet på företagets utestående aktier.

Aktien

Antalet aktier i Energy Save uppgick per den 31 januari 2023 till 5 801 710, vilket motsvarar ett aktiekapital på 14 504 266,28 SEK. De största aktieägarna är Christian Gulbrandsen med 20,7 procent, Fredrik Sävenstrand genom Project Air AB med 20,6 procent, Avanza Pension med 6,6 procent och Partner Fondkommission med 5,1 procent.

Namn	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Kapital, %	Röster, %
Gulbrandsen, Christian	674 320	524 364	20,7	40,5
Sävenstrand, Fredrik genom Project Air AB	674 320	523 000	20,6	40,5
Avanza Pension	0	381 338	6,6	2,1
Partner Fondkommission AB	0	295 720	5,1	1,7
Jeansson, Theodor	0	170 000	2,9	1,0
Westerberg, Bo C/O Nötudden Management AB	0	140 577	2,4	0,8
Nilsson, Henrik	0	140 000	2,4	0,8
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	119 192	2,1	0,7
Olsson, Jan	0	100 179	1,7	0,6
A Wallén Kapitalförvaltning AB	0	92 040	1,6	0,5
Total top 10	1 348 640	2 486 410	66,1	89,0
Övriga	0	1 966 660	33,9	11,0
Totalt	1 348 640	4 453 070	100,0	100,0

Certifierade rådgivare

Företag	Namn	Telefon	e-post
Redeye	Erik Rolander	0739-56 20 90	erik.rolander@redeye.se
Partner Fondkommission	Torben Oskarsson	031-761 22 30	torben.oskarsson@partnerfk.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		PERIODEN		12 MÅN	HELÅR
	Nov 2022–jan 2023	Nov 2021–jan 2022	Maj 2022–jan 2023	Maj 2021–jan 2022	Feb 2022–jan 2023	Maj 2021–apr 2022
Rörelsens intäkter med mera						
Nettoomsättning	87 399	34 060	248 696	72 599	283 764	107 667
Aktiverat arbete för egen räkning	1 266	1 249	3 447	2 597	4 580	3 730
Övriga rörelseintäkter	-192	611	-2 285	1 301	-565	3 021
	88 472	35 920	249 859	76 496	287 782	114 419
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-59 880	-26 417	-170 595	-55 458	-196 308	-81 171
Övriga externa kostnader	-7 024	-3 917	-18 106	-9 887	-22 895	-14 676
Personalkostnader	-6 033	-4 168	-14 980	-10 492	-19 158	-14 670
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 221	-1 069	-3 559	-1 999	-4 656	-3 096
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	0
	-74 158	-35 571	-207 241	-77 835	-243 018	-113 613
Rörelseresultat	14 314	349	42 618	-1 339	44 764	806
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	60	1	68	74	4	10
Räntekostnader och liknande resultatposter	-274	-189	-794	-588	-933	-727
	-214	-188	-726	-513	-929	-717
Resultat efter finansiella poster	14 100	161	41 892	-1 852	43 835	89
Resultat före skatt	14 100	161	41 892	-1 852	43 835	89
Skatt på årets resultat	-3 121	0	-8 557	0	-8 557	0
Periodens resultat	10 979	161	33 334	-1 852	35 277	89
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	11 065	525	32 988	-704	35 148	1 456
Innehav utan bestämmande inflytande	-87	-364	347	-1 149	130	-1 366
Resultat per aktie (SEK)	1,9	0,0	5,7	-0,4	6,1	0,0
Antal aktier vid periodens slut	5 801 710	4 834 760	5 801 710	4 834 760	5 801 710	5 801 710

(TSEK)	31 jan 2023	31 jan 2022	30 apr 2022	30 apr 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	21 965	21 660	21 849	20 873
Koncessioner, patent, licenser, varumärken med mera	1 134	971	1000	710
	23 099	22 630	22 849	21 583
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	2 142	1 827	1 723	2 139
	2 142	1 827	1 723	2 139
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	78	78	78	78
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	399	177	254	177
	477	254	254	254
Summa anläggningstillgångar	25 718	24 712	24 826	23 977
Omsättningstillgångar				
Varulager med mera				
Färdiga varor och handelsvaror	64 981	36 956	28 606	17 847
Förskott till leverantörer	11 636	6 131	8 236	1 081
	76 617	43 086	36 842	18 929
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	42 517	10 758	20 024	3 458
Aktuell skattefordran	0	0	0	0
Övriga fordringar	2 781	1366	384	436
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1129	334	616	298
	46 428	12 458	21 024	4 191
Kassa och bank	30 825	10 745	20 952	6 815
Summa omsättningstillgångar	153 869	66 288	78 818	29 935
SUMMA TILLGÅNGAR	179 587	91 000	103 644	53 912

