



Vi bidrar till Ren luft, Ren Energi och Rent vatten

Delårsrapport Januari – september 2020

- Saxlund Group genomförde företrädesemission som övertecknades och tillför bolaget ca 85 MSEK
- Saxlund fortsätter att vinna order inom slamhantering för fosforåtervinning

Tredje kvartalet 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 34 752 (53 530) KSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5 546 (-3 191) KSEK
- Rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -6 389 (-5 933) KSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -7 272 (-7 272) KSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 (-0,02) SEK före och efter utspädning

Niomånadersperioden 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 127 338 (150 920) KSEK
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -9 604 (-11 815) KSEK
- Rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -12 511 (-15 660) KSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -16 203 (-18 824) KSEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 (-0,06) SEK före och efter utspädning

Väsentliga händelser i det tredje kvartalet

- Saxlund Group AB höll den 24 september en extra bolagsstämma där beslut om nyemission fattades som kommer att tillföra bolaget ca 85,2 MSEK.
- Den 29 september meddelades att Fredrik Nordling tillträder rollen som bolagets CFO
- Saxlund har tagit del av de statliga åtgärdsprogrammen i form av korttidspermitteringar och genomfört detta i de svenska bolagen samt i det engelska dotterbolaget.

Väsentliga händelser efter rapporteringsperiodens utgång

- Saxlund Group ABs dotterbolag, Saxlund International GmbH tecknade den 26 oktober ett kontrakt till ett värde om ca 10,5 MSEK. Leveranserna består bland annat av Saxlunds egenutvecklade slampump.
- Saxlund Groups ABs företrädesemission om totalt ca 85,2 MSEK övertecknades.
- Saxlund Group AB har löst samtliga lån till GIAB-gruppen, Trention och Penser och är därmed skuldfritt samt att koncernens likvida medel har förstärkts med ca 16 MSEK.

VD:s kommentar

Vi är oerhört glada och stolta över att våra aktieägare fortsatt tror på bolaget och tackar alla aktieägare som har valt att delta i den nyemission som hölls under oktober. Emissionen blev övertecknad genom ett starkt stöd från våra befintliga ägare. Ca 94,5% tecknade med företrädesrätt. Vidare visade nya ägare intresse att teckna motsvarande ca 18% och därmed blev emissionen övertecknad. Saxlund är nu efter emissionen i princip skuldfritt vilket gör oss till en stabil partner till våra kunder i en tid när finansiell styrka är viktigare än någonsin.

Kvartalet har varit oerhört påverkat av Corona-pandemin vilket framförallt medfört att projekten startar senare, eller utförs i långsammare takt. Fakturering och intäkter bokförs mot utfört arbete och förseningarna medför således till väsentligt lägre intäkter. Intäkterna var ca 19 000 KSEK lägre jämfört mot tredje kvartalet 2019 vilket nästan uteslutande kommer från framskjutna arbeten och inte förluster av affärer och följaktligen finns de kvar i orderstocken och intäkterna kommer istället senare. Exempelvis har vi pågående kontrakt i UK och Sverige om över 50 mkr där 94 procent av intäkterna kommer senare då arbetet inte startat. Bolagets bedömning är att med nuvarande orderbok och under normala omständigheter hade omsättningen varit 20 000-25 000 KSEK högre, vilket hade renderat i ett positivt resultat för kvartalet.

Aktiviteten har ökat hos våra kunder och vi har under kvartalet kunnat återuppta ett antal förhandlingar som har varit framskjutna på grund av Corona-pandemin. Bolaget har haft en diskussion med en större aktör inom cementbranschen som kommer att investera 150 MEUR under kommande 24 månader för ombyggnader av befintliga anläggningar. Detta är drivet av att sänka anläggningarnas CO2-utsläpp. Vi har också tecknat ett LOI med Helvellyn för deras andra anläggning i UK av 10 till 20 planerade anläggningar. Bolaget bedömer att det goda orderläget kommer att fortsätta under resterande del av hösten samt under första kvartalet 2021.

I Tyskland har vi haft en någorlunda normal situation som stöds av att vi har signerat många strategiskt viktiga affärer inom slamhantering för fosforåtervinning. Under de senaste 3 månaderna har ytterligare två affärer signerats till ett sammanlagt värde av ca 22 500 KSEK.

Corona-pandemin har påverkat energianvändande enormt redan, totalt energianvändande har gått ner med ca 5% i jämförelse med 2019, vilket går att läsa i World Energy Outlook 2020 (WEO 2020). Vidare så har energi producerat från kol och andra fossila bränslen gått ner med som mest 7%. Förnyelsebar energiproduktion har dock ökat under pandemin¹. För att nå de klimatmål som finns uppställda behövs det investeringar och EU:s stödpaket² på 750 miljarder Euro är fokuserat på en förnyelsebar uppstart efter pandemin. Vidare går det att läsa i WEO 2020 att energi från biomassa³ kommer, i de scenarier som presenteras, att öka.

Vi har sett en positiv trend gällande förfrågningar och kontraktsgesamt från våra kunder i de flesta branscherna och på våra kärnmarknader i UK, Tyskland och Norden. Det finns dock en risk, i och med att spridningen av COVID-19 har ökat under hösten, att lokala och globala restriktioner kommer att införas som inte är gynnsamma för affärsklimatet.

