

DELÅRSRAPPORT JULI-SEPTEMBER

2023

SAMMANFATTNING AV DET TREDJE KVARTALET, JULI - SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen ökade med 26% till 61 733 TSEK (49 064), varav 42% organiskt
- Justerad EBITDA* ökade till 3 433 TSEK (-4 962) och den justerade EBITDA-marginalen* ökade till 5,6% (-10,1%)
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till -4 912 TSEK (-25 822)
- Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till -0,10 SEK (-0,78)
- Soliditeten minskade till 68% (72)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till -6 256 TSEK (-17 831)

SAMMANFATTNING AV PERIODEN, JANUARI TILL SEPTEMBER 2023

- Nettoomsättningen ökade med 43% till 227 563 TSEK (159 056), varav 43% organiskt
- Justerad EBITDA* ökade till 16 368 TSEK (-7 221) och den justerade EBITDA-marginalen* ökade till 7,2% (-4,5)
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till -13 283 TSEK (-46 802)
- Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till -0,69 SEK (-1,24)
- Soliditeten minskade till 68% (72)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till -10 031 TSEK (-19 934)
- Krister Werner tillträdde som VD den 17e maj

* För definition av nyckeltalet justerad EBITDA se sista sidan

TILLVÄXT Q3

26 %

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2023 jämfört med Q3 2022

NETTOOMSÄTTNING Q3

62 MSEK

(49 MSEK Q3 2022)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q3

6 %

(-10 % Q3 2022)

KONCERNEN	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	62 971	52 031	235 868	169 268	254 718
Nettoomsättning	61 733	49 064	227 563	159 056	241 211
Justerad EBITDA*	3 433	-4 962	16 368	-7 222	-1 858
Justerad EBITDA-marginal* (%)	5,6%	-10,1%	7,2%	-4,5%	-0,8%
Rörelseresultat (EBIT)	-4 912	-25 822	-13 283	-46 802	-55 611
EBIT-marginal (%)	-8,0%	-52,6%	-5,8%	-29,4%	-23,1%
Resultat före skatt	-4 349	-35 412	-31 544	-56 560	-56 938
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 256	-17 831	-10 031	-19 934	-31 687
Kassalikviditet (%; omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder))	124%	225%	124%	225%	186%
Soliditet (%)	68%	72%	68%	72%	69%
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	-0,10	-0,78	-0,69	-1,24	-1,27
Eget kapital per aktie (kr)	4,94	5,68	4,94	5,69	5,65
Antal aktier vid periodens slut	46 227 085	46 227 085	46 227 085	46 227 085	46 227 085
Genomsnittligt Antal aktier under perioden	46 227 085	46 168 924	46 227 085	46 149 537	45 765 969

* Justerad EBITDA definieras på den sista sidan i rapporten.

VI FÖRBÄTTRAR MARGINALEN KRAFTIGT OCH FORTSÄTTER ATT VÄXA

Det är glädjande att kunna redovisa att vårt struktur- och säljarbete ger resultat. Vi levererar ett starkt kvartal jämfört med 2022 och vårt arbete med fokus på kassaflödet samt marginalförbättring börjar nu visa sig i siffrorna.

Tredje kvartalet är normalt vårt svagaste kvartal under året på grund av semesterperiod. Trots detta växer nettoomsättningen med 26% jämfört med föregående år, till 62 MSEK. Den organiska tillväxten uppgår till hela 42%

AFFÄRSOMRÅDEN

Givet den tuffa marknadssituationen är det ett styrkebesked att orderingsgången fortsätter vara relativt god inom samtliga affärsområden.

Cirkulär Energi sticker ut med mer än 150% i tillväxt. Både Team Wessman och Evertherm växer och förbättrar sina marginaler.

Smarta Fastigheter backar något omsättnings- och resultatmässigt. Huvudorsaken till detta är bytet av leverantör av elbilsaddare inom Miljöbeslysning som skedde under perioden, vilket försenade en del leveranser till kund. Nu taktar leveranserna upp igen och flera viktiga affärer har säkrats. För att hålla hög leveransförmåga framåt, binder däremot verksamheten nu en ökad andel operativt kapital i lager.

Fastighetsautomationsverksamheten i SDC levererar bra marginal och fortsätter sin positiva resa. Vi har levererat våra första Ecocloud system till kund och presenterat den samlade lösningen med prognosstyrning integrerad med Evertherm.

Inomhusklimat växer och visar förbättrade marginaler under perioden, vilket är riktigt positivt givet den rådande marknadssituationen i bygg- och fastighetssektorn.

ENERGIRESAN

Under perioden har vi lanserat **Energiresan** som stödjer fastighetsägare att göra smarta investeringsval med målet att åstadkomma förbättrat driftnetto, förbättra energiklassificering samt minska klimatavtrycket från fastigheter. Genom att genomföra energieffektiviseringar i rätt ordning skapas extra utrymme för fortsatta investeringar. Tredjepartsanalyser har visat att investering i energiåtervinning i spillvattnet med hjälp av Evertherm ger mest energibesparing per investerad krona och skapar därmed en finansiell hävstång som ger utrymme för andra investeringar.

Vi har under perioden haft framgångsrika diskussioner med flera bostadsrättsföreningar och allmännyttiga fastighetsägare som planerar ROT projekt bland annat med en större affär som följd, efter periodens utgång. Totalt har efterfrågan och orderingsgången för Evertherm fortsatt öka som följd av tagna affärer och vi ser nu att vår produktionsanläggning är fullbelagd en bit in i 2024. Vi har under perioden även uppnått kraftigt förbättrad marginal för Evertherm som fortsätter att växa. Den justerade EBITDA-marginalen för affärsområdet landar på plus 13% att jämföra med minus 23% under samma period föregående år. Starkt!

VI FORTSÄTTER UTVECKLA VERKSAMHETEN OCH VÄXA MED ALLT BÄTTRE KONTROLL

Vi har förbättrat våra marginaler kraftigt samt skapat kontroll över kassaflödet. Vi fortsätter investera i marknadsetablering och utveckling. Vi har arbetat vidare med organisationens effektivitet och våra kostnader på bred front. Resultatet syns tydligt och vi förbättrar oss och skapar förutsättningar för fortsatt utveckling under kommande kvartal.

Framåt ser jag stora möjligheter för vårt Evertherm-system som nu installeras i allt fler fastigheter med bevisat resultat. Både i Sverige och Tyskland är intresset stort och allt fler utvärderar resultatet av installationerna.

Jag känner mig fortsatt optimistisk och stärkt i arbetet. Vi är ett starkt team. Vi fortsätter vårt arbete för en effektivare, grönare och ljusare framtid genom smarta val vid energieffektivisering.

Krister Werner, VD



HÄNDELSE OCH HÖJDPUNKTER TREDJE KVARTALET

6 september 2023

ECOCLIME GROUP I REKORDAFFÄR – UTVECKLAR GEOENERGILÖSNING TILL ETT ORDERVÄRDE AV 18 MSEK

Ecoclimate Groups dotterbolag Team Wessman har fått i uppdrag av Energy Machines att genomföra ett projekt för geoenergi till en större fastighetsägare i Stockholm. Affären på 18 MSEK är historisk i flera avseenden. Den betecknas vara en av de enskilt största geoenergi-affärerna i Sverige och den största ordern i Ecoclimate Groups historia. I projektet kommer även världens första elektriska kompressor för borrhöggar att användas som ett led i att minimera koldioxidutsläpp. Arbetet förväntas utföras under perioden Q3 2023 till Q2 2024.

