



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

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

Delårsrapport Q3 2020, 1 april – 30 september

Sammandrag av koncernens resultatutveckling, Mkr	Juli-sep		Jan-sep		Helår
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	22,3	29,7	62,4	74,8	97,3
Rörelseresultat (EBIT)	-4,7	-5,4	-20,3	-23,0	-33,5
Periodens resultat per aktie, kr	-0,14	-0,54	-1,64	-2,14	-3,10
Eget kapital koncern (UB)	-43,0	-23,7	-43,0	-23,7	-35,3

Väsentliga händelser under rapportperioden

- Tecknat avtal med Catena fastigheter om värmeåtervinning i kvarteret Mappen
- Genomfört företrädesemission, vilken garanterats av huvudägarna
- Sens har avyttrat verksamheten "färdig värme" till Meus Liberi Tripudium AB
- SENS har inlett en fusionsplan för att fusionera ihop ett antal dotterbolag
- Tagit del av skattelättnader till följd av Coronaviruset

Händelser efter Rapportperioden

SENS har efter rapportperioden

- Slutfört företrädesemissionen
- Påbörjat en kvittningsemmission för att avlasta bolagets balansräkning och frigöra likviditet
- Tecknat avtal med Uttran

Tendenser

Det finns ett tydligt intresse för SENS och våra lösningar. Det ser vi inte minst på antalet offerter som vi skickar ut. Tyvärr ser vi fortsatt samma effekt av Coronapandemin som tidigare, nämligen

1. Högre sjukfrånvarotal än vanligt

Då vi liksom andra har följt folkhälsoinstitutets rekommendationer gällande symptom och att vara hemma även om man bara har milda förkylningssymptom, så har vi haft en markant ökad sjukfrånvaro bland både anställda och underentreprenörer. Det har medfört en lägre produktionstakt med minskad fakturering som konsekvens

2. Uppskjutna projektstarter

Med hänvisning till Coronapandemin har en del av våra kunder valt att skjuta på projektstarter, då marknadsläget är mycket svårbedömt. SENS har ännu inte erfarit avbeställningar av projekt utan endast förskjutningar i tidsplaner. Den direkta effekten av uppskjutna projekt är en förskjutning i omsättning och likviditet

3. Tröga beslutsprocesser

På grund av distansering har flera av våra kunder valt att skjuta på möten och stämmor där det var tänkt att fatta beslut om offererade projekt. Effekten av det är att SENS erfarit en avsevärd tröghet i beslut kring nya affärer, vilket påverkar både intern planering och omsättning



VD-kommentar

SENS-koncernen är en heltäckande energipartner för energibolag och fastighetsägare. Vår specialisering inom termiska energisystem tillsammans med vår gedigna kunskap inom både fjärrvärme och fjärrkyla gör att vi kan erbjuda marknaden unika och skräddasydda lösningar för energiförsörjning. Koncernen är indelad inom följande verksamhetsområden, energientreprenader, geoborrning, konsulttjänster och färdig värme.

Att det finns ett tydligt intresse för SENS och våra tankar om energismarta lösningar råder det inga tveksamheter om. Ett tydligt bevis för det är att vår nyligen avslutade företrädeemission övertecknades 2,6 gånger.

Under kvartalet har vi haft fortsatt fokus på lönsamhet och vi ser att vi bit för bit förbättrar lönsamheten i alla våra projekt. Under perioden har vi bland annat avslutat ett av våra hittills största borrhoprojekt inne i Stockholms innerstad. Nu återstår inkoppling av maskinpark för att det nya geolagret skall kunna börja göra nytta. Vi räknar med att vara helt klara med maskininkopplingen till årsskiftet

Vi har också påbörjat ett energiåtervinningsprojekt åt Uppsalahem där vi får nyttja vår kunskap och expertis i svårtillgänglig rördragning med hjälp av horisontalborrning. Ett annat riktigt roligt projekt som vi påbörjat under kvartalet handlar om återvinning och mellanlagring av värme ur en kylproduktion åt Catena Fastigheter i Linköping.

Nu tar vi nästa steg i vår resa mot att bli Europas mest innovativa leverantör av termiska energisystem

Calle Wellenius

VD

Kommentarer till den finansiella utvecklingen i koncernen

Juli-september

Rörelsens intäkter för juli-september uppgick till totalt 22,4 MSEK (31,9). Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 17,7 MSEK (37,3), Rörelseresultatet uppgick till -4,7 MSEK (-5,4) och resultatet för perioden uppgick till -1,7 MSEK (-6,5).