Saxlund lägger ett stort fokus på eftermarknads- och servicearbeten tillsammans med att aktivt bearbeta marknaden för kommande på projekt kopplat till främst slamhantering och fosforåtervinning. Samtidigt

¹ <https://www.iea.org/reports/world-energy-outlook-2020>

² https://ec.europa.eu/info/live-work-travel-eu/health/coronavirus-response/recovery-plan-europe_sv

³ <https://www.iea.org/reports/world-energy-outlook-2020/outlook-for-fuel-supply#abstract>

ser bolaget löpande över sin kostnadsbas och genomför lämpliga besparingar, allt för att skapa sig en stark och stabil position på marknaden.

Detta gör att vi trots den osäkerhet som pandemin orsakar står starka inför framtiden, finansiellt stärkta av emissionen och av det stora intresset för bolaget. Det är en osäker tid men bolaget har goda utsikter och det finns många makroekonomiska faktorer som talar för att bolaget är rätt positionerat inför framtiden.

Marknad

Saxlunds vision

Saxlunds vision är att vara en framträdande aktör i att bygga ett hållbart och energieffektivt samhälle.

Affärsidé och verksamhetsintroduktion

Saxlund bidrar till ren energi, ren luft och rent vatten. Saxlund är en miljöteknikkoncern som utvecklar, producerar, marknadsför och levererar produkter och service för utrustning och anläggningar för miljövänlig, effektiv och resurssnål energianvändning.

Saxlund arbetar med bioenergielddade värme- och kraftvärmeanläggningar, pelleteringsanläggningar, hantering av biobränslen, slamhantering och annan återvinningsindustri, rökgaskondensering samt rening av rökgaser. Bolagets kunder finns främst inom el- och kraftproduktion, trä- och skogsindustri, vatten- och avfallshantering samt återvinningsindustri

Saxlunds erbjudande - miljövänliga energilösningar

Saxlunds olika bolag blir tillsammans en stark leverantör av utrustning i hela ledet, från bränslehantering till förbränning och rökgasrening.

Saxlund utvecklar och levererar kompletta biobränsleelddade kraftvärmeanläggningar, förbränningsanläggningar och materialhanteringssystem. Anläggningar som omvandlar biobränslen till energi måste uppfylla strikta tekniska, miljömässiga och ekonomiska krav. Saxlund har ett stort kunnande inom bioenergiområdet och innehar ett antal patent när det gäller design av system.

Eftersom utsläppskraven inom EU skärps efterfrågar våra kunder vår kompetens för analys och val av rätt teknisk lösning för att klara kraven. Vi uppgraderar befintliga anläggningar, levererar nyckelfärdiga nya anläggningar, tar hand om service och underhåll och säkerställer att det finns nödvändiga slit- och reservdelar för trygghet och säker drift.

Kunderna finns främst inom kraft- och fjärrvärmesektorn, pelletsindustrin samt inom sågverk-, gruv- och processindustrin. Främst finns kunderna i EU och Baltikum men även i andra delar av världen.

Saxlund Group

Verksamhetsomfattningens utveckling under 2020

Denna delårsrapport är en sammanställning av Saxlund Group och moderbolaget Saxlund Group AB (publ) vid varje rapporttidpunkt samt jämförelsetidpunkt.

Ekonomisk utveckling för det tredje kvartalet 2020

Resultatutveckling för perioden juli - september 2020

Nettoomsättningen uppgick till 34 752 (55 530) KSEK, vilket är en minskning i nettoomsättning jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen är främst kopplad till de effekter bolaget haft av den pågående Covid-19 pandemin. Effekterna kommer från projekt och eftermarknadsarbeten i samtliga

länder som skjutits på framtiden på grund av rådande situation. Dock handlar det nästan uteslutande om framskjutna arbeten och inte förluster av affärer.

Rörelseresultatet uppgick till -6 389 (-5 933) KSEK, vilket är en försämring jämfört med motsvarande period föregående år, främst förklarad av att bolaget visar en betydligt lägre omsättning. Kostnaderna har minskat avsevärt som en effekt av de kostnadsbesparingar och effektivitetshöjande åtgärder som koncernen initierat och genomfört under 2019 och tidigare. Trots minskade kostnader för kvartalet visar bolaget ett sämre rörelseresultat, då Covid-19 har haft en stor inverkan på intäkterna för kvartalet.

Periodens resultat uppgick till -7 272 (-7 272) KSEK, motsvarande -0,02 (-0,02) kronor per aktie före och efter utspädning.

Resultatutveckling för niomånadersperioden 2020

Nettoomsättningen uppgick till 127 338 (150 920) KSEK. Resultatet på EBITDA-nivå uppgick för niomånadersperioden till -9 604 (-11 815) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -12 511 (-15 660) KSEK, och periodens resultat uppgick till -16 203 (-18 824) KSEK, motsvarande -0,05 (-0,06) kronor per aktie före och efter utspädning. Den minskade nettoomsättningen har främst orsakats av att eftermarknadsarbeten samt projekt har blivit uppskjutna till följd av Covid-19 pandemin. Dock har både rörelseresultatet och resultatet för perioden förbättrats jämfört mot niomånadersperioden 2019, vilket är ett resultat av de kostnadsbesparande åtgärder som vidtagits.

Likvida medel och eget kapital

Likvida medel uppgick per den 30 september 2020 till 14 114 (24 311) KSEK. Eget kapital uppgick per den 30 september 2020 till -32 079 (-15 472) KSEK motsvarande -0,09 (-0,05) kronor per aktie.