ES Energy Save Holding AB
Forts. balansräkning

Koncernen

(TSEK)	31 jan 2023	31 jan 2022	30 apr 2022	30 apr 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital, koncern				
Aktiekapital	14 504	12 087	14 504	12 087
Övrigt tillskjutet kapital	51 813	32 091	51 813	32 091
Annat eget kapital inklusive årets resultat	16 640	-16 539	-16 183	-15 687
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	82 957	27 638	50 134	28 491
Innehav utan bestämmande inflytande	846	-696	499	304
Summa eget kapital koncernen	83 803	26 943	50 633	28 795
Avsättningar				
Garantier	200	200	200	200
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0	0
Summa avsättningar	200	200	200	200
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3 621	5 545	6 610	7 180
Övriga skulder	3 275	6 371	5 684	5 814
Summa långfristiga skulder	6 896	11 916	12 294	12 994
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	8 365	3 301	8 341	3 041
Skulder till kreditinstitut	9 864	5 098	5 719	2 996
Förskott från kunder	3 915	3 871	12 022	106
Leverantörsskulder	54 322	37 765	11 365	2 442
Aktuell skatteskuld	9 232	58	428	73
Övriga skulder	520	575	265	1 383
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 470	1 273	2 377	1 882
Summa kortfristiga skulder	88 688	51 942	40 516	11 923
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	179 587	91 000	103 644	53 912

ES Energy Save Holding AB

Kassaflödesanalys

Koncernen

(TSEK)	KVARTAL		PERIODEN		12 MÅN	HELÅR
	Nov 2022–jan 2023	Nov 2021–jan 2022	Maj 2022–jan 2023	Maj 2021–jan 2022	Feb 2022–jan 2023	Maj 2021–apr 2022
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	14 314	349	42 618	-1 339	44 764	806
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 143	882	3 394	2 098	4 099	2 819
Erhållen ränta med mera	60	1	68	74	4	10
Erlagd ränta	-274	-189	-794	-588	-933	-721
Betald inkomstskatt	98	-61	248	-15	617	355
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av kassaflöde	15 341	982	45 533	230	48 551	3 269
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Minskning (+)/ökning (-) av varulager/pågående arbete	-21 989	-6 998	-28 139	-19 108	-28 026	-18 995
Minskning (+)/ökning (-) av kundfordringar	-26 429	-3 730	-34 129	-12 349	-37 265	-15 484
Minskning (+)/ökning (-) av fordringar	-2 123	-828	-3 132	-965	-2 433	-266
Minskning (-)/ökning (+) av leverantörsskulder	38 694	18 221	34 850	39 087	16 601	20 837
Minskning (-)/ökning (+) av kortfristiga skulder	-2 235	1 085	-2 062	-859	-1 954	-752
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 258	8 732	12 921	6 035	-4 526	-11 391
Investeringsverksamheten						
Förvärv av balanserade utgifter för forskning med mera	-1 266	-1 348	-3 447	-2 694	-4 626	-3 775
Förvärv av koncessioner, patent, licenser med mera	0	-71	-134	-261	-164	-290
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-99	20	-647	122	-650	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	-1 365	-1 399	-4 228	-2 833	-5 440	-4 065
Finansieringsverksamheten						
Periodens nyemission	0	0	0	0	22 139	22 139
Koncernbidrag	0	0	0	0	0	0
Upptagna långfristiga lån	2 396	0	5 340	4 000	8 340	4 000
Ändring kortfristiga finansiella skulder	1 596	-355	24	259	5 064	5 300
Amortering långfristiga lån	-1 535	-2008	-4 184	-3 532	-5 498	-1 846
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 458	-2 363	1 179	727	30 045	29 593
Förändring av likvida medel	2 352	4 971	9 872	3 930	20 079	14 137
Likvida medel vid periodens början	28 473	5 774	20 952	6 815	10 745	6 815
Likvida medel vid periodens slut	30 825	10 745	30 825	10 745	30 825	20 952