Januari-september

Rörelsens intäkter för jan-september uppgick till totalt 62,4 MSEK (80,6). Rörelsens kostnader uppgick under perioden till 82,7 MSEK (103,6), Rörelseresultatet uppgick till -20,3 MSEK (-23,0) och resultatet för perioden uppgick till -19,8 MSEK (-25,9).

Finansiella ställningen

Det egna kapitalet uppgick per 2020-09-30 i SENS Holding till -7,8 MSEK och aktiekapitalet till 6 MSEK. Bolaget har inget utestående konvertibelt lån eller optionsprogram.

Bolaget har under första kvartalet erhållit lån från aktieägare på 2,2 MSEK. Under andra kvartalet har bolaget erhållit lån från aktieägare på 0,7 MSEK. Under det tredje kvartalet har ytterligare 1,1 MSEK erhållits i lån från aktieägare. Lånen löper med 6,0 % ränta under 12 månader.

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

Framtidsutsikter

Bolaget ser, som kommunicerat ovan, ett ökat intresse och efterfrågan av dess produkter och tjänster. Både försäljning, marknadskommunikation och projektuppföljning kommer även framöver att vara prioriterade områden för hela koncernen. De osäkerhetsfaktorer som Coronapandemin för med sig i form av en ökad tröghet i marknaden gällande beslut om nya projekt gör att vi behöver bli än mer duktiga på att anpassa oss.

Kommande rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké 2020, 22 februari 2021

Granskningsrapport.

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Organisation och medarbetare

Antalet heltidsarbetande per den 30 september 2020 uppgick till 26 st.

Ägarförhållande

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

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

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

Stockholm 19 november, 2020

Styrelsen

Finansiell information

RESUTATRÄKNING – Koncernen					
Belopp i Tkr	Juli-sep 2020	Juli-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	22 313	29 719	62 379	74 752	97 317
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	1 384
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	0	2 168	0	4 429	5 950
Övriga intäkter	44	-10	44	1 380	2 414
Summa rörelsens intäkter	22 357	31 877	62 423	80 561	107 065
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-5 536	-22 760	-41 886	-55 362	-76 002
Övriga externa kostnader	-5 288	-4 826	-18 186	-15 418	-21 646
Personalkostnader	-4 652	-7 438	-15 660	-26 302	-33 902
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-2 193	-2 289	-6 985	-6 496	-8 990
Summa rörelsens kostnader	-17 669	-37 313	-82 717	-103 578	-140 540
Rörelseresultat	-4 688	-5 436	-20 294	-23 017	-33 475
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4 167	0	4 167	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 210	-1 075	-3 676	-2 842	-4 000
Resultat efter finansnetto	-1 730	-6 511	-19 803	-25 859	-37 475
Skatt på årets resultat	1	0	-5	0	29
Periodens resultat	-1 729	-6 511	-19 808	-28 859	-37 446

BALANSRÄKNING – Koncernen			
Belopp i Tkr	200930	190930	191231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utvecklingsutgifter	68	148	129
Koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter	2 865	3 644	3 429
Goodwill	17 686	22 683	21 796
Summa immateriella tillgångar	20 619	26 475	25 354
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och markanläggningar	0	7 289	8 812
Maskiner och andra tekniska anläggningar	6 002	10 962	16 792
Inventarier, verktyg och installationer	535	5 920	618
Pågående nyanläggning	0	0	1 679
Summa materiella anläggningstillgångar	6 537	24 171	27 901
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	3 006	3 006	3 006
Andra långfristiga fordringar	1 017	1 541	1 121
Summa finansiella anläggningstillgångar	4 023	4 547	4 127
Summa anläggningstillgångar	31 179	55 193	57 382
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager</u>			
Råvaror och förnödenheter	75	990	75
Pågående arbeten	0	3 306	0
Förskott till leverantörer	0	120	0
Summa varulager	75	4 416	75
Kundfordringar	7 493	15 362	7 679
Övriga fordringar	12 611	2 577	2 172
Upparbetade men ej fakturerade intäkter	9 401	3 196	3 540
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 301	2 708	2 505
Likvida medel	257	2 116	2 594
Summa omsättningstillgångar	31 138	30 375	18 565
SUMMA TILLGÅNGAR	62 317	85 568	75 947