Skatt

Bolaget har aktiverat den del av underskottsavdragen vilka bolaget i dagsläget anses kunna beakta utifrån bolagets bedömning av framtida beskattningsbar vinst.

Koncernen har aktiverade underskottsavdrag uppgående till 3 249 KSEK, vilka aktiverades under det fjärde kvartalet 2019. Bolaget har upprättat en modell för att kunna fastställa hur mycket av de ackumulerade underskotten som kan beaktas. Bolaget har uppdaterat beräkningen per 30 september 2020, och gjort bedömningen att inga ytterligare underskott kan aktiveras under det tredje kvartalet. Utgående uppskjuten skattefordran uppgick således till 3 249 KSEK per 30 september 2020.

Modellen används endast för att fastställa värdet av de skattemässiga underskotten under planeringshorisonten som krävs enligt IAS 12, och utgör inte en vinstprognos.

Segmentsrapporteringen

Saxlund Group-koncernen bedriver verksamhet genom bolag i Sverige, Tyskland och England. Verksamheten är organiserad geografiskt och utifrån uppdelningen i marknadsområden Nybyggnation respektive Eftermarknad.

Moderbolaget Saxlund Group AB (publ)

Moderbolaget tillhandahåller vissa koncerngemensamma funktioner. Omsättning består huvudsakligen av fakturering av koncerngemensamma kostnader och "management fee" till dotterbolagen. Under det tredje kvartalet har management fee om total 1 742 KSEK fakturerats.

Ekonomisk utveckling för det tredje kvartalet 2020

Resultatutveckling för perioden juli - september 2020

Nettoomsättningen uppgick till 1 908 (-0,1) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -521 (-1 996) KSEK, och periodens resultat uppgick till -1 318 (-3 269) KSEK.

Resultatutveckling för niomånadersperioden 2020

Nettoomsättningen för niomånadersperioden uppgick till 2 193 (0) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -4 643 (-6 699) KSEK och resultatet efter skatt uppgick till -7 070 (-9 385) KSEK.

Likvida medel och eget kapital

Per den 30 september 2020 uppgick likvida medel uppgick till 47 (46) KSEK. Eget kapital uppgick till 58 607 (65 996) KSEK per den 30 september 2020.

Övrig information**Koncernens sammansättning**

Per den 30 september 2020 består Saxlund Group-koncernen av moderbolaget Saxlund Group AB samt tre dotterbolag i Sverige, ett dotterbolag i Tyskland och ett i England. Den svenska verksamheten bedrivs i bolaget Saxlund Sweden AB. De tyska och engelska verksamheterna bedrivs i dotterbolagen Saxlund International GmbH samt Saxlund International Ltd.

Antal medarbetare

Antalet anställda i Saxlund Group-koncernen uppgick den 30 september 2020 till 74 personer. Av dessa var 17 personer anställda i Sverige, 46 personer anställda i Tyskland och 10 personer anställda i England.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2019. I tillägg till dessa risker har bolaget även bland annat risker hänförliga till valutakursförändringar.

Bedömningar om framtiden och immateriella anläggningstillgångar

Information i denna delårsrapport som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra omständigheter samt effekter och värderingar av goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar utgör framtidsinriktad information. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom koncernens kontroll.

Styrelsens bedömning av bolagets kapitalsituation

Saxlund har under en längre period haft en ansträngd finansiell ställning kopplat till den omstrukturering och marknadsomställning bolaget genomfört under de senaste två åren. För att säkerställa den förväntade tillväxten som bolaget framåtriktat ser har ett finansieringsavtal omfattande en nyemission om 85 MSEK samt ett kreditfacilitetsavtal om 20 MSEK träffats. Nyemissionen har genomförts under oktober 2020 och övertecknades. Emissionslikviden om ca 85 MSEK kommer delvis att användas till att återbetala utestående lån och upplupna räntor, efter att bolaget är skuldfritt kommer återstående del att användas i rörelsen och till att utveckla verksamheten. Styrelsens bedömning är att den nya finansieringen kommer att ge bolaget möjligheter att kontinuerligt utvecklas och växa på en marknad som har en mycket god förväntad marknadstillväxt.

Finansieringen innebär att bolaget efter genomförd emission kommer att ha ett mycket lågt räntenetto och en stark ägarstruktur.

Bolaget upptog under 2019 nya krediter från Gabrielsson Invest om 20 MSEK och har under det tredje kvartalet 2020 upptagit ytterligare krediter om 3 000 KSEK från Mind Finance AB (ett bolag inom GIAB-

gruppen). De tidigare under året upptagna krediterna om 1 900 KSEK har återbetalats under kvartalet. Samtliga lån från GIAB-gruppen, Trention AB samt Penser Bank AB har återbetalats till fullo i samband med den genomförda nyemissionen efter rapportperiodens utgång och dessutom har koncernens likvida medel förstärkts med ca 16 000 KSEK.

Per den 30 september 2020 har koncernen likvida medel om 14 114 KSEK. Koncernens finansiella skulder uppgick till -71 420 KSEK varav -64 421 KSEK utgör krediter med förfallotid inom 12 månader. Vidare ingår leasingåtagande med -6 600 KSEK varav -1 501 KSEK utgör en kortfristig leaseingskuld. Nettoskulden uppgick därmed till -57 306 SEK. Nettoskulden för motsvarande period föregående år uppgick till -31 931 KSEK.