18 augusti 2023

PATENT GODKÄNT FÖR ECOCLIMES SYSTEMLÖSNING I USA

United States Patent and Trademark Office (USPTO) har beviljat Ecoclimes patent för Evertherm SEW avseende "Återvinningssystem och metod för återvinning av termisk energi från spillvatten". Patentet gäller den amerikanska marknaden och är en del i strategin att säkra fortsatt expansion på flera marknader. De unika fördelarna med patentet för Evertherm SEW kan sammanfattas med;

- Patentet skyddar etableringen av Evertherm SEW de närmaste 14 åren.
- Patentskyddet kan nu kompletteras med en patentmatta på fler marknader de kommande åren.

KORT OM ECOCLIME GROUP

VÅR VISION

Fastigheter beräknas år 2025 vara den sektor som bidrar mest till utsläpp av växthusgaser. Energieffektivisering är därför ett prioriterat område inom EU som driver på omställningen genom regulatoriska krav och ekonomiska incitament.

Ecoclime Group hjälper fastighetsägare att framtidssäkra sina fastigheter och ta kontroll över den energi som krävs för att skapa en optimal komfort för hyresgäster.

Vår vision är "Zero emission buildings" – fastigheter som är självförsörjande av termisk energi.

VÅR STRATEGI

Ecoclime Group är en marknadsnoterad concern med egna produkter och lösningar inom molnbaserad automation, cirkulär energi, ventilation och elteknik.

Vi förvärvar, driver och utvecklar ledande bolag inom branschen. Med en tydlig modell för hur vi aktivt stödjer och integrerar nya förvärv, skapar vi uthållig värdetillväxt i koncernen.

VAD VI GÖR

Vi är en helhetsleverantör som hjälper kunder att minska energianvändningen i sina fastigheter. Genom en kombination av unika tekniska lösningar och ledande tjänster gör vi fastigheter smarta, nyttjar förnybara energikällor och återvinner energi i fastigheter-nas närhet – samtidigt som vi förbättrar inomhusklimatet.

Resultatet ger våra kunder framtidssäkrade och hållbara fastigheter. Miljöcertifiering och låg energianvändning ökar fastighetsvärdet, kassaflödet och möjligheter till marktilldelning. Det öppnar även för grön finansiering och stärkt attraktionskraft från investerare.

HUR VI ÄR UNIKA

Ecoclime Group verkar i hela värdekedjan från innovation och tillverkning av produkter, till installation, drift- och servicetjänster vilket skapar långa kundrelationer med återkommande intäkter.

Vår övertygelse är att värdeskapande och lönsamhet är starka krafter som kan accelerera omställningen till mer hållbara fastigheter. Det utgör därför grunden i allt vi gör – från innovation till färdiga lösningar. Det ska vara lönsamt för våra kunder, för oss och för klimatet.

Våra lösningar kombinerar garanterat resultat, ekonomisk lönsamhet och hög kvalitet.

VAR VI ÄR VERKSAMMA

Ecoclime Group har idag ett hundratal medarbetare fördelade på 9 st dotterbolag.

Vår fokusmarknad är Sverige där vi idag levererar till kunder som Skanska, Peab, Vattenfall, Rikshem, SBB, Heimstaden m. fl.

Vi ser en stor potential i den europeiska marknaden, där behovet av omställning till mer decentraliserad energiförsörjning av fastigheter förväntas öka.

FINANSIELLA MÅL

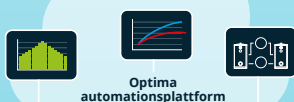
Vi har en tillväxtstrategi som står på tre fundament: organisk tillväxt, tillväxt genom försäljning av våra egenutvecklade produkter och tillväxt genom förvärv av bolag som stärker vårt erbjudande.

Med det här ska vi nå en kontinuerlig tillväxt och långsiktigt ett justerat rörelseresultat (justerad EBITDA-marginal) på 15 procent.

1

Vi gör fastigheter smarta vilket ger nya insikter.

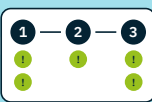
Vi integrerar och visualiserar data från alla maskiner och system i ett överskådligt gränssnitt. Det ger nya insikter kring en fastighet och möjligheter till bättre effektivisering och optimering.



2

Vi hjälper fastighetsägare att optimera investeringar för maximalt värdeskapande.

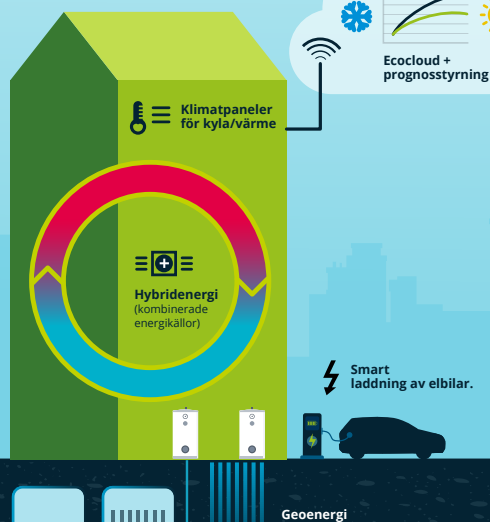
Vi analyserar data från fastigheten och tar fram en investeringsplan som prioriterar de åtgärder som skapar mest nytta med hänsyn till energi, ekonomi, klimat och regulatoriska krav.



3

Vi erbjuder världsunika lösningar för minskad energianvändning och ökad komfort.

Våra egenutvecklade, delvis patenterade, tekniklösningar ger fastighetsägare nya möjligheter inom cirkulär energi, distribution av kyla/värme och energioptimering.



ECOCLIME OCH DE GLOBALA UTVECKLINGSMÅLEN

Ecoclimes verksamhet har direkt koppling till ett flertal av FN:s utvecklingsmål och företaget arbetar medvetet för att indirekt främja uppnåendet av övriga mål.

Genom återvinning och återförande av spillvärme bidrar Ecoclime till minskade CO2e-utsläpp (mål 13) och skapandet av ett mer hållbart energisystem (mål 7).

Genom att reducera behovet av tillförd energi bidrar lösningarna till omställningen av energiinfrastrukturen (mål 9).

Företagets produkter gör det möjligt att energieffektivisera och förlänga livstiden för existerande bestånd, samtidigt som implementering i nybyggnation bidrar till att reducera växande städers miljöpåverkan (mål 11).

Företagets tekniska nyckelkomponenter designas, tillverkas och installeras för att möjliggöra teknisk livstidsförlängning, återbruk och återvinning (mål 12).

Företaget säkerställer att anställda och underleverantörer har anständiga arbetsvillkor som följer rådande kollektivavtal och lagstiftning (mål 8).

Genom företagets system för att distribuera komfortkyla och värme i lokaler bidrar Ecoclime till en hälsosammare och mer skonsam inomhusmiljö med lägre risk för smittspridning (mål 3).



