

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI – DECEMBER

2022

SAMMANFATTNING AV DET FJÄRDE KVARTALET, OKTOBER – DECEMBER 2022

- Nettoomsättningen ökade med 76,7 % till 82 154 TSEK (46 506), varav 19,6 % organiskt
- Justerad EBITDA ökade till 5 363 TSEK (-71) och den justerade EBITDA-marginalen ökade till 6,5 % (-0,2)
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till -8 808 TSEK (-2 514)
- Resultat per aktie före och efter utspädning minskade till -0,03 SEK (-0,00)
- Soliditeten minskade till 69 % (86)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -11 754 TSEK (-9 677)
- En extra stämma genomfördes den 11 november där ny styrelse utsågs
- Per Aspegren tillträdde den 1 december som VD och koncernchef i Ecoclime Group
- En utställd option gör att aktier i intressebolag kan skrivas upp med 8 646 TSEK

SAMMANFATTNING AV PERIODEN, JANUARI – DECEMBER 2022

- Nettoomsättningen ökade med 70,2 % till 241 211 TSEK (141 745), varav 17,5 % organiskt.
- Justerad EBITDA minskade till -1 858 TSEK (7 118) och den justerade EBITDA-marginalen minskade till -0,8 % (5,0)
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till -55 611 TSEK (-14 921)
- Resultat per aktie före och efter utspädning minskade till -1,27 SEK (-0,35)
- Soliditeten minskade till 69 % (86)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -31 687 TSEK (-14 659)
- Ecoclime förvärvar det svenska elproduktbolaget Miljöbelysning och genomför samtidigt en kvittningsemission på 12 MSEK
- Marcus Sandlund tillträder den 1 mars som VD och koncernchef i Ecoclime Group
- Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar rörande avslutade utvecklingsprojekt påverkade rörelseresultatet i Q3 negativt med 10 800 TSEK
- Nedskrivning av finansiell tillgång i form av aktier i intressebolag påverkar resultatet negativt i Q3 med 9 500 TSEK
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2022

TILLVÄXT Q4

77 %

Tillväxt nettoomsättning
Q4 2022 jämfört med Q4 2021

NETTOOMSÄTTNING Q4

82 MSEK

(47 MSEK Q4 2021)

JUST. EBITDA-MARGINAL Q4

7 %

(-0,2 % Q4 2021)

KONCERNEN	2022 OKT-DEC	2021 OKT-DEC	2022 JAN-DEC	2021 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	85 450	51 294	254 718	157 189
Nettoomsättning	82 154	46 506	241 211	141 745
Justerad EBITDA	5 363	-71	-1 858	7 118
Justerad EBITDA-marginal (%)	6,5%	-0,2%	-0,8%	5,0%
Rörelseresultat (EBIT)	-8 808	-2 514	-55 611	-14 921
EBIT-marginal (%)	-10,7%	-5,4%	-23,1%	-10,5%
Resultat före skatt	-378	-2 648	-56 938	-15 950
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 754	-9 677	-31 687	-14 659
Kassalikviditet (%; omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder)	181%	450%	181%	450%
Soliditet (%)	69%	86%	69%	86%
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	-0,03	-0,00	-1,27	-0,35
Eget kapital per aktie (kr)	5,65	6,78	5,65	6,78
Antal aktier vid periodens slut	46 227 085	45 304 853	46 227 085	45 304 853
Genomsnittligt Antal aktier under perioden	46 227 085	45 304 853	45 765 969	39 165 904



“Vi ser en fortsatt kraftig organisk tillväxt för merparten av våra verksamheter”

“PER ASPERA AD ASTRA”

Som ny interimis-VD och styrelseledamot är det med stor tillförsikt jag kommenterar innevarande kvartal. Även om kvartal 4 varit ett turbulent kvartal har organisationen ändå levererat 77 % i omsättningstillväxt, varav 20 % i organisk tillväxt, med ett justerat EBITDA om 5,4 MSEK, ett EBIT-resultat om -8,8 MSEK samt ett resultat före skatt om -1,2 MSEK. Ett resultat som uppnåtts tack vare mycket dedikerade, engagerade och kompetenta medarbetare samt en huvudägare som oförtruttet fortsatt att leverera och utveckla bolaget.