Koncernens omsättningstillgångar, exklusive likvida medel, uppgick till 115 497 KSEK och kortfristiga skulder, exklusive kortfristiga finansiella skulder, uppgick till 110 886 KSEK. Nettorörelsekapitalet uppgick till 4 610 KSEK.

Per den 30 september 2020 uppgår kortfristig räntebärande skulder till -62 919 KSEK.

Under det tredje kvartalet har Saxlund påverkats av den pågående Corona pandemin i form av uppskjutna och pausade projekt och efter marknadsarbeten. Intäkterna och likviditeten har således påverkats negativt under perioden. Den ljusning som sågs i slutet av det andra kvartalet har under det tredje kvartalet åter minskat, då smittspridningen har ökat under början av hösten vilket medfört återinförda restriktioner i stora delar av Europa, Saxlund har dock ännu inte erfarit att affärer har ställts in utan mer i form av uppskjutna efter marknadsarbeten och projekt som är skjutna eller tillfälligt stannade.

Det är ännu för tidigt att förutspå hur stora effekterna för Saxlund, av den samhällsekonomiska oro som pandemin skapat, kan komma att bli, men att investeringstakten har sjunkit och att affärer har skjutits upp är redan konstaterat. Med den ökade smittspridningen runt om i världen och Europa är det i dagsläget svårt att förutsäga när de uppskjutna arbetena fullt ut kan återupptas vilket skapar en viss osäkerhet för hur stor den framåtriktade påverkan för bolaget kan komma att bli. Beroende på hur länge restriktioner i samhället kommer att fortgå samt hur stora de globala ekonomiska konsekvenserna blir kan Saxlund koncernen finansiella ställning komma att påverkas, dock känner bolaget tillförsikt i att behovet av bolagets produkter finns i stor utsträckning på marknaden. Det genomförda nyemissionen tillsammans med det finansieringsavtal som tecknats under kvartalet säkerställer bolagets kapital situation och ger bolaget goda förutsättningar att hantera eventuella effekter av pandemin.

Det är i dagsläget styrelsens bedömning att koncernen med aktuellt finansieringsavtal samt befintligt rörelsekapital, har en tillräcklig likviditetsnivå för att klara den nuvarande verksamhetsomfattningen under 2020 och framåt. Bolaget har en löpande dialog med kreditgivare och huvudägaren för att säkerställa att bolaget i varje givet läge, kan säkerställa nödvändigt kreditutrymme för entreprenadgarantier samt löpande rörelsekapitalbehov.

Närstående transaktioner under rapportperioden juli - september 2020

Saxlund har per den 30 september 2020 lån från närstående om totalt 57 669 KSEK varav lån från Trention uppgick till totalt 24 769 KSEK och lån från Gabrielsson Invest AB (GIAB) samt Mind Finance uppgick till 32 900 KSEK. Mind Finance AB är ett bolag som ingår i GIAB-gruppen.

Lånen från Trention löper till den 30 juni 2021 med ränta om 4 procent per år med och 30 000 KSEK av lånen från GIAB-gruppen löper till 30 juni 2021, dessa lån med en årlig ränta om mellan 4 och 8 procent. Dessa lån har i och med slutförd emission lösts i förtid och vid utgivandet av denna delårsrapport finns inga kvarvarande skulder till närstående parter.

Upplupna räntor för dessa lån uppgick för perioden juli - september till 868 KSEK, vilka har kostnadsförts under kvartalet. Enligt avtal skall räntor betalas senast i samband med lånens förfall. Totalt uppgick upplupna räntor för lån från Trention AB och Gabrielsson Invest AB uppgick per 30 september 2020 till 4 939 KSEK.

Saxlund Group-aktien

Saxlund Group-aktien är noterad på Nasdaq OMX First North. Antalet registrerade aktier uppgick per den 30 september 2020 till 332 763 678 aktier. Per den 30 september 2020 uppgick koncernens registrerade aktiekapital till 49 013 355,89 kronor och aktiekursen var 0,44 SEK/aktie vilket innebar ett marknadsvärde om ca 146 083 KSEK.

Styrelse och ledning

Styrelsen i Saxlund Group AB (publ) består av styrelseordförande Kenneth Eriksson och styrelseledamöterna Alexander Leppänen, William Heigard, Linus Johansson samt Mats Gabrielsson. Stefan Wallerman är verkställande direktör. Linus Johansson och Mats Gabrielsson invaldes i styrelsen vid bolagets årsstämma den 4 juni.

Väsentliga händelser efter rapporteringsperiodens utgång

- Saxlund Groups ABs dotterbolag, Saxlund International GmbH tecknade den 26 oktober ett kontrakt till ett värde om ca 10,5 MSEK. Leveranserna består bland annat av Saxlunds egenutvecklade slampump.
- Saxlund Groups ABs företrädesemission om totalt ca 85 MSEK övertecknades.
- Saxlund Group AB har löst samtliga lån till GIAB-gruppen, Trention och Penser och är därmed skuldfritt samt att koncernens likvida medel har förstärkts med ca 16 MSEK.

Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké och rapport för fjärde kvartalet 2020

17 februari 2020

Delårsrapport januari – mars 2021

29 april 2021

Årsredovisning 2020

vecka 14 2021

Finansiella rapporter, pressmeddelanden och annan information finns tillgängliga från offentliggörandet på Saxlunds webbplats www.saxlund.se.