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

TREDJE KVARTALET, JULI – SEPTEMBER 2023

Under kvartalet har nettoomsättningen ökat med 26% till 61,7 MSEK (49,1).

Den organiska tillväxten uppgår till 42%, där ett affärsområde, Cirkulär Energi, uppvisar en organisk tillväxt som överstiger 150%, drivet av ökad orderingång inom de flesta delarna i affärsområdet. Smarta Fastigheter uppvisar en negativ tillväxt om -9%. Inom affärsområdet Inomhusklimat var tillväxten 42%.

EBITDA förbättrades till -0,1 MSEK (-10,9). Justerat EBITDA*, ökade till 3,4 MSEK (-5,0) med en marginal på 5,6% (-10,1). Notera att resultaträkningen i rapporten för det första halvåret redovisade korrekt justerad EBITDA, men att personalkostnader reducerat de kostnader som definierats som övriga rörelsekostnader. Felet är korrigerat i denna rapport innebärande att personalkostnaderna i kvartal 3 justerats med det funna felet, om -8,8 MSEK. Ackumulerade personalkostnader under året är korrekta och inkluderar 11,2 MSEK som definieras som övriga rörelsekostnader.

Vi ser under kvartalet att framförallt affärsområde Cirkulär Energi och Inomhusklimat kraftigt förbättrat sina marginaler, medan Smarta Fastigheter uppvisar en liten minskning.

Team Wessman, som är en del av Cirkulär Energi, startades i slutet av 2021 och uppvisar en omsättningstillväxt under kvartalet med 10,6 MSEK till 16,2 MSEK med en EBIT på +2,5 MSEK (0,1)

Det under 2022 förvärvade bolaget, Miljöbelysning Sweden AB visade under det första halvåret god tillväxt men har under det tredje kvartalet uppvisat negativ tillväxt p g a leverantörsbyte.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till -4,9 MSEK (-25,8) där det bör noteras att koncernen fortsatt lägger resurser på framförallt marknadsetableringar för fortsatt tillväxt.

Skattekostnaden uppgår till -0,1 MSEK (-0,4). Den effektiva skatten bedöms att under överskådlig tid framöver var nära 0 kr då koncernen har betydande underskott med sig sedan start.

Periodens resultat uppgår till -4,4 MSEK (-35,8).

JANUARI – SEPTEMBER 2023

Under perioden januari till september har nettoomsättningen ökat med 43% till 227,6 MSEK (159,1). Den organiska tillväxten uppgår till 52%.

Justerat EBITDA*, ökade till 16,4 MSEK (-7,2) med en marginal på 7,2% (-4,5).

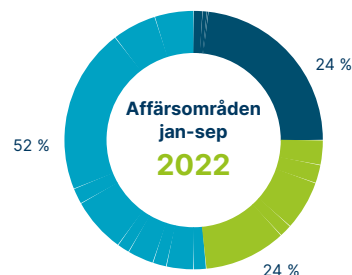
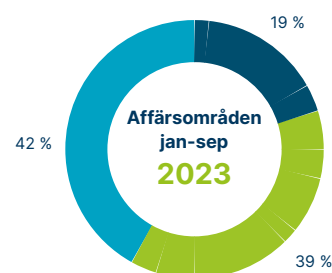
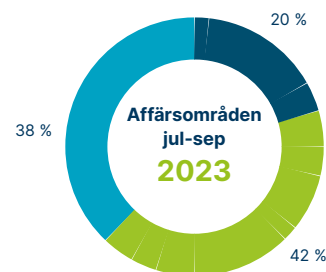
Rörelseresultatet EBIT uppgick till -13,3 MSEK (-46,8).

Skattekostnaden uppgick till -0,2 MSEK (-0,6). Den effektiva skatten bedöms under överskådlig tid framöver vara begränsad då koncernen har stora skattemässiga underskott sedan start.

Periodens resultat uppgick till -31,8 MSEK (-57,1). Föregående års resultat påverkades, utöver sämre EBIT med nedskrivningar om -10 MSEK. Årets resultat påverkas av försäljningen av H-gruppen med -18 MSEK.

** I enlighet med våra redovisningsprinciper (not 7, sidan 54 i årsredovisning 2022), redovisas aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar som "Övriga rörelsekostnader". Kostnaderna avser framför allt etableringar inom Cirkulär energi och utökning av organisationen och uppgick till -3,9 MSEK (-6,8) för perioden januari till september och ingår inte i beräkningen av det justerade EBITDA-resultatet.*

Utveckling per affärsområde (andel av extern nettoomsättning)



AFFÄRSOMRÅDE SMARTA FASTIGHETER

KVARTALSUTVECKLING

Smarta Fastigheter uppvisar en negativ tillväxt för det tredje kvartalet med lägre volymer inom framförallt dotterbolaget Miljöbelysning, men även SDC Automation. Trots den vikande volymen som främst är driven av leveransproblem inom Miljöbelysning och mindre men lönsammare affärer inom SDC Automation blir EBITDA-marginalen något lägre. Intäkter från externa kunder för kvartalet uppgår till 23,2 (29,5) MSEK. Justerat EBITDA* resultat uppgår till 1,0 (1,8) MSEK.

Intresset för produkterna och tjänsterna i affärsområdet är fortsatt stor. Nya EU-regler om produktstopp och utfasning av lågenergilampor parat med att högre genomsnittliga elpriser gör investeringar i LED-belysning än mer lönsam för våra kunder. För SDC Automation AB ser vi en ökande orderingång samt förbättrade marginaler. Detta i kombination med att vi fortsätter utvecklingen av nya produkter och tjänster inom Ecocloud, för att stärka vårt erbjudande, gör oss trygga i affärsområdets lönsamhet, där nu Ecoclouds produkt, Ecolink, är klar och har börjat att säljas.

MARKNAD

De flesta fastighetsägare har de senaste åren investerat i teknik för att koppla upp sina fastigheter i syfte att underlätta drift och förvaltning. Få har dock lyckats med att göra sina byggnader smarta, då det förutsätter att maskiner och system, från olika leverantörer, kan integreras och optimeras i ett överordnat gränssnitt. Det är en utmaning då de flesta enheter och system har egna protokoll för kommunikation. En av fyra kunder idag har inte verktyg och mjukvara för att kontinuerligt följa upp energianvändning.

Ecoclimes automationsplattform Optima löser problemet genom en unik översättningsmodul som gör integrerade energisystem möjliga. Baserat på plattformen erbjuder Ecoclimate även Ecocloud, en molntjänst som bland annat ger fastighetsägare tillgång till avancerad väderprognosstyrning – vilket direkt minskar energianvändningen med cirka 10 % och sänker byggnadens toppeffekt.

Förutom att optimera energianvändning genom smart styrning, finns ett stort behov av att effektivt förse byggnader med smart LED-belysning och laddboxar för elbilar.

Kundernas investeringsvilja drivs främst av behovet att energi-effektivisera samt minska kostnader för drift och underhåll av fastigheter.

Primärt fokus för den svenska projektmarknaden är våra återkommande kunder i storstadsregionerna, men våra produkter och tjänster är oberoende av geografi och kan integreras i allt från bostadsrättsföreningar till stora komplexa fastighetsprojekt.