Efter 2 månader “på jobbet” konstaterar jag att vi inom Ecoclimate-koncernen, trots rådande konsensus om 2023 som ett allmänt lågkonjunktur-/recessions-år, står väl rustade för en kraftigt ökad tillväxt inom energipropTech- och cleantech-sektorerna. Våra nya styrelseledamöter med breda erfarenheter inom bland annat marknadsetablering och komplex försäljning av systemlösningar “toppar” vi nu med Krister Werner som tillträder som VD den 17 maj. Kristers huvuduppgifter blir att genomföra den uppskalning av försäljning, produktion och installationer av Evertherm-system som vi har planerat för.

FULL FART FRAMÅT

Under perioden har vi arbetat hårt med att samordna organisationen, samt att färdigställa Ecocloud, vår nya molnbaserade plattform för smart fastighetsstyrning, som lanseras under första kvartalet.

Av den totala omsättningsökningen under kvartalet bidrog Smarta fastigheter med en tillväxt om 161 % och Cirkulär energi med 77 %. Samtidigt ser vi för helåret en försäljningsökning av Evertherm om 62 % och en faktureringsökning om 126 %. Arbetet med att ställa om H-gruppen för alltmer installationer av Evertherm-system har inletts, där vi mot bakgrund av marknadspotentialen ser mycket stora möjligheter att växa kommande år, då behovet av energieffektivisering ökar allt mer. Resultatet före skatt har för övrigt påverkats positivt av en återföring av tidigare förlust av andelar i intressebolag under Q3, vilket bidrog med 8,6 MSEK. Kraftigt ökade installationer av Evertherm-system med eftersläpande fakturering under kvartal 4, belastar kassaflödet negativt, men får motsvarande förbättring av kassaflödet under kvartal 1, 2023.

PRIORITERINGAR OCH SATSNINGAR 2023

Vi lanserar nu Ecocloud – vår nya molnbaserade standardiserade automationsplattform för styrning av fastigheters energiförbrukning. Plattformen erbjuds som en skalbar tjänst och kan, tillsammans med Evertherm-systemen, öka försprånget ytterligare för Ecoclimes energilösningar installerade i fastigheter. Då plattformen är helt leverantörsberoende, fungerar den inte bara tillsammans med våra Evertherm- och komfortkyla-system, utan även med andra leverantörers applikationer.

Utöver detta genomför vi under första kvartalet marknadsaktiviteter i norra Tyskland med ambitionen att erhålla och påbörja ett antal installationer av vårt Evertherm-system under 2023.

UTSIKTER FÖR 2023

När jag nu väger samman en stundande lågkonjunktur, en väsentligt höjd räntenivå jämfört med tidigare år, fortsatt höga och volatila energipriser främst på grund av Rysslands invasion av Ukraina, där allt fler tror på en flerårig konflikt, blir den sammanvägda bedömningen om Ecoclimes förutsättningar som “behärskat optimistiska”, dvs vi ser en fortsatt kraftig organisk tillväxt för merparten av våra verksamheter.

/ Per Aspegren, tf VD

HÄNDELSE OCH HÖJDPUNKTER FJÄRDE KVARTALET



11 november 2022

NY STYRELSE I ECOCLIME GROUP

Vid den extra bolagsstämman 11 november 2022 i Stockholm valdes en ny styrelse i Ecoclime Group. Samtliga beslut fattades med erforderlig majoritet.

Till ordinarie styrelseledamot omvaldes Lennart Olofsson.

Till ordinarie styrelseledamöter nyvaldes Claes Valentin, Tomas Kindstedt och Per Aspegren.

Till ordförande nyvaldes Lennart Olofsson.

11 november 2022

PER ASPEGREN - NY VD I ECOCLIME GROUP

Styrelsen i Ecoclime Group beslutar utse Per Aspegren till ny VD med tillträde den 1 december 2022.