Undertecknade 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 bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 3 november 2020

Kenneth Eriksson
Styrelseordförande

William Heigard
Styrelseledamot

Alexander Leppänen
Styrelseledamot

Linus Johansson
Styrelseledamot

Mats Gabrielsson
Styrelseledamot

Stefan Wallerman
Verkställande direktör

Resultaträkning koncernen i sammandrag (KSEK)

	Not	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan -dec 2019
Nettoomsättning		34 752	53 530	127 338	150 920	198 896
Övriga rörelseintäkter	3	847	2 409	2 709	4 769	3 938
Totala intäkter		35 598	55 939	130 047	155 689	202 834
Rörelsens kostnader						
Materialkostnader, personalkostnader samt övriga rörelsekostnader		-41 144	-59 129	-139 652	-167 504	-214 287
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella & materiella anläggningstillgångar	4	-843	-2 742	-2 906	-3 845	-4 652
Totala rörelsekostnader		-41 988	-61 871	-142 558	-171 349	-218 939
Rörelseresultat		-6 389	-5 933	-12 511	-15 660	-16 105
Finansiella poster						
Finansiella intäkter		0	6	0	105	181
Finansiella kostnader		-1 029	-1 773	-3 361	-4 003	-5 505
Resultat före skatt		- 7 418	-7 700	-15 872	-19 558	-21 429
Skatt på periodens resultat	5	147	428	-331	734	2 974
Periodens resultat		-7 272	-7 272	-16 203	-18 824	-18 455
Resultat per aktie före utspädning		-0,02	-0,02	-0,05	-0,06	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning		-0,02	-0,02	-0,05	-0,06	-0,06
Genomsnittligt antal aktier, tusental		332 763	332 763	332 763	302 047	309 135
Antalet aktier vid periodens utgång, tusental ^{1, 2)}		332 763	332 763	332 763	332 763	332 763
RAPPORT ÖVER RESULTAT OCH TOTALRESULTAT						
Övrigt totalresultat						
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av dotterföretag		151	1 141	-121	1 296	646
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		-7 121	-6 131	-16 324	-17 528	-17 809

¹⁾ Nyemissionen som genomfördes under fjärde kvartalet 2018 registrerades hos Bolagsverket den 7 januari 2019.

²⁾ Nyemissionen som genomfördes under fjärde kvartalet 2020 är vid rapportens utgivande ännu inte registrerad hos Bolagsverket.

Balansräkning koncernen i sammandrag (KSEK)

TILLGÅNGAR				
	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Goodwill	4	17 662	17 663	17 663
Andra immateriella anläggningstillgångar	4	466	920	740
Materiella anläggningstillgångar	6	4 730	4 930	5 194
Nyttjande rätter	6	6 332	7 370	6 758
Finansiella anläggningstillgångar	5	3 390	100	3 349
Summa anläggningstillgångar		32 580	30 983	33 704
Varulager och avtalstillgångar		68 423	40 459	37 329
Kortfristiga fordringar	7	47 073	32 966	37 825
Likvida medel		14 114	24 311	31 586
Summa omsättningstillgångar		129 610	97 736	106 740
SUMMA TILLGÅNGAR		162 190	128 719	140 444
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
		2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Eget kapital		-32 079	-15 472	-15 755
Avsättningar		11 963	17 116	13 963
Långfristig räntebärande skuld	7	1 901	531	-
Övriga långfristiga skulder	6, 7	5 098	5 824	5 335
Summa långfristiga skulder		6 999	6 355	5 335
Kortfristiga räntebärande skulder	6, 7	62 919	55 711	59 994
Kortfristiga leasingkulder	6, 7	1 502	1 650	1 550
Avtalsskulder		50 271	27 103	31 148
Leverantörsskulder		16 230	23 855	22 142
Övriga kortfristiga skulder	7	44 385	12 401	22 067
Summa kortfristiga skulder		175 307	120 720	136 901
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		162 190	128 719	140 444

Rapport över koncernens förändring av eget kapital i sammandrag (KSEK)

2019	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Omräknings reserv	Summa eget kapital
Ingående balans 2019-01-01	71 160	147 064	-216 490	320	2 054
Periodens resultat januari - december	-	-	-18 455	-	-18 455
Periodens övriga totalresultat	-	-	-	646	646
<i>Summa totalresultat</i>	-	-	-18 455	646	-17 809
Nedsättning av aktiekapital	-68 800	68 800	-	-	0
Nyemission (slutförd)	30 717	-30 717	-	-	0
Fondemission	15 737	-15 737	-	-	0
<i>Summa transaktioner med aktieägare i egenskap som ägare:</i>	-22 147	22 147	0	0	0
Eget kapital per 2019-12-31	49 013	169 210	-234 944	966	-15 755

2020	Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Omräknings reserv	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01	49 013	169 210	-234 944	966	-15 755
Periodens resultat januari - september	-	-	-16 203	-	-16 203
Periodens övriga totalresultat	-	-	-	-121	-121
<i>Summa totalresultat</i>	-	-	-16 203	-121	-16 234
Nyemission	-	-	-	-	-
Fondemission	-	-	-	-	-
<i>Summa transaktioner med aktieägare i egenskap som ägare:</i>	-	-	-	-	-
Eget kapital per 2020-09-30	49 013	169 210	-251 147	845	-32 079

Kassaflödesanalys i sammandrag, koncernen (KSEK)

