

BOKSLUTSKOMMUNIKÈ JANUARI-DECEMBER

2023

SAMMANFATTNING AV DET FJÄRDE KVARTALET, OKTOBER - DECEMBER 2023

- Nettoomsättningen ökade med 6% till 86 904 TSEK (82 154)
- Justerad EBITDA* minskade till 4 490 TSEK (5 363)
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till -771 TSEK (-8 808)
- Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 0,15 SEK (-0,03)
- Soliditeten ökade till 70% (69)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till -840 TSEK (-11 754)

SAMMANFATTNING AV PERIODEN, JANUARI TILL DECEMBER 2023

- Nettoomsättningen ökade med 30% till 314 466 TSEK (241 211)
- Justerad EBITDA* ökade till 20 859 TSEK (-1 858)
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till -14 054 TSEK (-55 611)
- Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till -0,53 SEK (-1,26)
- Soliditeten ökade till 70% (69)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till -10 871 TSEK (-31 687)
- Krister Werner tillträdde som VD den 17e maj
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2023

* För definition av nyckeltalet justerad EBITDA se sista sidan

TILLVÄXT Q4

6 %

Tillväxt nettoomsättning
Q4 2023 jämfört med Q4 2022

NETTOOMSÄTTNING Q4

87 MSEK

(82 MSEK Q4 2022)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q4

5 %

(7 % Q4 2022)

KONCERNEN	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	88 016	85 450	323 884	254 718
Nettoomsättning	86 904	82 154	314 466	241 211
Justerad EBITDA*	4 490	5 363	20 859	-1 858
Justerad EBITDA-marginal* (%)	5,2%	6,5%	6,6%	-0,8%
Rörelseresultat (EBIT)	-771	-8 808	-14 054	-55 611
EBIT-marginal (%)	-0,9%	-10,7%	-4,5%	-23,1%
Resultat före skatt	7 429	-378	-24 114	-56 938
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-840	-11 754	-10 871	-31 687
Kassalikviditet (%), omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder)	158%	186%	158%	186%
Soliditet (%)	70%	69%	70%	69%
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	0,15	-0,03	-0,53	-1,26
Eget kapital per aktie (kr)	5,10	5,65	5,10	5,65
Antal aktier vid periodens slut	46 227 085	46 227 085	46 227 085	46 227 085
Genomsnittligt Antal aktier under perioden	46 227 085	46 227 085	46 227 085	46 168 924

* Justerad EBITDA definieras på den sista sidan i rapporten.

VI FORTSÄTTER LEVERERA MED FOKUS PÅ KASSAFLÖDE OCH KÄRNVÄRDEN

Vi avslutar 2023 med ett starkt kvartal givet marknadsomständigheterna och visar att vårt strukturerade arbete med fokus på kund, affär samt kontroll på kassaflödet ger resultat. Vi fortsätter tillväxten organiskt och investerar finansiellt med eget kapital i densamma vilket skapar förutsättningar att växa.

Rörelsens intäkter ökar under fjärde kvartalet till 88,0 MSEK (85,4 MSEK) trots avyttringen av H-gruppen, varvid övrig verksamhet inom affärsområdet Cirkulär Energi ökat omsättningen organiskt med 57% under kvartalet. Därför förbättras marginalen för gruppen kraftigt under kvartalet varvid EBIT landar totalt på -0,8 MSEK (-8,8 MSEK) och periodens resultat blir +7,1 MSEK efter skatt.

Ser vi till hela året 2023 växer vi med 27% till 323,9 MSEK (254,7 MSEK), trots H-gruppens avyttring. EBIT har förbättrats från -55,6 MSEK och landar nu på -14,1 MSEK.

Vi har under höstens senare del vänt ett flerårigt negativt kassaflöde och under fjärde kvartalet ser vi nu en positiv utveckling av detsamma.

KÄRNVÄRDEN MED FINANSIELL HÄVSTÅNG MED KUND OCH AFFÄR I FOKUS

Vårt arbete med våra produkters värdeskapande, med kunden och affären i fokus är främsta förklaringen till de förbättrade resultaten.

Extra roligt är att vi inom affärsområdet Cirkulär Energi lyckas växa trots avyttringen av H-gruppen samtidigt som vi avsevärt förbättrar vår marginal. I Q4 2023 blev EBIT dryga 100 TSEK (-3,6 MSEK) med en marginal om +0,5% (-11,5%). Vi stannar såklart inte där utan har siktet ställt högre.

För helåret växer vi Cirkulär Energi med hela 81% till 122 MSEK (67), avseende intäkter från externa kunder och förbättrar helårsresultatet 2023 till -5,4% (-35,2%).

Inom affärsområdet finns vårt viktiga system Evertherm SEW, där vi under perioden utvecklat vårt arbetssätt mot marknad och kund.

Under Q4 gjorde vi ett antal affärer som innebär fler systemleveranser till bostadsrättsföreningar. Ett marknadssegment där fler föreningar ser möjligheten att genom smart återbruk av energi från spillvattnet, kraftigt sänka sina energikostnader och samtidigt minska fastighetens klimatavtryck. Detta ger även bättre energiklassificering, vilken i många fall skapar en finansiell hävstång som ger förbättrade lånevillkor för såväl fastigheten som de boende, då de flesta låneinstitut ger rabatt på lån i fastigheter med effektiv energianvändning och lägre klimatavtryck. Därtill har vi slutit ett antal samarbetsavtal med förvaltningsorganisationer till bostadsrättsföreningar där vi samarbetar med målet att stödja föreningarna i Energiresan.