15 november 2022

ECOCLIME GROUPS FÖRSTA SYSTEMLEVERANS TILL HSB FÖR ÅTERVINNING AV SPILLVÄRME

HSBs BRF Biologigränd i Umeå med 350 st lägenheter kommer att använda Ecoclime Groups systemlösning Evertherm SEW som kan återvinna 95 % av energin i spillvattnet. Avtalspart är HSB Norr och entreprenör är Norrtech AB. Ordervärdet uppgår till 5 MSEK.

22 november 2022

ECOCLIME GROUP I STRATEGISKT VIKTIG AFFÄR MED PEAB

Ecoclime Groups dotterbolag Team Wessman har fått i uppdrag av Peab att leverera en geoenergilösning för frikyla. Affären är värd drygt 6,5 MSEK. Borrning sker med nya elektriska borrhjor, som ett led i ett långsiktigt miljöarbete.



15 november 2022

ECOCLIME GROUP GENOMFÖR OMGÄENDE RESULTATFÖRBÄTTRINGAR SAMT UTARBETAR NY TILLVÄXTPLAN

Den nya styrelsen för Ecoclime Group har tagit beslut om en rad viktiga åtgärder med fokus på att förbättra resultat och öka kassaflödet i bolaget.



1 december 2022

DOTTERBOLAG TECKNAR AVTAL MED BESQAB TILL ETT VÄRDE AV 7 MILJONER

Ecoclime Groups dotterbolag Hansson & Hansson Rör AB tecknar avtal med Besqab AB gällande rörentreprenad i bostadsområdet Årsta Ljuva i Stockholm.

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 12 st dotterbolag.

Vår fokusmarknad är Sverige där vi idag levererar till kunder som Skanska, Peab, Akademiska Hus, 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

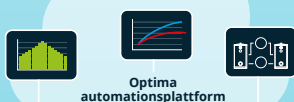
Vi har en tillväxtstrategi som står på tre fundament: organisk tillväxt, tillväxt genom försäljning av våra egenutvecklade produkter och tillväxt genom förvärv av bolag som stärker vårt erbjudande.

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.

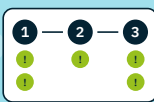
Vi integrerar och visualiserar data från alla maskiner och system i ett överskådligt gränssnitt. Det ger nya insikter kring en fastighet och möjligheter till bättre effektivisering och optimering.



2

Vi hjälper fastighetsägare att optimera investeringar för maximalt värdeskapande.

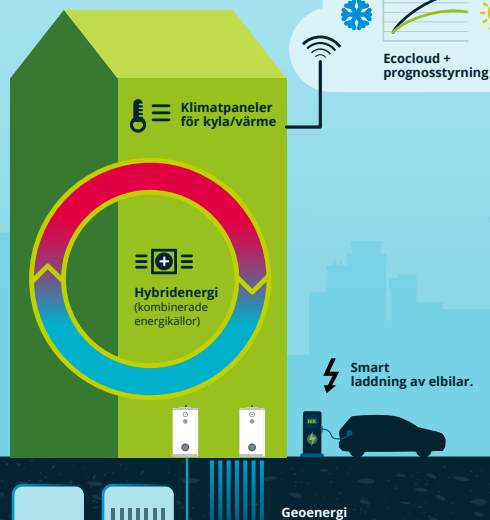
Vi analyserar data från fastigheten och tar fram en investeringsplan som prioriterar de åtgärder som skapar mest nytta med hänsyn till energi, ekonomi, klimat och regulatoriska krav.



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 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 2022

Under kvartalet har nettoomsättningen ökat med 77 % till 82,2 MSEK (46,5 MSEK).

Den organiska tillväxten uppgår till 19,6 %, och där ett affärsområde uppvisar organisk tillväxt - Cirkulär energi har en organisk tillväxt som uppgår till 77 %, drivet av ökad ordergång inom de flesta delarna i affärsområdet. Smarta Fastigheter och Inomhusklimat har båda negativ organisk tillväxt om -8 % respektive -21 %. Den negativa organiska tillväxten inom Inomhusklimat beror på en stark avslutning av år 2021 och där årets avslutande kvartal inte nådde upp till samma nivå, det samma gäller för Smarta Fastigheter.