Moderbolaget

ES Energy Save Holding AB Resultaträkning

Moderbolaget

	KVARTAL		PERIODEN		12 MÅN	HELÅR
(TSEK)	Nov 2022–jan 2023	Nov 2021–jan 2022	Maj 2022–jan 2023	Maj 2021–jan 2022	Feb 2022–jan 2023	Maj 2021–apr 2022
Rörelsens intäkter mm.						
Nettoomsättning	2 198	667	5 334	1861	5 931	2 458
Aktiverat arbete för egen räkning	835	0	2 015	0	2 677	662
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	55	-4	51
	3 033	667	7 349	1 916	8 604	3 170
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	0	0	0	0	-307	-307
Övriga externa kostnader	-2 217	-494	-4 789	-1181	-5 639	-2 031
Personalkostnader	-1 367	-734	-3 207	-2138	-4 060	-2 991
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	0
	-3 584	-1 228	-7 996	-3 319	-10 006	-5 330
Rörelseresultat	-551	-558	-647	-1 403	-1 402	-2 160
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernbolag	0	0	0	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	14	18	41	53	58	70
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	0	0	0
	14	18	41	53	58	70
Resultat efter finansiella poster	-537	-540	-606	-1 350	-1 344	-2 089
Resultat från andelar i koncern och intresseföretag						
Nedskrivningar av andelar i dotterföretag	0	0	0	0	-7 828	-7 828
	0	0	0	0	-7 828	-7 828
Bokslutsdispositioner						
Lämnade koncernbidrag	0	0	0	0	-645	-645
Mottagna koncernbidrag	0	0	0	0	4 089	4 089
	0	0	0	0	3 444	3 444
Resultat före skatt	-537	-540	-606	-1 350	-5 728	-6 474
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-537	-540	-606	-1 350	-5 728	-6 474

(TSEK)	31 jan 2023	31 jan 2022	30 apr 2022	30 apr 2021
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 676	0	662	0
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	1 134	971	1000	710
	3 810	971	1 661	710
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	12 871
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	0	0	0
	12 871	12 871	12 871	12 871
Summa anläggningstillgångar	16 682	13 842	14 533	13 581
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	692	255	0	0
Fordringar till koncernföretag	24 532	22 644	25 336	24 397
Aktuell skattefordran	0	0	0	0
Övriga fordringar	127	12	0	39
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	844	129	117	11
	26 195	23 039	25 453	24 447
Kassa och bank	11 571	293	15 042	517
Summa omsättningstillgångar	37 766	23 332	40 495	24 964
SUMMA TILLGÅNGAR	54 448	37 174	55 028	38 545

(TSEK)	31 Jan 2023	31 Jan 2022	30 apr 2022	30 apr 2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital, koncern				
Aktiekapital	14 504	12 087	14 504	12 087
Övrigt tillskjutet kapital	51 812	32 090	45 687	32 004
Annat eget kapital ink årets resultat	-13 204	-7 475	-6 474	-6 039
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	53 112	36 702	53 717	38 052
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0
Summa eget kapital koncernen	53 112	36 702	53 717	38 052
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	808	14	154	39
Aktuell skatteskuld	0	0	0	14
Övriga skulder	55	151	-342	142
Skulder till koncernföretag	17	0	909	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	455	307	590	298
Summa kortfristiga skulder	1 336	472	1 311	493
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	54 448	37 174	55 028	38 545

ES Energy Save Holding AB

Kassaflödesanalys

Moderbolaget

(TSEK)	KVARTAL		PERIODEN		12 MÅN	HELÅR
	Nov 2022–Jan 2023	Nov 2021–Jan 2022	Maj 2022–Jan 2023	Maj 2021–Jan 2022	Feb 2022–Jan 2023	Maj 2021–Apr 2022
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	-551	-558	-647	-1 403	-1 402	-2 160
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	1	0	1	-7 824	-7 827
Erhållen ränta mm	14	18	41	53	53	70
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	-537	-539	-606	-1 349	-9 173	-9 917
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital						
Minskning(+)/ökning (-) av varulager/pågående arbete	0	0	0	0	0	0
Minskning(+)/ökning (-) av kundfordringar	-34	0	-692	-111	-437	0
Minskning(+)/ökning (-) av fordringar	-594	812	-942	1 518	-2 702	-97
Minskning(-)/ökning (+) av leverantörsskulder	-85	-100	654	-25	794	115
Minskning(-)/ökning (+) av kortfristiga skulder	-277	-116	263	4	53	-207
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 528	57	-1 322	37	-11 465	-10 106
Investeringsverksamheten						
Förvärv av balanserade utgifter för forskning mm.	-835	0	-2 015	0	-2 676	-662
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m.	0	-71	-134	-261	-163	-290
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	-835	-71	-2 149	-261	-2 839	-952
Finansieringsverksamheten						
Periodens nyemission	0	0	0	0	22 139	22 139
Koncernbidrag	0	0	0	0	3 443	3 443
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	0	0	0	25 582	25 582
Förändring av likvida medel	-2 363	-15	-3 471	-225	11 278	14 525
Likvida medel vid periodens början	13 934	308	15 042	518	293	518
Likvida medel vid periodens slut	11 571	293	11 571	293	11 571	15 042

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

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2022/2023	20 juni 2023
Årsredovisning 2022/2023	9 augusti 2023
Årsstämma 2023	31 augusti 2023

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