Vi har under slutet av året även slutit ett antal avtal med allmännyttiga bostadsbolag. Vi ser att intresset även här är stort där många allmännyttiga bolag och kommuner arbetar för att energieffektivisera sitt bestånd av bostäder.

MARGINAL OCH KASSAFLÖDE FORTSATT I FOKUS

Under helåret 2023 växer vi i samtliga affärsområden, men vi ser att marknadsläget är fortsatt tufft. Vi visar inom affärsområdet Inomhusklimat att vi både kan växa och förbättra marginalerna. Det är särskilt roligt att se att det hårda arbetet från teamet inom affärsområdet leder till en utveckling av EBIT marginalen samtidigt som affären vuxit.

Vi har under slutet av 2023 och inledningen av 2024 fortsatt arbeta med vår organisation och effektivitet. Vi vässar vår förmåga och bygger vidare på det starka team som finns inom koncernen. Vi har samordnat en del verksamhet, framför allt inom Cirkulär Energi och Evertherm, och arbetar med vår kostnadskostym. Vi ser att vi når resultat, vilket är mycket glädjande. Genom stärkta marginaler och stabilare kassa skapar vi oss långsiktiga förutsättningar att vidareutveckla verksamheten speciellt inom våra kärnområden.

EU har under hösten och vintern pekat ut klimatvägen genom satsningar på energieffektivisering först. Vi är mycket väl positionerade för att kunna stödja våra kunder, fastighetsägare i olika kundsegment, i deras arbete framåt för att nå de allt hårdare krav på finansiell och klimatnytta som vi ser framför oss.

Tillsammans med vårt kompetenta team ser jag att vi framgångsrikt skapar finansiell hävstång för våra kunder trots en utmanande situation i omvärlden. Vi visar att vi kan utveckla verksamheten med fokus på våra kärnaffärer. Det tar vi med oss vidare in i 2024.

Krister Werner, VD



HÄNDELSE OCH HÖJDPUNKTER FJÄRDE KVARTALET

2 oktober 2023

ENERGIRESAN – ENERGISMARTARE FASTIGHETER SÄNKER BOENDEKOSTNADER OCH MÖJLIGGÖR MÅNGMILJONINVESTERINGAR

Ecoclimate har i samarbete med bostadsfastighetsägare och bostadsrättsföreningar som kunder utvecklat en etappindeldad finansiell- och klimatnyttig energisparmetod – Energiresan (www.energiresan.se). Metoden ger maximala energi- och effektbesparingar i större bostadsfastigheter med åtföljande kostnadsbesparingar och minskade klimatavtryck som leder till högre driftnetto, bättre lånevillkor och mindre risk för regulatoriska påföljder till följd av EU:s ökade energiklassningskrav.

17 november 2023

ECOCLIME OCH FASTUM I SAMARBETE OM EFFEKTIVA ENERGILÖSNINGAR FÖR BOSTADSRÄTTFÖRENINGAR

Fastum, en stark aktör inom fastighetsförvaltning, kan nu tillsammans med Ecoclimate Group med expertis inom energieffektivisering hjälpa fler bostadsrättsföreningar i Sverige att förbättra sin energieffektivitet, minska sina kostnader och förbättra energiklassificeringar och miljövärde. Grunden i samarbetet är Ecoclimate Groups metod, Energiresan, vilken vägleder bostadsrättsföreningar att göra de mest effektiva energibesparande investeringarna, i rätt ordning för att uppnå flera fördelar såsom minskade energikostnader, minskat klimatavtryck samt förbättrad finansiell situation.

5 oktober 2023

ECOCLIME GENOMFÖR ENERGIRESAN MED BRF BLÅKULLA, ORDERVÄRDE 8,5 MSEK

HSB's bostadsrättsförening Blåkulla nr 248 i Solna väljer att genomföra Energiresan – Ecoclimes metod för energieffektivisering i större bostadsfastigheter. I ett första steg, som påbörjas under fjärde kvartalet 2023 installeras Evertherm PRO, en kombination av Evertherm SEW och Ecocloud. Blåkulla beräknas minska sin energiförbrukning med 762 MWh/år – en betydande besparing som ökar investeringsutrymmet under hela systemets livslängd på 50 år.

7 december 2023

ECOCLIME LEVERERAR EVERTHERM TILL ALLMÄNNYTTANS FASTIGHETSBOLAG. ORDERVÄRDE 5,1 MSEK.

Ecoclimate Group kommer leverera två Evertherm systemlösningar till Uppsalahems fastigheter på Johannebäcksgatan i Uppsala. Ecoclimate Group är föreskriven för återvinning av värmeenergin från fastighetens spillvatten. Lösningen beräknas ge en energibesparing på 514 MWh/år. Avtalspartart är Edekyl & Värme AB som agerar totalentreprenör i projektet som påbörjas Q2 2024 och beräknas avslutas Q4 2024.