Justerat EBITDA, ökade till 5,4 MSEK (-0,1) med en marginal på 6,5 % (-0,2). Vi har under kvartalet haft en förbättrad marginal för samtliga affärsområden.

Under kvartalet har vi sett en återhämtning av täckningsbidraget för de traditionella installationsverksamheterna, främst inom VVS, samtidigt som vi ser ett ökat täckningsbidrag inom övriga delar av verksamheten, vilket i kombination med den kraftigt ökade intäkten ger ett, i absoluta tal, väsentligt förbättrat täckningsbidrag. Dock är täckningsbidragsmarginalen (Nettoomsättning med avdrag för Material och köpta tjänster) lägre än föregående år vilket beror på förvärvade verksamheter som till sin natur har en något lägre målmarginal

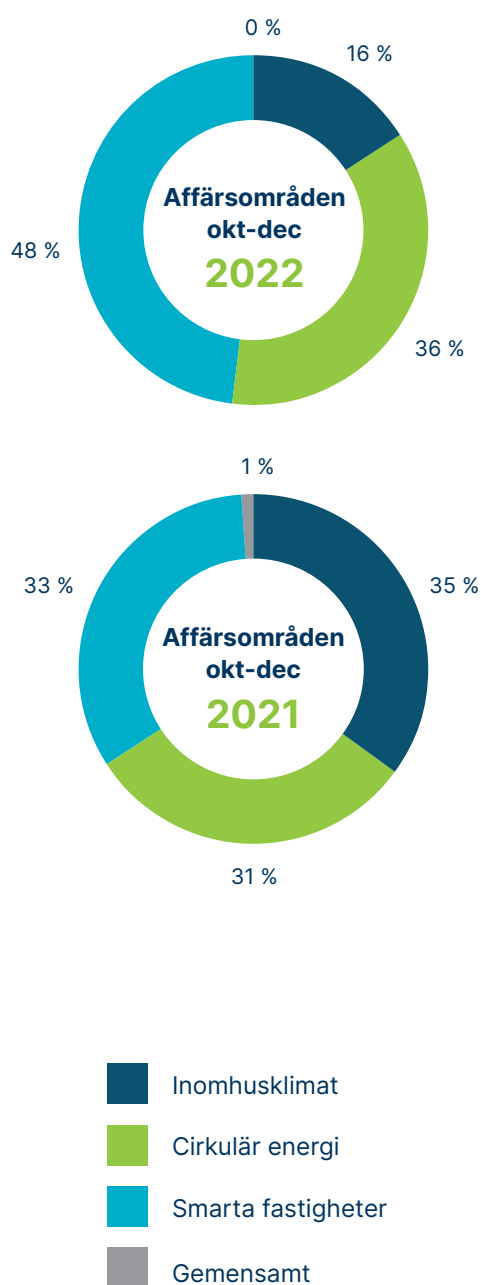
Rörelseresultatet EBIT uppgick till -8,8 MSEK (-2,5) där försämringen, beror på ökade aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar samt engångskostnad i form av avgångsvederlag.

Under kvartalet har aktier i intressebolag skrivits upp med 8,6 MSEK.

Skattekostnaden uppgår till -0,8 MSEK (2,5), anledningen är skattekostnaden i det förvärvade bolaget Miljöbelysning samt att det under 2022 inte bokats upp någon uppskjuten skattefordran.

Periodens resultat uppgår till -1,2 MSEK (-0,1), förutom skillnaden i rörelseresultat EBIT tillkommer de uppskrivna aktierna i intressebolag samt skillnaden i skattekostnad.