	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019
Resultat efter finansiella poster	-7 418	-7 700	-15 872	-19 558	-21 429
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-6 955	-7 263	-16 779	-12 464	-18 320
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 158	2 690	-21 593	12 554	16 990
Kassaflöde från investeringsverksamheten	114	-63	-368	-1 028	-1 308
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	643	5 224	4 541	-9 135	-5 383
Periodens kassaflöde	3 914	7 851	-17 420	2 391	10 300
Likvida medel vid periodens början	10 093	15 830	31 586	21 290	21 290
Kursdifferens i likvida medel	106	630	-53	630	-4
Likvida medel vid periodens slut	14 114	24 311	14 114	24 311	31 586

Resultaträkning moderbolag i sammandrag (KSEK)

	Not	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019
Nettoomsättning		0	-95	0	0	3 548
Övriga rörelseintäkter		1 908	3	2 193	1 055	1 063
Totala intäkter		1 908	-92	2 193	1 055	4 611
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader		-1 248	-534	-3 792	-3 731	-5 741
Personalkostnader		-1 181	-1 020	-3 044	-4 023	-5 157
Rörelseresultat		-521	-1 996	-4 643	-6 699	-6 287
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i koncernföretag	9	-	-	-	-	-
Ränteintäkter & liknande resultatposter		-	-	-	-	-
Räntekostnader & liknande resultatposter		-797	-1 273	-2 427	-2 842	-3 416
Resultat efter finansiella poster		-1 318	-3 269	-7 070	-9 385	-9 703
Skatt på periodens resultat	6	-	-	-	-	-
Periodens resultat		-1 318	-3 269	-7 070	-9 385	-9 703

Balansräkning moderbolag i sammandrag (KSEK)

TILLGÅNGAR	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar		0	0	0
Materiella anläggningstillgångar		0	0	0
Andelar i koncernföretag		90 000	90 000	90 000
Summa anläggningstillgångar		90 000	90 000	90 000
Kortfristiga fordringar		2 771	687	4 265
Fordringar hos koncernföretag		34 511	31 023	32 882
Likvida medel		47	46	21
Summa omsättningstillgångar		38 329	31 756	37 168
SUMMA TILLGÅNGAR		127 329	121 756	127 168
EGET KAPITAL OCH SKULDER		2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Eget kapital		58 607	65 996	65 677
Avsättningar		-	-	-
Långfristig räntebärande skuld		-	531	-
Summa långfristiga skulder		-	531	-
Kortfristig räntebärande skuld		57 919	50 711	54 994
Skulder till koncernföretag		0	0	0
Övriga kortfristiga skulder		10 803	4 518	6 497
Summa kortfristiga skulder		68 722	55 229	61 491
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		127 329	121 756	127 168

NOTER

Not 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards, IFRS. Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS34, Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering, RFR2, Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med fortlevnadsprincipen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med de redovisnings-principer och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2019.

Upplysningar enligt IAS34 lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Nya och uppdaterade redovisningsprinciper

Inga nya eller uppdaterade redovisningsprinciper som trädde i kraft från den 1 januari 2020 bedöms ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter eller transaktioner.

Koncernen tillämpar IFRS 16 från den 1 januari 2019 och implementeringen av standarden innebär att nästan samtliga leasingkontrakt redovisas i leasetagarens balansräkning då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. Enligt den nya standarden ska en anläggningstillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och en finansiell skuld (lång och kortfristig) avseende skyldigheten att betala leasingavgifter att redovisas i balansräkningen.

I rapport över totalresultat redovisas avskrivningar och räntekostnader istället för kostnader för operationella leasingavtal, vilka i sin helhet har redovisats inom rörelseresultatet. IFRS 16 påverkar kassaflödet såtillvida att leasingbetalningar påverkar kassaflöde från den löpande verksamheten (till exempel ränta och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde och kortidsleasingavtal), och kassaflöde från finansieringsverksamheten (återbetalning av leasingskulden). Koncernen har valt att tillämpa undantaget och inte redovisa korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde som en del av nyttjanderättstillgången och leasingskulden i balansräkningen. Betalningar hänförliga till dessa leasingavtal kommer istället att redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden. Återstående leasingåtaganden utgörs i allt väsentligt av lokaler såsom kontors- och produktionslokaler.

Koncernen tillämpar den förenklade övergångsmetoden vilken innebär att nyttjanderätter värderas till ett belopp som motsvarar leasingskulden per den 1 januari 2019 (justerade för förutbetalda och upplupna leasingavgifter). Övergången till IFRS 16 får inte någon påverkan på eget kapital för koncernen.

Liksom tidigare standard IAS 17 Leasingavtal behöver reglerna i IFRS 16 inte tillämpas i juridisk person inom ramen för RFR 2. Moderbolaget Saxlund Group AB har således valt att tillämpa IFRS 16 inom ramen för RFR 2.

Not 2 SEGMENTSRAPPORTERING

Saxlund Group-koncernen bedriver verksamhet genom bolag i Sverige, Tyskland och England. Verksamheten är organiserad geografiskt och utifrån uppdelningen i marknadsområden Nybyggnation respektive Eftermarknad.