6 oktober 2023

ECOCLIME GROUPS DOTTERBOLAG MILJÖBELYSNING SVERIGE AB TAR HEM STORORDER PÅ 4 MSEK

Brf Fållbänken i Täby har valt Ecoclimes Groups dotterbolag Miljöbelysning Sverige AB som leverantör av LED-belysning och smart elbilsaddning. Investeringarna görs som en del i en omfattande satsning energieffektivisering och förbättrad utomhusmiljö.

20 december 2023

ECOCLIME GROUP FORTSÄTTER TILLVÄXTRESAN MED BOSTADSRÄTTSFÖRENINGAR-NY AFFÄR I SKELLEFTÅ

Ecoclimate Group har ingått ett avtal med Umia Skellefteå AB avseende produktleverans av en Evertherm-anläggning till Brf Linden i Skellefteå. Återvinning av värmeenergi ur spillvatten utgör en vital del av en omfattande energiuppgäradering i föreningens fastighet. Anläggningen är planerad att vara fullt operationell under det andra kvartalet 2024. Ordervärdet uppgår till 1,4 MSEK.

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

Vi förädlar kunders affärer finansiellt, imagemässigt och regulatoriskt på basis av våra kärnvärden för ökad energieffektivisering i fastigheter och industriprocesser genom smartare styrning av fastigheter och processer, mer nyttjande av cirkulär och förnybar energi samt ett hälsosammare välmående inomhus.

För att uppnå vår vision är vi en marknadsnoterad koncern med verksamheter med egna unika, ledande produkter, tjänster och lösningar inom molnbaserad fastighetsautomation, cirkulär förnybar energi, ventilation samt elteknik.

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 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 starkt 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

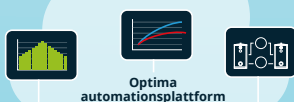
Vi har en tillväxtstrategi som står på tre fundament: organisk tillväxt, tillväxt genom försäljning av våra egenutvecklade produkter och tillväxt genom förvärv av bolag som stärker vårt erbjudande.

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

1

Vi gör fastigheter smarta vilket ger nya insikter.

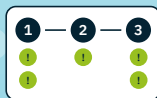
Vi integrerar och visualiserar data från alla maskiner och system i ett överskådligt gränssnitt. Det ger nya insikter kring en fastighet och möjligheter till bättre effektivisering och optimering.



2

Vi hjälper fastighetsägare att optimera investeringar för maximalt värdeskapande.

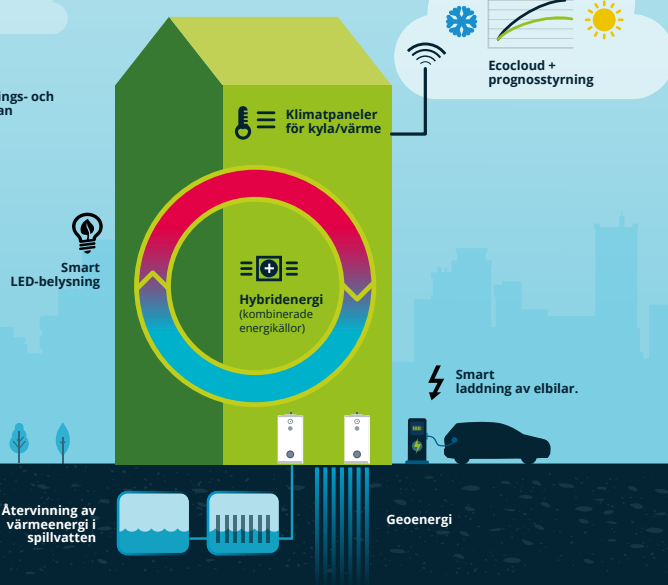
Vi analyserar data från fastigheten och tar fram en investeringsplan som prioriterar de åtgärder som skapar mest nytta med hänsyn till energi, ekonomi, klimat och regulatoriska krav.



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 energinfrastrukturen (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 städernas 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

FJÄRDE KVARTALET, OKTOBER – DECEMBER 2023

Under kvartalet har nettoomsättningen ökat med 6% till 86,9 MSEK (82,2).

Under kvartalet växer två av segmenten, Inomhusklimat med 45% och Cirkulär Energi med 10%. Smarta Fastigheter uppvisar en negativ tillväxt om -10%.

EBITDA förbättrades till 3,1 MSEK (-4,6). Justerad EBITDA* minskade till 4,5 MSEK (5,4). Då koncernen med tiden minskar andelen utveckling jämfört med försäljning minskar värdet av att redovisa justerad EBITDA*, från och med nästa kvartalsrapport kommer därför inte detta mått att redovisas.

Segmenten Cirkulär Energi och Inomhusklimat förbättrar sina marginaler, medan Smarta Fastigheter uppvisar en minskning.

Team Wessman, som är en del av Cirkulär Energi, startades i slutet av 2021 och uppvisar en nettoomsättningstillväxt under kvartalet med 8,8 MSEK till 21,6 MSEK med en EBIT på 3,8 MSEK (0,8)

Det under 2022 förvärvade bolaget, Miljöbelysning Sweden AB visade under det första halvåret god tillväxt men har under det fjärde kvartalet uppvisat negativ tillväxt.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till -0,8 MSEK (-8,8) där det bör noteras att koncernen fortsatt lägger resurser på framförallt marknadsetableringar för fortsatt tillväxt.