INGÅENDE DOTTERBOLAG

SDC Automation AB, Ecocloud Automation AB och Miljöbelysning Sweden AB.

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Intäkter från externa kunder	23 248	29 471	95 163	81 513	120 948
Intäkter från övriga segment	2 454	471	2 454	875	2 522
Nettoomsättning	25 702	29 942	97 617	82 388	123 470
Justerat EBITDA	1 040	1 804	11 015	5 783	10 943
Justerad EBITDA-marginal, %	4,0%	6,0%	11,3%	7,0%	8,9%

TILLVÄXT Q3

-14 %

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2023 jämfört med Q3 2022

NETTOOMSÄTTNING Q3

26 MSEK

(30 MSEK Q3 2022)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q3

4 %

(6 % Q3 2022)

AFFÄRSOMRÅDE CIRKULÄR ENERGI

KVARTALSUTVECKLING

Vi ser ett fortsatt ökat intresse för cirkulära energilösningar och därmed en kraftig omsättningstillväxt som överstiger 150% mot externa kunder med en sammantagen omsättning för kvartalet på 26,2 (10,3) MSEK. Vi har haft ett starkt kvartal för både Evertherm och Team Wessman. Dotterkoncernen H-gruppen avyttrades per den sista april efter flera år av ständiga förluster, vilka ingår med en omsättning på 8,2 MSEK.

Samlat når affärsområdet en justerad EBITDA* om 3,5 (-4,1) MSEK för kvartalet. EBIT uppgick till -1,4 MSEK (-13,2). Förbättringen beror främst på att leveranserna av Evertherm (SEW) installeras hos allt fler kunder, men även att Team Wessman gör ett starkt kvartal.

Försäljning och leverans av Everthermsystem var fortsatt rekordhögt under kvartalet. För kommande kvartal ser vi en förskjutning av kundintresse från traditionella privata bostadsbolag till allmännyttan, stora bostadsrättsföreningar och processindustrin. Vi ser även ett fortsatt intresse i Tyskland där vår dialog med flertalet större aktörer fortgår för flera projekt inom bostadssegmentet, och vår målsättning är att erhålla våra första uppdrag under de kommande kvartalen.

MARKNAD

Kundernas investeringsvilja drivs av behovet av att skapa lönsamma, hållbara och framtidssäkrade fastigheter. Men även av regulatoriska krav och subventioner av teknik för att minska energiförbrukningen och snabba på utfasningen av fossila energikällor.

Ecoclimes lösningar skapar cirkulära energisystem i eller närmare fastigheterna och minskar behovet av köpt energi, vilket även minskar kostnader. Resultatet ger framtidssäkrade och hållbara

fastigheter. Miljöcertifiering och låg energianvändning ökar fastighetsvärdet, kassaflödet och möjligheter till marktilldelning. Det öppnar även för grön finansiering och stärkt attraktionskraft från investerare.

Ecoclimes lösningar är främst anpassade för flerbostadshus och kommersiella byggnader såsom badhus, vårdbyggnader och hotell men kan även appliceras i industriprocesser, avloppsreningsverk, stora energisystem och som del av lågtempererade stadsdelsnät.

Kunder idag är flertalet av de större svenska fastighetsägarna, som exempelvis Skanska, Peab, Vattenfall, Rikshem, Heimstaden, SBB och NREP, samt större bostadsrättsföreningar.

Det pågår förberedelser för en internationell lansering där den europeiska marknaden bedöms ha en mycket stor potential – inte minst till följd av de europeiska målen att minska beroendet av rysk gas. Behovet av omställning till klimatnyttig energiförsörjning av fastigheter förväntas öka kraftigt, med initiativ som REPowerEU och Fitfor55 som draglok.

INGÅENDE DOTTERBOLAG

Evertherm Reenergy Systems AB, Team Wessman AB, Ecoclimate Production AB, och Ecoclimate Facility Partner AB. Den avyttrade dotterkoncernen H-gruppen ingår t o m April 2023.

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Intäkter från externa kunder	26 233	10 269	89 199	37 429	67 349
Intäkter från övriga segment	0	7 104	2 263	21 538	29 906
Nettoomsättning	26 233	17 374	91 462	58 968	97 255
Justerat EBITDA	3 512	-4 085	9 138	-4 253	-2 378
Justerad EBITDA-marginal, %	13,4%	-23,5%	10,0%	-7,2%	-2,4%

TILLVÄXT Q3

51%

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2023 jämfört med Q3 2022

NETTOOMSÄTTNING Q3

26 MSEK

(17 MSEK Q3 2022)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q3

13%

(-23 % Q3 2022)

AFFÄRSOMRÅDE INOMHUSKLIMAT

KVARTALSUTVECKLING

Inomhusklimat fortsätter att förbättra sin affär och uppvisar under kvartalet en tillväxt om 42%. Intäkter från externa kunder ökar till 12,3 (9,3) MSEK. Justerat EBITDA* förbättras från -1,4 MSEK år 2022 till 0,4 MSEK under kvartalet.

Orderingången i vår installationsverksamhet har varit fortsatt stark under kvartalet. Fortsatt fokus på att stärka lönsamheten och öka andelen produktleveranser av Charisma och Invisma är viktigt för affärsområdet.

MARKNAD

Vi tillbringar 90 % av vår tid inomhus. Vi är beroende av ett bra inomhusklimat för vårt välmående och produktivitet. Trots det är det många som idag upplever problem. En undersökning som genomfördes 2021 visade att var sjätte person är direkt missnöjd med inomhusklimatet på arbetsplatsen. 4 av 10 upplever att det ofta är för kallt eller för dålig luft. Samtidigt säger 70 % av de tillfrågade att de tycker att det är viktigt att arbetsplatsen har energieffektiva lösningar för att minska klimatavtrycket och energianvändningen.

Ecoclimes lösningar för inomhusklimat ger ett näst intill perfekt klimat med jämn temperatur, utan drag eller kallras och helt utan missljud. Klimatpanelerna är enklare att installera än konkurrerande lösningar och den låga bygghöjden möjliggör installation i lokaler där traditionella ventilationsdon för komfortkyla inte får plats. De är energieffektiva och kan med fördel användas i kombination med Ecoclimes cirkulära energisystem.

Kundernas investeringsvilja styrs främst av behovet att erbjuda komfortkyla i lokaler med låg bygghöjd, minska klagomål och öka flexibiliteten för hyresgäster.

På den svenska marknaden har Ecoclimate levererat till Vattenfall, ABB, Securitas, Areim, Atrium Ljungberg, HSB med flera.

INGÅENDE DOTTERBOLAG

Flexibel Luftbehandling i Stockholm AB och K.V.S. Montage AB.

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Intäkter från externa kunder	12 251	9 323	43 200	38 855	51 654
Intäkter från övriga segment	1 649	442	2 506	1 719	2 167
Nettoomsättning	13 900	9 766	45 706	40 574	53 821
Justerat EBITDA	398	-1 387	438	-1 666	-1 260
Justerad EBITDA-marginal, %	2,9%	-14,2%	1,0%	-4,1%	-2,3%

TILLVÄXT Q3

42 %

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2023 jämfört med Q3 2022

NETTOOMSÄTTNING Q3

14 MSEK

(10 MSEK Q3 2022)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q3

3 %

(-14 % Q3 2022)

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2023 till 41,6 MSEK (97,2).