BALANSRÄKNING – Koncernen			
Belopp i Tkr	200930	190930	191231
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	6 045	6 045	6 045
Annat eget kapital	-29 233	-3 877	-3 877
Årets resultat	-19 808	-25 859	-37 446
Summa eget kapital	-42 996	-23 691	-35 278
Avsättningar			
Avsättning för uppskjuten skatt	168	0	157
Avsättningar för garantier	2 618	3 043	2 618
Övriga avsättningar	6 000	6 280	6 000
Summa avsättningar	8 786	9 323	8 775
Långfristiga skulder			
Övriga finansiella skulder	5 659	6 373	6 437
Övriga skulder	100	100	100
Summa långfristiga skulder	5 759	6 473	6 537
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	2 794	3 546	2 201
Övriga finansiella skulder	55 132	60 997	65 897
Leverantörsskulder	14 836	17 986	15 336
Skatteskulder	0	0	106
Övriga kortfristiga skulder	4 350	2 654	1 963
Upplupna kostn/förutbet intäkter	13 656	8 280	10 410
Summa kortfristiga skulder	90 768	93 463	95 913
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	62 317	85 568	75 947

KASSAFLÖDEANALYS – Koncernen					
Belopp i Tkr	Juli-sep 2020	Juli-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 688	-5 435	-20 294	-23 010	-33 475
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 185	2 557	7 236	6 764	9 541
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-1 210	-1 075	-3 676	-2 842	-4 000
Betald skatt	-75	-197	-208	-941	-1 249
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 788	-4 150	-16 942	-20 029	-29 183
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	0	158	0	3342	4377
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	2 097	- 5 854	-3 413	-5 326	4551
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-3 712	5 317	5 968	1 994	789
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 403	-4 529	-14 387	-20 019	-19 466
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	0	-264	-709	-780	-861
Förvärv av materiella tillgångar	-44	-296	-44	-14 736	-18 288
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	-261	-261
Försäljning av materiella tillgångar	0	0		348	287
Försäljning koncernföretag	3 799	0	1 776	0	0
Förvärv av finansiella tillgångar	-247	0	0	0	0
Försäljning av koncernföretag	0	0	3 799	0	0
Försäljning av finansiella tillgångar	0	0	104	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 508	-560	4 926	-15 429	-19 123
Finansieringsverksamheten					
Nyupptagna kortfristiga finansiella skulder	800	5 000	7 400	27 858	33 358
Amortering av finansiella skulder	-368	-704	-869	-1 204	-1 804
Förändring långa skulder	0	0	0	0	0
Förändring checkräkningskredit	921	1 173	593	2 486	1 205
Ökning av långfristiga skulder	0	0	0	4 656	4 656
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 353	5 469	7 124	33 796	37 415
Kassaflöde	-542	380	-2 337	-1 652	-1 174
Likvida medel vid periodens början	799	1 736	2 594	3 768	3 768
Likvida medel vid periodens slut	257	2 116	257	2 116	2 594

Förändring av Eget kapital i koncernen				
Belopp i Tkr	Aktiekapital	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	6 045	-3 877	-37 446	-35 278
Pågående nyemission		12 090	0	12 090
Omföring årets resultat	0	-37 446	37 446	0
Periodens resultat	0	0	-19 808	-19 808
Utgående balans 2020-09-30	6045	-29 233	-19 808	-42 996

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

RESULTATRÄKNING – Moderbolag					
Belopp i Tkr	Juli-sep 2020	Juli-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	0	1 376	58	4902	1 012
Förändring av lagervaror under tillverkning och färdiga varor	0	-10	0	-51	0
Övriga intäkter	0	293	0	1185	120
Summa rörelsens intäkter	0	1 659	58	6036	1 132
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-91	-293	-140	-1162	-981
Övriga externa kostnader	-1920	-181	-6 259	-580	-2 079
Personalkostnader	-843	-1 195	-2 552	-4396	-5 585
Av- och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	-18	0	-37	0	0
Summa rörelsens kostnader	-2873	-1 669	-8 988	-6138	-8 645
Rörelseresultat	-2873	-10	-8 930	-102	-7 513
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-23 341	0	-23 341	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1012	-903	-3 127	-2433	-3 445
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	0	0	0	0	-10 817
Resultat efter finansnetto	-27 226	-913	-35 398	-2535	-21 775
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	0
Årets resultat	-27 226	-913	-35 398	-2535	-21 775