Skattekostnaden uppgår till -0,4 MSEK (-0,8). Koncernens bolag bedöms inte behöva betala skatt under en överskådlig tid framöver då det finns ackumulerade underskott att kvitta framtida vinster mot. Det outnyttjade ackumulerade underskottet uppgår till 126 MSEK.

I resultatet från finansiella poster ingår nedskrivning av tilläggsköpeskillning för dotterbolaget Miljöbelysning Sweden AB med 8,0 MSEK.

Periodens resultat uppgår till 7,1 MSEK (-1,2).

JANUARI – DECEMBER 2023

Under perioden januari till december har nettoomsättningen ökat med 30% till 314,5 MSEK (241,2).

EBITDA förbättrades till 4,3 MSEK (-28,4). Justerat EBITDA*, ökade till 20,9 MSEK (-1,9).

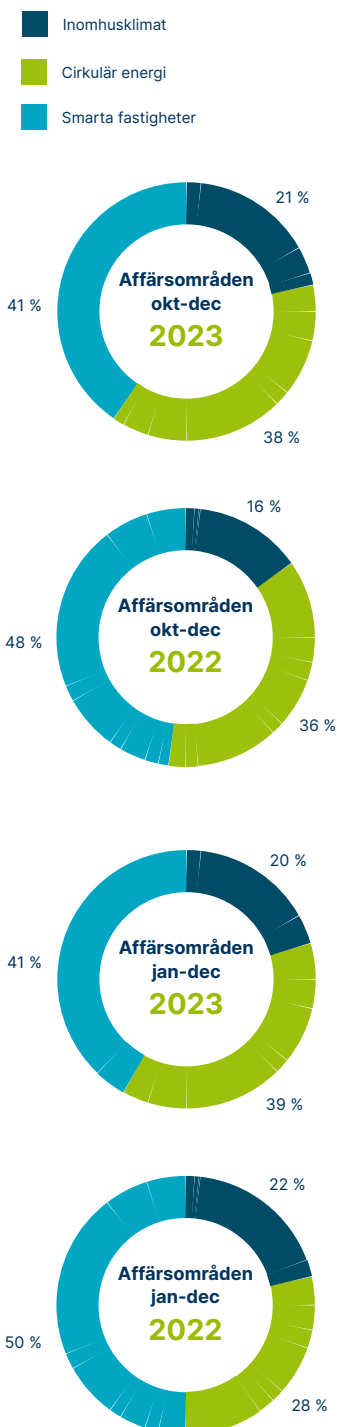
Rörelseresultatet EBIT uppgick till -14,1 MSEK (-55,6).

Skattekostnaden uppgick till -0,6 MSEK (-1,4). Periodens resultat efter skatt uppgick till -24,7 MSEK (-58,3). Årets resultat påverkas av försäljningen av H-gruppen med -19,0 MSEK.

* För definition av nyckeltalet justerad EBITDA se sista sidan.

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 -16,5 MSEK (-23,8) för perioden januari till december 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 fjärde kvartalet med lägre volymer inom dotterbolagen Miljöbelysning och SDC Automation. Miljöbelysnings kunder utgörs till en majoritet av bostadsrättsföreningar. Många föreningar har under kvartalet arbetat för att möta det ökande kostnadsläget främst drivet av stigande räntor. Därför har Miljöbelysning under kvartalet upplevt att det tar längre tid för kunderna att fatta beslut. Efter kvartalets slut kan en mer beslutsam hållning skönjas i takt med att fler och fler förväntar sig att räntetoppen har uppnåtts. För SDC handlar omsättningens minskning inte om någon dramatik utan mer om att mixen av pågående projekt varierar över tid och kan påverka omsättningen. Bolagets konsulter är i princip fullbelagda och bolagets ser inte någon minskad efterfrågan.

Intäkter från externa kunder i kvartalet uppgår till 35,5 (39,4) MSEK. Justerat EBITDA* resultat uppgår till 1,5 (5,2) MSEK.

Intresset för produkterna och tjänsterna i affärsområdet är fortsatt stor. Nya EU-regler om produktstopp och utfasning av lågenergilampor parat med höga genomsnittliga elpriser gör investeringar i LED-belysning lönsamma för våra kunder. För SDC Automation AB ser vi att belägningsgraden hålls konstant hög. Detta gör oss trygga i affärsområdets framtida lönsamhet.

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 Ecoclime 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 energieffektivisera 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.