Då styrning och mätning av finansiella resultat sker på geografisk bas respektive marknadsområden är segmentsrapporteringen indelad i dels tre geografiska segment samt därtill ett segment avseende den övergripande administrationen för hela koncernen, d.v.s. moderbolaget Saxlund Group AB och Saxlund International Holding AB. Segment Sverige innefattar Saxlund Sweden AB och Saxlund International AB medan Segment Tyskland resp. England består av Saxlund International GmbH och Saxlund International Ltd. Dels är varje geografiskt segment därtill uppdelat på marknadssegment avseende nettoomsättningen.

KSEK	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019
Koncerngemensamma funktioner					
Nettoomsättning	2 577	2 770	10 415	2 865	16 264
Rörelseresultat	-835	-3 339	-6 440	-9 874	-9 741
Summa tillgångar	220 469	216 007	220 469	216 007	228 112
Affärsområde Sverige					
-Nettoomsättning nybyggnationer	673	4 236	7 994	14 279	21 579
-Nettoomsättning eftermarknad	3 375	3 646	10 959	12 357	17 275
Total nettoomsättning Sverige	4 047	7 882	18 953	26 636	38 413
Rörelseresultat	-3 654	-2 155	-4 324	-4 533	-9 217
Summa tillgångar	47 593	49 362	47 593	49 362	60 731
Affärsområde England					
-Nettoomsättning nybyggnationer	82	18 645	3 745	33 164	43 635
-Nettoomsättning eftermarknad	3 468	1 542	9 544	7 105	11 455
Total nettoomsättning England	4 291	20 187	13 289	40 269	55 091
Rörelseresultat	-1 414	815	-3 118	1 133	1 501
Summa tillgångar	11 842	33 519	11 842	33 519	21 903
Affärsområde Tyskland					
-Nettoomsättning nybyggnationer	16 478	16 841	68 182	55 366	68 966
-Nettoomsättning eftermarknad	9 936	8 715	26 914	28 649	36 503
Total nettoomsättning Tyskland	26 413	25 556	95 097	84 016	105 499
Rörelseresultat	-529	-1 392	1 311	-2 524	1 167
Summa tillgångar	110 877	53 161	110 877	53 161	68 473
Koncernposter, eliminering					
Nettoomsättning	-2 577	-2 865	-10 415	-2 865	-16 370
Rörelseresultat	44	138	60	138	185
Summa tillgångar	-228 591	-223 330	-228 591	-223 330	-238 776
Koncern					
Nettoomsättning	34 752	53 530	127 338	150 920	198 896
Rörelseresultat	-6 389	-5 933	-12 511	-15 660	-16 105
Summa tillgångar	162 190	128 719	162 190	128 719	140 444

Not 3 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Övriga rörelseintäkter för det tredje kvartalet uppgick till 847 KSEK. Posten avsåg främst bidrag kopplade till permitteringsstöd under Covid-19 pandemin samt till vissa valutakursvinster.

Not 4 GOODWILL SAMT ANDRA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernens goodwill som per 30 september 2020 uppgick till 17 633 (17 633) KSEK är i sin helhet hänförlig till bolagets segment i Tyskland och England.

Bolaget har genomfört en nedskrivningsprövning av Goodwill per utgången av det tredje kvartalet, 30 september 2020. Återvinningsbart belopp för kassagenererade enheter, vilka består av de geografiska segmenten England och Tyskland, har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärden. Nyttjandevärdet för varje kassagenererande enhet har fastställts genom en kassaflödes värdering. Ledningen har prognostiserat kassaflödena för en period omfattande 5 år där det första året utgår från den preliminära budgeten och därefter med en bedömd tillväxttakt för omsättning och resultat. Det sista årets kassaflöde har räknats upp med en evig tillväxt motsvarande inflationen. I beräkningen har både historiska utfall och bedömningar om framtida affärer använts som grund.

Efter att nedskrivningsprövning genomförts är bolagets bedömning är att inget nedskrivningsbehov av goodwill föreligger.

Not 5 SKATT

Årets beräknade skattekostnad för perioden juli - september 2020 och jämförtal för samma period föregående år fördelar sig enligt följande:

Skatteenhet	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019
Sverige	-2	-22	-28	-22	2 042
England	-4	-30	162	-30	1 135
Tyskland	153	445	-464	786	-203
Totalt beräknad skatt	147	393	-330	734	2 947

Bolaget aktiverar den del av underskottsavdragen vilka bolaget per bokslutsdagen anses kunna beakta utifrån bolagets bedömning av framtida beskattningsbar vinst. I det fjärde kvartalet 2019 bedömde bolagen att 3 249 KSEK kunde aktiveras. För de svenska bolagen har en modell upprättats för att kunna fastställa hur mycket av de ackumulerade underskottsavdragen som kan beaktas. Beräkningar för det tredje kvartalet 2020 har visat att inget ytterligare av de ackumulerade underskottsavdragen kan utnyttjas per 30 september 2020.

Not 6 LEASINGAVTAL

Koncernen tillämpar IFRS 16 från den 1 januari 2019 och implementeringen av standarden innebär att nästan samtliga leasingkontrakt redovisas i leasetagarens balansräkning då ingen åtskillnad längre görs mellan operationella och finansiella leasingavtal. Enligt den nya standarden ska en anläggningstillgång (rättigheten att använda en leasad tillgång) och en finansiell skuld (lång och kortfristig) avseende skyldigheten att betala leasingavgifter att redovisas i balansräkningen.

Koncernen leasingavtal utgörs främst av koncernens hyresavtal avseende kontor och övriga lokaler. Övriga leasingavtal är med en leasingperiod om 12 månader eller kortare samt leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde har inte inkluderats i posten.