Utöver dessa likvida medel fanns checkräkningskrediter på 6,6 MSEK (7,6).

Koncernens räntebärande skulder per den 30 september 2023 är kopplade till leasingkontrakt enligt IFRS 16. Den långfristiga delen uppgick till 3,7 MSEK (2,7). Och den kortfristiga delen uppgick till 6,4 MSEK (7,2).

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 0 MSEK (0) och beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 28,0 MSEK (28,0). Av dessa ingår 20,0 MSEK (28,0) i långfristiga skulder och avser förvärvet av Miljöbelysning Sweden AB. Tilläggsköpeskillingen är uppdelad i två delar:

Tilläggsköpeskillning 1 baseras på Miljöbelysnings genomsnittliga resultat för åren 2022 och 2023 och uppgår maximalt till en nyemission av 330 578 B-aktier.

Tilläggsköpeskillning 2 baseras på genomsnittliga resultat för åren 2024 och 2025 och bedöms erläggas i sin helhet med en nyemission på 10 MSEK och en kontant del på ytterligare 10 MSEK.

Båda tilläggsköpeskillningarna skall regleras efter det att Miljöbelysnings årsredovisningar fastställts för de aktuella åren (2023 respektive 2025).

Soliditeten uppgick till 68% (72) .

Kassalikviditeten uppgick till 124% (225).

KASSAFLÖDE

Januari till september 2023

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari – september 2023 ökade till -10,0 MSEK (-19,9). Kassaflödet under 2023 påverkas negativt av ökade kapitalbindning (främst ökat lager) inom Cirkulär Energi och Smarta Fastigheter som en följd av en ökad affärsvolym.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -18,0 MSEK (-29,9) där investeringar i dotterföretag innebar ett negativt kassaflöde om 0,0 MSEK (-18,8). I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår även investeringar i utveckling och aktiveringar med -7,8 MSEK (-10,0), investeringar i anläggningstillgångar uppgår till -5,0 MSEK (-1,1). Den sistnämnda posten består främst av investeringar i Team Wessman AB. Investeringar i ökade garantimedel för projekt om -2,6 MSEK (0). Likviditetseffekten för avyttringen av H-gruppen var -2,6 MSEK (0).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev -6,2 MSEK (-5,7) där amortering av leasingskuld gjorts med -5,5 MSEK (-5,2).

Juli till september 2023

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden juli-september 2023 förbättrades till -6,3 MSEK (-17,8). Förbättringen beror på att EBIT ökat kraftigt, men omsättningstillväxten har medfört en ökad rörelsekapitalbindning som drar ned kassaflödet för kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -6,9 MSEK (-5,3) där ingår även investeringar i utveckling och aktiveringar med -1,2 MSEK (-2,5). Investeringar i anläggningstillgångar uppgår till -1,4 MSEK (-0,7). Under kvartalet avyttrades några anläggningstillgångar. Se även tidigare kommentar om H-gruppen.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev -2,1 MSEK (-1,8) som avser amortering av leasingskuld.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 september 2023 till 228,6 MSEK (262,4), vilket motsvarar 4,94 SEK (5,68) per utestående aktie.

PÅVERKAN AV FÖRSÄLJNING AV H-GRUPPEN

Under kvartal 2 avyttrades H-gruppen Totalinstallatör AB med dotterbolagen Hansson & Hansson Rör AB och det vilande bolaget BGE AB.

Förvärvet av H-gruppen i sin nuvarande form år 2020 syftade till att utveckla och produktpassa samt påskynda etableringen av Evertherm SEW-systemen inom fastighetsmarknaden i Stockholmsregionen. Som följd av den blandade verksamheten inom H-gruppen med viktiga utvecklingsinsatser av Evertherm har bolaget åsamkats relativt stora förluster som tagits direkt på resultatet, och de åtgärder som vidtogs under de två senaste kvartalen har inte varit tillräckliga, varför verksamheten avyttrats per den sista april 2023. Försäljningspriset var 1 krona. Förlusten, som återfinns i resultaträkningen i finansnettot uppgår till minus 23 MSEK i moderbolaget, medan motsvarande effekt i koncernens resultaträkning uppgår till minus 18 MSEK som en post mellan rörelseresultat och finansnetto. Försäljningen av H-gruppen är under slutreglering där vi nu kan konstatera att försäljningen efter transaktionen, som skedde i början av maj, påverkat Ecoclimatekoncernens kassa med totalt drygt 4 MSEK, inklusive 3 MSEK enligt ovan, som redogjordes för i halvårsrapporten.

Resultat före skatt för den sålda verksamheten uppgick till minus 2 MSEK för perioden januari till april 2023 och för helåret 2022 översteg förlusten 8 MSEK. Omsättningen för perioden januari till april 2023 uppgick till 10 MSEK.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående har skett Nordic Energy Audit AB (Tomas Kindstedt) skett med 0,1 MSEK för kvartal 3 och med 0,4 MSEK under perioden januari till september.

Vidare har inköp från TreTobNid AB (Per Aspegren) skett med 1,1 MSEK under det första halvåret, inget under det tredje kvartalet. Ersättningarna är för utfört arbete och utlägg enligt avtal.

Förutom ovanstående har inga transaktioner skett under perioden.

MODERFÖRETAGET

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet 2023 uppgick till 2,3 MSEK (2,3), vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för utförda tjänster.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -8,1 MSEK (-21,9). Resultatförbättringen beror främst på att förra året inkluderade nedskrivningar av immateriella tillgångar tillgångar och dito för koncernföretag. Kostnaderna för tillväxt och marknadstableringar uppgick till 0 MSEK (-3,0) och redovisas som övriga rörelsekostnader.

Likvida medel uppgick den 30 september 2023 till 23,3 MSEK (76,3). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar som utfärdats av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) såsom de antagits av Europeiska Unionen (EU). Vidare tillämpar koncernen årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" utfärdad av Rådet för finansiell rapportering.

Moderföretagets redovisning har upprättats enligt årsredovisningslagen och rekommendationen RFR 2 redovisning för juridiska personer. Ett antal nya eller ändrade standarder träder i kraft från och med 2023. Ett antal nya eller ändrade standarder träder ikraft från och med 2023. Ingen av dessa förändringar förväntas ha väsentlig effekt på koncernens redovisning.

Koncernens fullständiga redovisningsprinciper beskrivs i årsredovisningen för 2022 som finns på bolagets hemsida, ecoclime.se

Alla belopp i denna rapport är angivna i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

De kritiska bedömningarna och källorna till osäkerhet i uppskattningar är desamma som i senaste årsredovisning.