* För definition av nyckeltalet justerat EBITDA se sista sidan

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Intäkter från externa kunder	35 496	39 435	130 659	120 948
Intäkter från övriga segment	945	1 647	3 399	2 522
Nettoomsättning	36 442	41 082	134 059	123 470
Justerat EBITDA	1 547	5 160	12 562	10 943
Justerat EBITDA-marginal, %	4,2%	12,6%	9,4%	8,9%

TILLVÄXT Q4

-10 %

Tillväxt intäkter från externa kunder
Q4 2023 jämfört med Q4 2022

INTÄKTER FRÅN EXTERNA KUNDER

35 MSEK

(39 MSEK Q4 2022)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q4

4 %

(13% Q4 2022)

AFFÄRSOMRÅDE CIRKULÄR ENERGI

KVARTALSUTVECKLING

Vi ser ett fortsatt ökat intresse för cirkulära energilösningar och därmed en fortsatt omsättningstillväxt om 10% mot externa kunder med intäkter från externa kunder i kvartalet på 32,9 (29,9) MSEK. Vi har haft ett starkt kvartal för både Evertherm och Team Wessman.

Samlat når affärsområdet en justerad EBITDA* om 4,1 (1,9) MSEK för kvartalet. Förbättringen beror främst på att Team Wessman gör ett starkt kvartal men även att Evertherm (SEW) nu börjat att installeras hos allt fler kunder.

Försäljning och leverans av Everthermsystem var fortsatt rekord-hög 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 både industri och bostadssegmentet.

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 så som 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, Lindbäcks Bygg, Solporten, Energy Machines och NREP.

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 mer decentraliserad energiförsörjning av fastigheter förväntas kraftigt öka, med initiativ som #RePowerEU och Fitfor55 som draglok där värmepumpsteknologi kommer att bli avgörande.

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.

* För definition av nyckeltalet justerad EBITDA se sista sidan

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Intäkter från externa kunder	32 888	29 920	122 087	67 349
Intäkter från övriga segment	994	8 367	3 257	29 906
Nettoomsättning	33 882	38 287	125 344	97 255
Justerat EBITDA	4 117	1 875	13 255	-2 378
Justerad EBITDA-marginal, %	12,2%	4,9%	10,6%	-2,4%

TILLVÄXT Q4

10 %

Tillväxt intäkter från externa kunder
Q4 2023 jämfört med Q4 2022

INTÄKTER FRÅN EXTERNA KUNDER

33 MSEK

(30 MSEK Q4 2022)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q4

12 %

(5 % Q4 2022)

AFFÄRSOMRÅDE INOMHUSKLIMAT

KVARTALSUTVECKLING

Inomhusklimat fortsätter att stärka sin affär och uppvisar under kvartalet en tillväxt från externa kunder om 45%, där verksamheterna tydligt visar en förbättring av resultatet. Intäkter från externa kunder når i kvartalet 18,5 MSEK (12,8). Justerat EBITDA* förbättras till 1,6 (0,4) MSEK.

Orderingången i vår installationsverksamhet har hållits stabil under kvartalet. Fortsatt fokus på att stärka lönsamheten bland annat genom att samarbetet mellan bolagen Flexibel Luftbehandling i Stockholm AB och K.V.S. Montage AB utökas.

MARKNAD

Vi spenderar 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 Ecoclime levererat till Vattenfall, ABB, Securitas, Areim, Atrium Ljungberg, HSB med flera.

INGÅENDE DOTTERBOLAG

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

* För definition av nyckeltalet justerad EBITDA se sista sidan

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Intäkter från externa kunder	18 520	12 799	61 720	51 654
Intäkter från övriga segment	870	448	3 376	2 167
Nettoomsättning	19 390	13 247	65 096	53 821
Justerat EBITDA	1 604	407	2 042	-1 260
Justerat EBITDA-marginal, %	8,3%	3,1%	3,1%	-2,3%

TILLVÄXT Q4

45 %

Tillväxt intäkter från externa kunder
Q4 2023 jämfört med Q4 2022

INTÄKTER FRÅN EXTERNA KUNDER

19 MSEK

(13 MSEK Q4 2022)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q4

8 %

(3 % Q4 2022)

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2023 till 38,5 MSEK (75,8).

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

Koncernens räntebärande skulder per den 31 december 2023 är kopplade till leasingkontrakt enligt IFRS 16. Den långfristiga delen uppgick till 2,1 MSEK (4,2). Och den kortfristiga delen uppgick till 6,9 MSEK (7,1).

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

Tilläggsköpeskilling 1 baserades på Miljöbelysnings genomsnittliga resultat för åren 2022 och 2023 och uppgår maximalt till en nyemission av 330 578 B-aktier. Resultaten för 2022 och 2023 uppnår inte tröskelvärdet för tilläggsköpeskilling 1.

Tilläggsköpeskilling 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.

Soliditeten uppgick till 70% (69).

Kassalikviditeten uppgick till 158% (186).

KASSAFLÖDE

Januari till december 2023

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari – december 2023 ökade till -10,9 MSEK (-31,7). Kassaflödet under 2023 påverkas negativt av ökad kapitalbindning som en följd av en ökad affärsvolym. Vidare har försäljningen av H-gruppen bidragit med ett negativt kassaflöde om -2,6 MSEK främst på grund av att koncernen i aktieöverlåtelseavtalet tog på sig att under en period efter transaktionen tillhandahålla nödvändig likviditet för H-gruppen.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -18,7 MSEK (-37,5) där investeringar i dotterföretag innebar ett kassaflöde om 0,0 MSEK (-18,8). I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår även investeringar i utveckling och aktiveringar med -8,4 MSEK (-11,9), investeringar i anläggningstillgångar uppgår till -5,0 MSEK (-6,5). Den sistnämnda posten består främst av investeringar i Team Wessman AB. Investeringar i ökade garantimedel för pågående projekt har ökat -2,6 MSEK (-0,3).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev -7,7 MSEK (-7,7) där amortering av leasingsskuld gjorts med -7,0 MSEK (-7,1).