Koncernens leasingavtal uppgick per 1 januari till 6 758 KSEK och per 30 september 2020 till 6 332 KSEK vilket är inkluderat i koncernens balansräkning per den 30 september 2020 i posten Nyttjande rätter i gruppen Materiella anläggningstillgångar. Motsvarande leasingkulda är upptagen med totalt 6 600 KSEK fördelat över Övriga långfristiga skulder om 5 098 KSEK, och övriga kortfristiga skulder om 1 502 KSEK, avseende den del av åtagandet som förfaller inom 12 månader. I övriga kortfristiga skulder har även uppskjuten skatt inkluderats med 55 KSEK.

En koncernjustering i resultaträkningen i enlighet med IFRS 16 har inneburit att rörelsekostnaderna har minskat med 432 KSEK för perioden juli-september 2020. För niomånadersperioden har rörelsekostnaderna minskat med 1 474 KSEK. Avskrivningar har ökat med -387 tkr samt har räntekostnader har ökat med -66 KSEK och skattekostnader ökat med -3 KSEK för det tredje kvartalet 2020. För niomånadersperioden har räntekostnaderna ökat med -201 KSEK och skattekostnaden med -28 KSEK. Total resultateffekt i koncernen uppgick för det tredje kvartalet till -25 KSEK och för niomånadersperioden till -169 KSEK.

Koncernens leasingåtagande vilka redovisas i balansräkningen utgörs i allt väsentligt av hyra av kontorslokaler.

Not 7 FINANSIELLA INSTRUMENT

KSEK	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Lånefordringar och kundfordringar			
Avtalstillgångar	55 504	36 451	33 901
Kortfristiga fordringar	47 073	33 423	37 824
Likvida medel	14 114	23 855	31 586
Finansiella tillgångar	116 690	93 728	103 312
Finansiella skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	1 901	531	-
Långfristiga leasing skulder	5 098	5 824	5 335
Kortfristiga räntebärande skulder	62 919	55 711	59 994
Leverantörsskulder	16 230	23 855	22 142
Övriga skulder inkl. avtalsskulder	96 158	41 154	24 765
Finansiella skulder	182 306	127 075	142 236

Saxlund Group-koncernen innehar inga finansiella instrument som värderas och redovisas till verkligt värde. För samtliga finansiella tillgångar och skulder anses det redovisade värdet enligt ovan vara en rimlig approximation av verkligt värde.

I finansiella instrument per utgången av det tredje kvartalet 2020 är koncernens leasingåtagande inkluderade enligt IFRS 16 med 6 600 KSEK varav 5 098 KSEK ingår i posten övriga långfristiga skulder och 1 502 KSEK avser kortfristiga skulder och ingår i övriga skulder.

Specifikation skulder, KSEK	Förfaller inom 1 år	Förfaller inom 1-5 år	Förfaller senare än 5 år
Lån Almi	250	-	-
Lån Trention	24 769	-	-
Lån GiAB-gruppen	32 900	-	-
Lån Penser bank	5 000	-	-
Lån HSBC	-	1 901	-
Leasing skuld	1 502	3 743	1 355
Summa finansiella skulder	64 421	5 644	1 355

Koncernen har per den 30 september 2020 lån om totalt 64 421 KSEK som har förfalldatum inom en kommande 12-månaders period. Av dessa lån har 62 669 KSEK återbetalats efter rapportperiodens utgång.

Av den totala skulden till Trention AB avser 17,8 MSEK den revers som ställdes ut i samband med att Saxlund Group AB förvärvade samtliga aktier i Saxlund International Holding AB. Som säkerhet för reversen har Trention erhållit pant i aktierna i Saxlund International Holding AB.

Not 8 AKTIER OCH ANDELAR FRÅN KONCERNFÖRETAG

Bolaget har per den 30 september 2020 genomfört en nedskrivningsprövning av Aktier och andelar i koncernföretag. Återvinningsbart belopp för kassagenererade enheter, vilka består av Sverige, England och Tyskland, har fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärden.

Nyttjandevärdet för varje kassagenererande enhet har fastställts genom en kassaflödes värdering genom DCF-metoden. Resultatet av nedskrivningsprövningen visade att inget nedskrivningsbehov föreligger per 30 september 2020.

Bedömningen om huruvida nedskrivningsbehov föreligger skall ske minst årligen.

Not 9 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

I samband med förvärvet av Saxlund International Holding AB den 31 augusti 2016 pantsattes samtliga aktier i Saxlund International Holding AB som säkerhet för Saxlund Group ABs skuld till Trention AB om 17 769 KSEK.

DEFINITIONER

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden. I genomsnittligt antal aktier ingår emitterade aktier i nyemission.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier på balansdagen.

Frågor kring rapporten besvaras av

Stefan Wallerman
VD/CEO
stefan.wallerman@saxlund.se
Tel: 070-306 37 00

*Saxlund Group AB (publ) är listat på NASDAQ OMX First North, Erik Penser Bank är Certified Adviser.
Telefonnummer: +46 8-463 83 00, E-post: certifiedadviser@penser.se.*

Denna information är sådan information som Saxlund Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 4 november 2020 kl. 8:30 CET.

Adresser

Saxlund Group AB (publ)
Fannys väg 3
13154 Nacka

Org. nr. 556556-8325

Hemsida: www.saxlund.se