AFFÄRSOMRÅDEN

Affärsområden (benämns i årsredovisningen som segment) definieras som affärsheter och består av totalt tre stycken som var för sig genererar intäkter och ådrar sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet följs upp av den högsta verkställande beslutsfattaren, VD och koncernchef, och för vilka separat finansiell information finns tillgänglig. Affärsområden utgör den operativa strukturen för intern styrning, uppföljning och rapportering. Baserat på de erbjudna tjänsternas karaktär med hög andel repetitiva intäkter, likartat produktutbud samt likartade ekonomiska egenskaper så har, i enlighet med reglerna för IFRS 8, 4 stycken affärsområden identifierats; smarta fastigheter, cirkulär energi, inomhusklimat och övrigt.

MEDARBETARE

Den 30 september 2023 uppgick antalet anställda till 103 (103).

OMVÄRLDSLÄGET

För knappt två år sedan förändrades läget i vårt närområde i och med Rysslands invasion av Ukraina. Sedan dess har nyligen ett krig brutit ut i mellanöstern, med ytterligare ökad spänning i världen.

Vi ser mänskligt lidande och en alltmer osäker omvärld. Detta leder även till ökad instabilitet på världens finansiella marknader. Detta riskerar att påverka även våra kunders investeringsbeslut.

Ovan kan påverka utvecklingen negativt för Ecoclime Groups finansiella resultat och ställning. Det är dock för närvarande inte möjligt att bedöma de exakta konsekvenserna. Det bör noteras att våra kunderbjudanden tillför marknaden ny teknik som leder till såväl kostnads- som miljömässiga besparingar.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2022 under avsnittet not 2: "Väsentliga uppskattningar, bedömningar och risker" på sidorna 46-48, samt i not 22 "Finansiella risker" och hanteringen av dessa på sidorna 66-69.

Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

På en extra bolagsstämma den 18 oktober 2023 valdes Lennart Olofsson till styrelsens ordförande samt Magnus Lindell till ny styrelseledamot.

Johan Wewel tillträder tjänsten som CFO den 9e november.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	61 733	49 064	227 563	159 056	241 211
Aktiverat arbete för egen räkning	1 216	2 449	7 839	9 168	11 926
Övriga rörelseintäkter	23	517	467	1 043	1 581
	62 971	52 031	235 868	169 268	254 718
Rörelsens kostnader					
Material och köpta tjänster	-31 689	-27 327	-123 330	-89 177	-133 276
Övriga externa kostnader	-11 394	-10 263	-43 168	-30 488	-43 367
Personalkostnader	-27 637	-19 403	-64 184	-56 824	-93 493
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 767	-14 960	-14 562	-22 986	-27 224
Övriga rörelsekostnader	7 603	-5 900	-3 907	-16 595	-12 969
Rörelseresultat (EBIT)	-4 912	-25 822	-13 283	-46 802	-55 611
Resultat vid försäljning av dotterbolag	393	0	-18 495	0	0
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	-9 500	0	-9 500	-854
Finansiella intäkter	263	0	573	3	137
Finansiella kostnader	-92	-89	-339	-260	-610
Resultat efter finansiella poster	-4 349	-35 412	-31 544	-56 560	-56 938
Resultat före skatt	-4 349	-35 412	-31 544	-56 560	-56 938
Inkomstskatt	-82	-418	-237	-585	-1 409
Periodens resultat	-4 430	-35 830	-31 780	-57 145	-58 347
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-4 984	-35 912	-32 182	-56 967	-58 244
Innehav utan bestämmande inflytande	554	82	402	-177	-102
Resultat per aktie					
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	-0,10	-0,78	-0,69	-1,24	-1,27
Genomsnittligt Antal aktier under perioden (tusental)	46 227	46 169	46 227	46 150	45 766

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Periodens resultat	-4 430	-35 830	-31 781	-57 145	-58 347
Övrigt totalresultat för perioden	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	-4 430	-35 830	-31 781	-57 145	-58 347
Totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-4 984	-35 912	-32 182	-57 145	-58 244
Innehav utan bestämmande inflytande	554	82	402	0	-102

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	30 SEP 2023	30 SEP 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	138 916	150 539	150 902
Materiella anläggningstillgångar	43 224	36 343	42 464
Övriga anläggningstillgångar - uppskjuten skattefordran	9 018	9 021	9 018
Finansiella anläggningstillgångar	9 811	908	9 860
Summa anläggningstillgångar	200 969	196 811	212 244
Omsättningstillgångar			
Varulager	44 536	28 596	27 335
Kortfristiga fordringar	48 696	42 494	62 162
Likvida medel	41 588	97 184	75 839
Summa omsättningstillgångar	134 820	168 274	165 335
Summa tillgångar	335 789	365 085	377 580
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	228 363	262 586	261 270
Innehav utan bestämmande inflytande	242	-235	-160
Summa eget kapital	228 604	262 351	261 110
Långfristiga skulder	34 512	40 539	42 285
Kortfristiga skulder	72 673	62 195	74 185
Summa eget kapital och skulder	335 789	365 085	377 580

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Rörelseresultat (EBIT)	-4 913	-25 823	-13 283	-46 802	-55 611
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 767	15 073	14 562	22 123	26 528
Erhållna räntor och finansiella intäkter	264	0	573	3	137
Erlagda räntor	-93	124	-339	-47	-610
Betalda skatter	-462	-472	-469	-393	-116
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-437	-11 098	1 044	-25 116	-29 672
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring varulager	-11 980	-10 269	-17 201	-5 563	-4 691
Förändringar kortfristiga fordringar	9 489	-3 163	8 890	4 927	-14 769
Förändring kortfristiga skulder	-3 329	6 699	-2 764	5 818	17 445
	-5 819	-6 733	-11 075	5 182	-2 015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 256	-17 831	-10 031	-19 934	-31 687
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv, inklusive betalning av tilläggsköpeskilling	0	-2 043	0	-18 786	-18 786
Kassaflödespåverkan vid avyttring av H-Gruppen	-2 639		-2 639		
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 216	-2 517	-7 839	-9 960	-11 915
Övriga finansiella transaktioner	0	-48	0	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 420	-669	-4 951	-1 123	-6 494
Ökning av garantimedel	-1 595	0	-2 581	0	-270
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 870	-5 278	-18 009	-29 869	-37 464
Finansieringsverksamheten					
Emissionsutgifter	0	-11	0	-22	-51
Inbetalda optionspremier	0	0	0	290	290
Återbetalda optionspremier	-435	0	-725	-783	-783
Amortering av leasingskuld	-1 689	-1 784	-5 487	-5 154	-7 120
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 123	-1 794	-6 211	-5 668	-7 664
Periodens kassaflöde	-15 249	-24 903	-34 252	-55 471	-76 816
Likvida medel vid periodens början	56 837	122 088	75 839	152 655	152 655
Likvida medel vid periodens slut	41 588	97 184	41 588	97 184	75 839
<i>Limit checkkrediter</i>	<i>6 600</i>	<i>7 600</i>	<i>6 600</i>	<i>7 600</i>	<i>7 600</i>
<i>Tillgängliga likvida medel</i>	<i>48 188</i>	<i>104 784</i>	<i>48 188</i>	<i>104 784</i>	<i>83 439</i>