Oktober till december 2023

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden oktober-december 2023 förbättrades till -0,8 MEK (-11,8). Förbättringen beror på att EBIT ökat kraftigt samt att dotterbolagen har lyckats minska varulagren med 12,1 MSEK (-0,1).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -0,7 MSEK (-7,6) där ingår investeringar i utveckling och aktiveringar med -0,6 MSEK (-2,0). Investeringar i anläggningstillgångar uppgår till -0,1 MSEK (-5,4).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev -1,5 MSEK (-2,0) som avser amortering av leasingsskuld.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 31 december 2023 till 235,7 MSEK (261,1), vilket motsvarar 5,10 SEK (5,65) per utestående aktie.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående har skett Nordic Energy Audit AB (Tomas Kindstedt) skett med 33 TSEK för kvartal 4.

Förutom ovanstående har inga närstående transaktioner skett under perioden.

MODERFÖRETAGET

Nettoomsättningen under det fjärde kvartalet 2023 uppgick till 2,6 MSEK (5,5), vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för utförda tjänster.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till -4,9 MSEK (-1,4).

Likvida medel uppgick den 31 december 2023 till 15,1 MSEK (50,3). 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 2022. IAS 37, avseende förlustprojekt, kan komma ha påverkan på koncernens redovisning i övrigt förväntas ingen av dessa förändringar 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 affärsenheter och består av totalt fyra 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 affärsområden identifierats; smarta fastigheter, cirkulär energi, inomhusklimat och övrigt.

MEDARBETARE

Den 31 december 2023 uppgick antalet anställda till 98 (103).

OMVÄRLDSLÄGET

För knappt två år sedan förändrades läget i vårt närområde i och med Rysslands invasion av Ukraina. Sedan dess har 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. Bostadsrättsföreningar som är en väsentlig kundgrupp för såväl Miljöbelysning som Evertherm har under året påverkats starkt framförallt av det stigande ränteläget. Vi noterar i slutet av 2023 och början av 2024 att föreningarna nu börjar vidta åtgärder och nu kan vara mer benägna att komma till beslut avseende investeringar.

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 HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Den 1 januari 2024 genomfördes en verksamhetsövergång från Evertherm Reenergy Systems AB till Ecoclime Production AB. Syftet med övergången är att samla all verksamhet som har med Evertherm-systemet att göra i ett bolag och därmed öka effektiviteten i processerna, utveckling, försäljning, produktion, installation och service. Den totala medarbetarstyrkan minskar något och kostnader för IT-system och administration förväntas sjunka kommande kvartal.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	86 904	82 154	314 466	241 211
Aktiverat arbete för egen räkning	594	2 758	8 433	11 926
Övriga rörelseintäkter	517	539	984	1 581
	88 016	85 450	323 884	254 718
Rörelsens kostnader				
Material och köpta tjänster	-46 628	-44 099	-169 958	-133 276
Övriga externa kostnader	-13 524	-12 879	-56 692	-43 367
Personalkostnader	-24 309	-28 212	-88 493	-93 493
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 828	-4 238	-18 390	-27 224
Övriga rörelsekostnader	-497	-4 831	-4 404	-12 969
Rörelseresultat (EBIT)	-771	-8 808	-14 054	-55 611
Resultat vid försäljning av dotterbolag	0	0	-18 495	0
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i dotterbolag	8 000	0	8 000	0
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	8 646	0	-854
Finansiella intäkter	295	134	868	137
Finansiella kostnader	-95	-350	-433	-610
Resultat efter finansiella poster	7 429	-378	-24 114	-56 938
Resultat före skatt	7 429	-378	-24 114	-56 938
Inkomstskatt	-360	-824	-597	-1 409
Periodens resultat	7 069	-1 202	-24 711	-58 347
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	7 472	-1 359	-24 710	-58 244
Innehav utan bestämmande inflytande	-403	157	-1	-102
Resultat per aktie				
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	0,15	-0,03	-0,53	-1,26
Genomsnittligt Antal aktier under perioden (tusental)	46 227	46 227	46 227	46 169

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Periodens resultat	7 069	-1 202	-24 711	-58 347
Övrigt totalresultat för perioden	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	7 069	-1 202	-24 711	-58 347
Totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	7 472	-1 359	-24 710	-58 244
Innehav utan bestämmande inflytande	-403	157	-1	-102

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	138 312	150 902
Materiella anläggningstillgångar	41 167	42 464
Övriga anläggningstillgångar - uppskjuten skattefordran	9 018	9 018
Finansiella anläggningstillgångar	9 814	9 860
Summa anläggningstillgångar	198 312	212 244
Omsättningstillgångar		
Varulager	32 389	27 335
Kortfristiga fordringar	66 249	62 162
Likvida medel	38 526	75 839
Summa omsättningstillgångar	137 164	165 335
Summa tillgångar	335 475	377 580
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital och skulder		
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	235 835	261 270
Innehav utan bestämmande inflytande	-161	-160
Summa eget kapital	235 674	261 110
Långfristiga skulder	33 306	42 285
Kortfristiga skulder	66 496	74 185
Summa eget kapital och skulder	335 475	377 580