BALANSRÄKNING – Moderbolag			
Belopp i Tkr	200930	190930	191231
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Programvaror	68	0	0
Summa immateriella tillgångar	68	0	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	43 170	63 771	67 753
Uppskjutna skattefordringar	3 006	0	3 006
Andra långfristiga fordringar	0	3 006	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	46 176	66 777	70 759
Summa anläggningstillgångar	46 244	66 777	70 759
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	0	412	19
Fordringar koncernföretag	16 903	31 877	28 289
Övriga fordringar	11 734	83	510
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43	3 707	200
Likvida medel	24	132	29
Summa omsättningstillgångar	28 704	36 211	29 047
SUMMA TILLGÅNGAR	74 948	102 988	99 806

BALANSRÄKNING – Moderbolag			
Tkr	200930	190930	191231
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	6 045	6 045	6 045
Ej registrerat aktiekapital	6045	0	0
Reservfond	93	93	93
Summa bundet eget kapital	12 183	6 138	6 138
Fritt eget kapital			
Överkursfond	100 962	94 917	94 917
Balanserad vinst	-85 518	-63 744	-63 744
Årets resultat	-35 398	-1 622	-21 775
Summa fritt eget kapital	-19 954	29 551	9 398
Summa eget kapital	-7771	35 689	15 536
Avsättningar			
Avsättningar för garantier	608	650	608
Övriga avsättningar	6 000	6 000	6 000
Summa avsättningar	6 608	6 650	6 608
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	0	0	4 282
Summa långfristiga skulder	0	0	4 282
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	534	0	631
Övriga finansiella skulder	55 132	55 997	65 897
Leverantörsskulder	1 668	560	1 528
Skulder koncernföretag	10 724	0	0
Skatteskulder	0	0	106
Övriga kortfristiga skulder	331	319	200
Upplupna kostn/förutbet intäkter	7722	3 772	5 018
Summa kortfristiga skulder	76 111	60 649	73 380
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	74 948	102 988	99 806

KASSAFLÖDESANALYS – Moderbolag					
Belopp i Tkr	Juli-sep 2020	Juli-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 872	-10	-8 929	-102	-7 513
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	18	0	37	0	0
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-1 012	-903	-3 127	-2 433	-3 445
Betald skatt	-7	0	-38	-56	-94
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 873	-913	-12 057	-2 591	-11 052
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	0	0	0	0	0
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-882	-5 355	-3 218	-22 544	-20 644
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	255	168	4 572	-1 921	106
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 500	-6 100	-10 703	-27 056	-31 590
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	0	0	-105	0	0
Förvärv av materiella tillgångar	0	0	0	0	0
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	0	0
Försäljning av koncernföretag	4 000	0	4000	0	0
Försäljning av materiella tillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4 000	0	3 895	0	0
Finansieringsverksamheten					
Nyupptagna kortfristiga finansiella skulder	800	5 000	6 900	27 000	32 500
Amortering av finansiella skulder	0	0	0	-500	-1 100
Förändring checkräkningskredit	-300	998	-97	553	186
Minskning av långfristiga skulder		0	0	0	0
Nyemission		0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	500	5 998	6 803	27 053	31 586
Kassaflöde	0	-102	-5	-3	-4
Likvida medel vid periodens början	24	132	29	33	33
Likvida medel vid periodens slut	24	30	24	30	29

Förändring av Eget kapital i moderbolaget							
Belopp i Tkr	Aktiekapital	Pågående nyemission	Reservfond	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	6 045	0	93	94 917	-63 744	-21 775	15 536
Pågående nyemission	0	6045	0	6045	0	0	12 090
Vinstdisposition enligt förslag bolagsstämma	0	0	0	0	-21 775	21 775	0
Periodens resultat	0	0	0	0	0	-35 398	-35 398
Utgående balans 2020-09-30	6 045	6 045	93	100 962	-85 518	-35 398	-7 771

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

Redovisningsprinciper och värderingsprinciper

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