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	BELOPP HÄNFÖRLIGT TILL MODERFÖRETAGETS ÄGARE	INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE	SUMMA EGET KAPITAL
Belopp vid periodens ingång enligt tidigare rapport	308 839	16	308 855
Effekt av byte redovisningsprincip	-1 500		-1 500
Belopp vid periodens ingång, 1 januari 2022	307 339	16	307 355
Förändring av eget kapital under perioden			
Periodens resultat	-56 967	-177	-57 144
Kvittningsemission	13 394		13 394
Ej registrerad nyemission	0		0
Emissionskostnader	-22		-22
Skatteeffekt emissionskostnader	2		2
Netto av in-och utbetalda optionspremier	-493		-493
Differens hänförlig till tidigare år	-666	-74	-740
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	0		0
Övriga förändringar	0		0
Utgående balans 30 september 2022	262 586	-236	262 351

BELOPP I TSEK	BELOPP HÄNFÖRLIGT TILL MODERFÖRETAGETS ÄGARE	INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE	SUMMA EGET KAPITAL
Belopp vid periodens ingång, 1 januari 2023	261 270	-160	261 110
Förändring av eget kapital under perioden			
Periodens resultat	-32 182	402	-31 780
Periodens övrigt totalresultat	0		0
Netto av in-och utbetalda optionspremier	-725		-725
Utgående balans 30 september 2023	228 363	242	228 605

MODERFÖRETAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Intäkter					
Nettoomsättning	2 250	2 250	7 996	8 009	13 504
Aktiverat arbete för egen räkning	125	185	213	2 015	1 308
Övriga rörelseintäkter	0	0		0	100
	2 375	2 435	8 210	10 024	14 913
Rörelsens kostnader					
Material och köpta tjänster	-60	-250	-415	-1 481	-1 492
Övriga externa kostnader	-4 384	-3 244	-16 320	-13 640	-18 860
Personalkostnader	-1 463	-1 331	-5 362	-4 535	-12 054
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-735	-6 961	-2 206	-9 112	-9 967
Övriga rörelsekostnader	0	-3 025	0	-7 895	-9 319
Rörelseresultat (EBIT)	-4 268	-12 376	-16 094	-26 639	-36 779
Resultat från finansiella poster					
Resultat från koncernföretag	0	-9 500	0	-9 500	-854
Resultat vid försäljning av dotterbolag	-1 620	0	-23 008	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-2 259	0	485	0	130
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-17	-14	-14
Resultat efter finansiella poster	-8 146	-21 876	-38 634	-36 153	-37 517
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-25 046
Resultat före skatt	-8 146	-21 876	-38 634	-36 153	-62 564
Skatt	0	0	0	0	-10
Periodens resultat	-8 146	-21 876	-38 634	-36 153	-62 574

Från och med Q4 2022 redovisar inte moderföretaget längre någon delsummering avseende "Rörelseresultat före Övriga rörelsekostnader" utan enbart delsummering "Rörelseresultat" (EBIT).

Posten "Övriga rörelsekostnader" (avser kostnader för tillväxt och marknadsetableringar) ingår därmed numera i Rörelseresultatet (EBIT).

Även jämförelseperioderna har räknats om.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Periodens resultat	-8 146	-21 876	-38 634	-36 153	-62 574
Övrigt totalresultat för perioden	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	-8 146	-21 876	-38 634	-36 153	-62 574

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	30 SEP 2023	30 SEP 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	5 719	9 412	7 564
Materiella anläggningstillgångar	612	800	753
Övriga anläggningstillgångar	9 018	889	9 536
Finansiella anläggningstillgångar	210 018	224 398	233 471
Summa anläggningstillgångar	225 368	235 499	248 704
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar	1 717	1 505	1 984
Likvida medel	23 297	76 276	50 265
Summa omsättningstillgångar	25 015	77 781	52 249
Summa tillgångar	250 382	313 280	303 572
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	215 873	280 949	254 507
Långfristiga Skulder	20 000	28 000	28 000
Kortfristiga skulder	14 509	4 331	21 065
Summa eget kapital och skulder	250 382	313 280	303 572

ÄGARINFORMATION OCH ÄGARSTRUKTUR

ÄGARINFORMATION OCH ÄGARSTRUKTUR	AKTIESLAG		Kapital	Röster	Röster i %
	A	B			
De största aktieägarna 2023-06-30	Innehav				
JLO INVEST AB	2 389 104	3 839 822	6 228 926	27 730 862	30,45%
SVEAFSTIGHETER BOSTAD AB	0	6 115 428	6 115 428	6 115 428	6,72%
CELSIUM GROUP I UMEÅ AB	2 592 131	495 578	3 087 709	26 416 888	29,01%
AVANZA PENSION*	0	5 751 762	5 751 762	5 751 762	6,32%
CLIENS KAPITALFÖRVALTNING AB	0	1 963 500	1 963 500	1 963 500	2,16%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	0	1 627 746	1 627 746	1 627 746	1,79%
BOYER, PERNILLA	0	1 206 700	1 206 700	1 206 700	1,33%
CARNEGIE MICRO CAP	0	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1,21%
INCUSCI HOLDING AB	0	1 052 137	1 052 137	1 052 137	1,16%
PETER HAMBERG	0	947 071	947 071	947 071	1,04%
ÖVRIGA AKTIEÄGARE	0	17 146 106	17 146 106	17 146 106	18,83%
Totalt	4 981 235	41 245 850	46 227 085	91 058 200	100,00%

* Varav 4 042 375 aktier ägs av NEA Partners PV, baserat på information från NEA och Euroclear

Totalt antal aktieägare 3 818 st			
	ANTAL AKTIER	KAPITAL	RÖSTER
Antal A-aktier	4 981 235	10,8%	54,7%
Antal B-aktier	41 245 850	89,2%	45,3%
Totalt	46 227 085	100,00%	100,00%

INFORMATION

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

KONTAKTINFORMATION

Krister Werner, VD
krister.werner@ecoclime.se
+46 76 535 86 64

Hans Aulin, CFO
hans.aulin@ecoclime.se
+46 73-417 71 27

FINANSIELL INFORMATION

Vår hemsida ecoclime.se är den främsta kanalen för IR-information. Där publicerar vi finansiell information omedelbart efter offentliggörandet.

Ecoclimes årsredovisning för 2022 finns tillgänglig på:
ecoclime.se

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

Det går också att beställa information och rapporter via:

ir@ecoclime.se

Ecoclime Investor Relations
Norra Obbolavägen 139
904 22 UMEÅ
Tel: +46 90 77 19 0

Vilhelmina, 2023-11-09

Krister Werner
VD

FINANSIELL KALENDER

2024

16
FEBRUARI

Bokslutskommuniké 2023

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

15
VECKA

Årsredovisning 2023

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

15
MAJ

Delårsrapport januari-mars 2024

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

15
MAJ

Årsstämma

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

NOTER

AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernen har, för redovisning och uppföljning, delat upp sin verksamhet i tre segment. Segmenten utgörs av Inomhusklimat, Cirkulär energi och Fastighetsautomation. Indelningen baseras på affärsområden.