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Rörelseresultat (EBIT)	-771	-8 808	-14 054	-55 611
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 689	4 405	19 251	26 528
Erhållna räntor och finansiella intäkter	295	134	868	137
Erlagda räntor	-95	-563	-433	-610
Betalda skatter	-1 292	276	-1 761	-116
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 827	-4 556	3 871	-29 672
Förändring varulager	12 147	-85	-5 054	-4 691
Förändringar kortfristiga fordringar	-18 203	-18 739	-9 313	-14 769
Förändring kortfristiga skulder	2 389	11 626	-375	17 445
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-3 667	-7 198	-14 742	-2 015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-840	-11 754	-10 871	-31 687
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv, inklusive betalning av tilläggsköpeskilling	0	0	0	-18 786
Kassaflödespåverkan vid avyttring av H-Gruppen	0	0	-2 639	0
Förvärv av immateriella tillgångar	-594	-1 955	-8 433	-11 915
Övriga finansiella transaktioner	0	0	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-96	-5 371	-5 047	-6 494
Ökning av garantimedel	0	-270	-2 581	-270
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-690	-7 596	-18 700	-37 464
Finansieringsverksamheten				
Emissionsutgifter	0	-29	0	-51
Inbetalda optionspremier	0	0	0	290
Återbetalda optionspremier	0	0	-725	-783
Amortering av leasingskuld	-1 531	-1 967	-7 018	-7 120
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 531	-1 995	-7 743	-7 664
Periodens kassaflöde	-3 061	-21 345	-37 313	-76 816
Likvida medel vid periodens början	41 587	97 184	75 839	152 655
Likvida medel vid periodens slut	38 526	75 840	38 526	75 839
<i>Limit checkkrediter</i>	<i>6 600</i>	<i>7 600</i>	<i>6 600</i>	<i>7 600</i>
<i>Tillgängliga likvida medel</i>	<i>45 126</i>	<i>83 440</i>	<i>45 126</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	-58 244	-102	-58 347
Kvittningsemission	13 394		13 394
Emissionskostnader	-51		-51
Skatteeffekt emissionskostnader	10		10
Netto av in-och utbetalda optionspremier	-493		-493
Differens hänförlig till tidigare år	-685	-74	-759
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande	0		0
Övriga förändringar	0		0
Utgående balans 31 december 2022	261 270	-161	261 109

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	-24 710	-1	-24 711
Netto av in-och utbetalda optionspremier	-725		-725
Utgående balans 31 december 2023	235 835	-161	235 674

MODERFÖRETAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2023 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Intäkter				
Nettoomsättning	2 579	5 495	10 576	13 504
Aktiverat arbete för egen räkning	-212	-707	1	1 308
Övriga rörelseintäkter	4	100	4	100
	2 370	4 888	10 580	14 913
Rörelsens kostnader				
Material och köpta tjänster	240	-10	-176	-1 492
Övriga externa kostnader	-4 897	-5 220	-21 217	-18 860
Personalkostnader	-1 981	-7 518	-7 343	-12 054
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-735	-855	-2 942	-9 967
Övriga rörelsekostnader	0	-1 425	0	-9 319
Rörelseresultat (EBIT)	-5 004	-10 140	-21 098	-36 779
Resultat från finansiella poster				
Resultat från koncernföretag	0	8 646	0	-854
Resultat vid försäljning av dotterbolag	0	0	-23 008	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	120	130	605	130
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	-17	-14
Resultat efter finansiella poster	-4 883	-1 365	-43 517	-37 517
Bokslutsdispositioner	6 337	-25 046	6 337	-25 046
Resultat före skatt	1 453	-26 411	-37 180	-62 564
Skatt	0	-10	0	-10
Periodens resultat	1 453	-26 421	-37 180	-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 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Periodens resultat	1 453	-26 421	-37 180	-62 574
Övrigt totalresultat för perioden	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	1 453	-26 421	-37 180	-62 574

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	4 819	7 564
Materiella anläggningstillgångar	565	753
Övriga anläggningstillgångar	9 018	9 536
Finansiella anläggningstillgångar	204 294	233 471
Summa anläggningstillgångar	218 696	251 324
Omsättningstillgångar		
Varulager	0	0
Kortfristiga fordringar	9 553	1 984
Likvida medel	15 075	50 265
Summa omsättningstillgångar	24 629	52 249
Summa tillgångar	243 325	303 573
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	217 327	254 507
Långfristiga Skulder	22 452	28 000
Kortfristiga skulder	3 546	21 065
Summa eget kapital och skulder	243 325	303 573

ÄGARINFORMATION OCH ÄGARSTRUKTUR

ÄGARINFORMATION OCH ÄGARSTRUKTUR		AKTIESLAG			
	A	B			
De största aktieägarna 2023-12-31	Innehav		Kapital	Röster	Röster i %
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	5 772 713	5 772 713	5 772 713	6,34%
CLIENS KAPITALFÖRVALTNING AB	0	1 963 500	1 963 500	1 963 500	2,16%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	0	1 638 179	1 638 179	1 638 179	1,80%
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	17 114 722	17 114 722	17 114 722	18,80%
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 inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

KONTAKTINFORMATION

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

Johan Wewel, CFO
johan.wewel@ecoclimate.se
+46 73 507 35 76

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2023.

CERTIFIED ADVISOR

Certified Adviser på NASDAQ First North Premier Growth Market är:

FNCA Sweden AB
Box 5807
Nybrogatan 34
102 48 Stockholm

Tfn: +46 8 528 00 399

FINANSIELL INFORMATION

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

Ecoclimes årsredovisning för 2022, samt andra finansiella rapporter, finns tillgänglig på:

ecoclimate.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@ecoclimate.se

Ecoclimate Investor Relations
Svärdvägen 19
182 33 Danderyd

FINANSIELL KALENDER

2024

13
VECKA

Årsredovisning 2023

Publiceras på Ecoclimate Groups hemsida.

15
MAJ

Årsstämma

Publiceras på Ecoclimate Groups hemsida.

16
MAJ

Delårsrapport Q1

Publiceras på Ecoclimate Groups hemsida.

16
AUG

Delårsrapport Q2

Publiceras på Ecoclimate Groups hemsida.

15
NOV

Delårsrapport Q3

Publiceras på Ecoclimate 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 - 2023-12-31	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	FASTIGHETS AUTOMATION	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från externa kunder	61 720	122 087	130 659	0	314 466
Intäkter från övriga segment	3 376	3 257	3 399	-10 032	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	3 425	5 007	1	8 433
Övriga intäkter	-85	136	930	4	984
Summa intäkter	65 011	128 905	139 996	-10 028	323 884
Material och köpta tjänster	-31 323	-70 072	-68 444	-119	-169 958
Övriga externa kostnader	-13 307	-27 910	-22 845	7 370	-56 692
Personalkostnader	-18 338	-17 668	-36 146	-4 223	-76 375
Justerad EBITDA	2 042	13 255	12 562	-7 001	20 859
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-78	-5 419	-3 068	-6 606	-15 170
Övriga rörelsekostnader	0	-9 405	-310	-6 807	-16 522
Förvärvsrelaterade avskrivningar	0	-3 220	0	0	-3 220
Rörelseresultat (EBIT)	1 964	-1 569	9 184	-20 414	-14 054
Resultat vid försäljning av dotterbolag	0	0	0	-18 495	-18 495
Resultat från andelar i dotterbolag	0	0	0	8 000	8 000
Finansiella intäkter	66	154	42	606	868
Finansiella kostnader	-18	-65	-123	-228	-433
Resultat före skatt	2 013	-1 480	9 104	-30 532	-24 114

INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

2023-01-01 - 2023-12-31	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	FASTIGHETS AUTOMATION	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från avtal med kunder	61 720	122 087	130 659	0	314 466
Koncerninterna intäkter	3 376	3 257	3 399	-10 032	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	3 425	5 007	1	8 433
Övriga intäkter	-85	136	930	4	984
Summa intäkter	65 011	128 905	139 996	-10 028	323 884
Intäkter från avtal med kunder					
<i>Typ av kund</i>					
Offentliga kunder; kommun och stat.	5 536	0	10 311	0	15 847
Privata kunder	56 184	122 087	120 349	0	298 620
Intäkter från avtal med kunder	61 720	122 087	130 659	0	314 466

2022-01-01 - 2022-12-31	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	FASTIGHETS AUTOMATION	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från avtal med kunder	51 654	67 349	120 948	1 259	241 211
Koncerninterna intäkter	2 167	29 906	2 522	-34 594	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	6 265	4 352	1 308	11 926
Övriga intäkter	416	258	807	100	1 581
Summa intäkter	54 237	103 779	128 630	-31 927	254 718
Intäkter från avtal med kunder					
<i>Typ av kund</i>					
Offentliga kunder; kommun och stat.	3 222	2 940	7 103	0	13 264
Privata kunder	48 432	64 410	113 846	1 259	227 946
Intäkter från avtal med kunder	51 654	67 349	120 948	1 259	241 211

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 tilläggsköpeskillningar 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 MARKNADSETABLERINGAR

- 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 OKT-DEC	2022 OKT-DEC	2023 JAN-DEC	2022 JAN-DEC
Rörelseresultat (EBIT)	-771	-8 808	-14 054	-55 611
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	3 828	4 238	18 390	27 224
EBITDA	3 057	-4 570	4 336	-28 386
Kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar, ingår i posten "Övriga rörelsekostnader"	497	4 831	4 404	12 969
Kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar, ingår i posten "Personalkostnader"	937	2 374	12 118	10 831
Förvärvsrelaterade kostnader, ingår i posten "Övriga rörelsekostnader"	0			0
Jämförelsestörande poster – avgångsvederlag, ingår i posten "Personalkostnader"	0	2 729		2 729
Justerad EBITDA	4 490	5 363	20 859	-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.