2023-01-01 - 2023-09-31	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	FASTIGHETS AUTOMATION	KONCERN-GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från externa kunder	43 200	89 199	95 163	0	227 563
Intäkter från övriga segment	2 506	2 263	2 454	-7 223	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	3 142	4 483	213	7 839
Övriga intäkter	-96	72	492	0	467
Summa intäkter	45 610	94 676	102 592	-7 010	235 868
Material och köpta tjänster	-22 313	-51 815	-49 166	-36	-123 330
Övriga externa kostnader	-9 915	-21 329	-17 080	5 156	-43 167
Personalkostnader	-12 944	-12 395	-25 330	-2 333	-53 002
Justerad EBITDA	438	9 138	11 015	-4 223	16 368
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-48	-5 217	-2 313	-4 569	-12 147
Övriga rörelsekostnader	0	-8 498	-296	-6 295	-15 089
Förvärvsrelaterade avskrivningar	0	-2 415	0	0	-2 415
Rörelseresultat (EBIT)	390	-6 992	8 407	-15 087	-13 282
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	0	0	-18 495	-18 495
Finansiella intäkter	28	57	3	485	573
Finansiella kostnader	-15	-46	-97	-181	-339
Resultat före skatt	403	-6 981	8 313	-35 412	-31 544

2022-01-01 - 2022-09-30	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	FASTIGHETS AUTOMATION	KONCERN-GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från externa kunder	38 855	37 429	81 513	1 259	159 056
Intäkter från övriga segment	1 719	21 538	875	-24 132	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	4 543	2 610	2 015	9 168
Övriga intäkter	381	175	487	0	1 043
Summa intäkter	40 956	63 685	85 485	-20 858	169 268
Material och köpta tjänster	-21 768	-37 098	-44 968	14 656	-89 177
Övriga externa kostnader	-9 148	-17 133	-10 755	6 548	-30 488
Personalkostnader	-11 706	-13 707	-23 979	-7 431	-56 824
Justerad EBITDA	-1 666	-4 253	5 783	-7 085	-7 221
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i rörelsen	-44	-7 608	-2 713	-9 887	-20 252
Övriga rörelsekostnader	-686	-7 773	-242	-7 895	-16 595
Förvärvsrelaterade kostnader	0	0	0	0	0
Förvärvsrelaterade avskrivningar	0	-2 734	0	0	-2 734
Rörelseresultat (EBIT)	-2 395	-22 367	2 828	-24 867	-46 802
Finansiella intäkter	2	1	0	0	3
Finansiella kostnader	-11	-49	-87	-113	-260
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	0	0	-9 500	-9 500
Resultat före skatt	-2 405	-22 416	2 741	-34 480	-56 560

INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

2023-01-01 - 2023-09-30	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	FASTIGHETS AUTOMATION	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från avtal med kunder	43 200	89 199	95 163	0	227 563
Koncerninterna intäkter	2 506	2 263	2 454	-7 223	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	3 142	4 483	213	7 839
Övriga intäkter	-96	72	492	0	467
Summa intäkter	45 610	94 676	102 592	-7 010	235 868
Intäkter från avtal med kunder					
<i>Typ av kund</i>					
Offentliga kunder; kommun och stat.	2 683	0	7 009	0	9 693
Privata kunder	40 517	89 199	88 154	0	217 870
Intäkter från avtal med kunder	43 200	89 199	95 163	0	227 563

2022-01-01 - 2022-09-30	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	FASTIGHETS AUTOMATION	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från avtal med kunder	38 855	37 429	81 513	1 259	159 056
Koncerninterna intäkter	1 719	21 538	875	-24 132	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	4 543	2 610	2 015	9 168
Övriga intäkter	381	175	487	0	1 043
Summa intäkter	40 956	63 685	85 485	-20 858	169 267
Intäkter från avtal med kunder					
<i>Typ av kund</i>					
Offentliga kunder; kommun och stat.	26	54	3 861	0	3 940
Privata kunder	38 829	37 375	77 652	1 259	155 115
Intäkter från avtal med kunder	38 855	37 429	81 513	1 259	159 056

NYCKELTALSDEFINITIONER

I denna delårsrapport hänvisas till ett antal finansiella mått som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal enligt ESMA:s riktlinjer. Dessa mått förser ledningen och investerare med betydelsefull information för att analysera trender i bolagets affärsverksamhet. De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. De är tänkta att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS.

JUSTERAT EBITDA

- Definition:** Rörelseresultat (EBIT) justerat för: av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar, förvärvsrelaterade kostnader, kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar samt jämförelsestörande poster. •
- Beräkning:** Rörelseresultat + av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar + förvärvsrelaterade kostnader + kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar + jämförelsestörande poster
- Syfte:** Måttet används för att analysera lönsamheten i verksamheten, oberoende av avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och kostnader för tillväxt och marknadsetableringar (som till sin natur inte genererar intäkter för perioden)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL

- Definition:** EBITDA i % av nettoomsättningen
- Beräkning:** EBITDA/nettoomsättning
- Syfte:** EBITDA-marginalen används för att analysera EBITDA i relation till omsättningen

FÖRVÄRVSRELATERADE KOSTNADER

- Definition:** Kostnader (eller intäkter) avseende tilläggsköpeskillingar hänförligt till rörelseförvärv samt transaktionskostnader, såsom mäklar- och konsultarvoden, advokatkostnader, stämpelskatt vid rörelseförvärv. Belopp ingår i raden "Övriga rörelsekostnader".
- Syfte:** Används för att särredovisa jämförelsestörande poster.

KOSTNADER FÖR AKTIVITETER FÖR TILLVÄXT OCH MARKNADSETBLERINGAR

- Definition:** Kostnader avseende genomförda aktiviteter för att driva tillväxt samt kostnader för marknadsetableringar. Beloppen ingår i raden "Övriga rörelsekostnader" samt i raden "Personalkostnader".
- Syfte:** Används för att särredovisa jämförelsestörande poster.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

- Definition:** Kostnader avseende poster som ej har direkt med koncernens normala verksamhet att göra, till exempel transaktionskostnader, integrationskostnader, omstruktureringkostnader och realisationsresultat från försäljning av rörelser. Beloppen ingår i raden "Övriga rörelsekostnader" samt i raden "Personalkostnader".
- Syfte:** Används för att särredovisa jämförelsestörande poster.

HÄRLEDNING AV JUSTERAD EBITDA

BELOPP I TSEK	2023 JUL-SEP	2022 JUL-SEP	2023 JAN-SEP	2022 JAN-SEP	2022 JAN-DEC
Rörelseresultat (EBIT)	-4 912	-25 822	-13 283	-46 802	-55 611
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	4 767	14 960	14 562	22 986	27 224
EBITDA	-146	-10 862	1 279	-23 817	-28 386
Kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar, ingår i posten "Övriga rörelsekostnader"	3 866	3 232	3 907	6 840	12 969
Kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar, ingår i posten "Personalkostnader"	-287	2 668	11 182	9 755	10 831
Förvärvsrelaterade kostnader, ingår i posten "Övriga rörelsekostnader"	0				0
Jämförelsestörande poster – avgångsvederlag, ingår i posten "Personalkostnader"	0				2 729
Justerad EBITDA	3 433	-4 962	16 368	-7 222	-1 858

Totala övriga rörelsekostnader har rapporterats korrekt i rapporten för det första halvåret 2023, men indelningen mellan personalkostnader och övriga rörelsekostnader har varit fel, vilket nu korrigerats i denna rapport.