Utveckling per affärsområde (andel av extern nettoomsättning)



JANUARI – DECEMBER 2022

Under perioden har nettoomsättningen ökat med 70 % till 241,2 MSEK (141,7), den organiska tillväxten uppgår till 17,5 %. Ett affärsområde uppvisar organisk tillväxt – Cirkulär Energi har en organisk tillväxt om 69 %. Vi har under året en något negativ tillväxt för Inomhusklimat om -1 % och en något mer negativ tillväxt för Smarta Fastigheter om -11 %, som tidigare kommunicerats består den negativa tillväxten i en under året för låg aktivitetsnivå för anställd personal och på svag utveckling för de traditionella installationsverksamheterna, främst inom VVS.

Justerat EBITDA, minskade till -1,9 MSEK (7,1) med en marginal på -0,8 % (5,0). De traditionella installationsverksamheterna, främst inom VVS, har som tidigare nämnts haft en svag utveckling under året. Även de investeringar som genomförts har påverkat justerat EBITDA och då främst under det andra kvartalet.

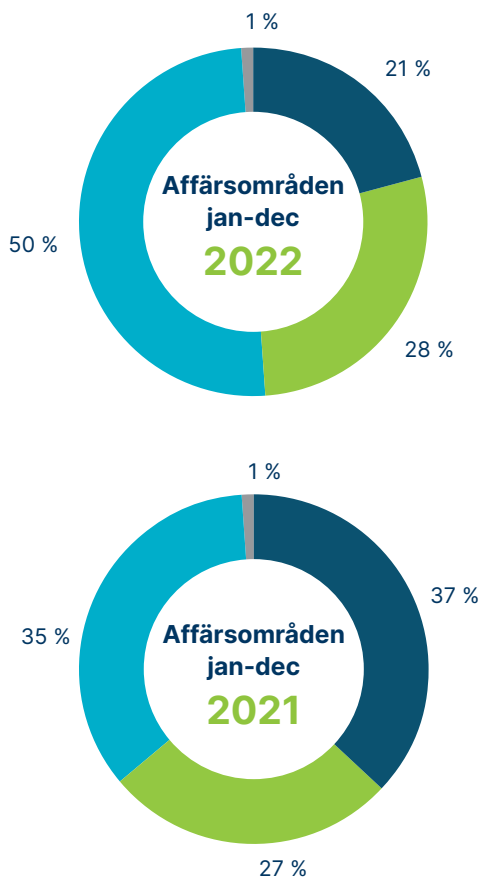
Rörelseresultatet EBIT uppgick till -55,6 MSEK (-14,9) där försämringen, förutom försämringen i justerat EBITDA, ligger i nedskrivning av immateriella tillgångar.

Skattekostnaden uppgår till -1,4 MSEK (2,2), anledningen är skattekostnaden i det förvärvade bolaget Miljöbelysning samt att det under 2022 inte bokats upp någon uppskjuten skattefordran.

Periodens resultat uppgår till -58,3 MSEK (-13,7), förutom skillnaden i rörelseresultat EBIT tillkommer finansiella kostnader om 1,3 MSEK samt skillnaden i skatt.

I enlighet med våra redovisningsprinciper (not 7, sidan 52 i årsredovisning 2021), redovisas aktiviteter för tillväxt och marknads-etableringar som "Övriga rörelsekostnader". Kostnaderna avser framför allt etableringar inom Cirkulär energi och utökning av organisationen och uppgick till -7,2 (0,9) MSEK och ingår inte i beräkningen av det justerade EBITDA-resultatet.

Utveckling per affärsområde (andel av extern nettoomsättning)



- Inomhusklimat
- Cirkulär energi
- Smarta fastigheter
- Gemensamt

AFFÄRSOMRÅDE SMARTA FASTIGHETER

KVARTALSUTVECKLING

Smarta Fastigheter står återigen för ett starkt kvartal. Tillväxten är hög och uppgår till 161 %, anledningen till detta är att Miljöbelysning Sweden AB har tillkommit i affärsområdet. Dock är den organiska tillväxten negativ med 8 %, framför allt beroende på att jämförelse kvartalet för SDC var utmanande intäktsmässigt. Miljöbelysning, som förvärvats och inte ingår i den organiska tillväxten, har under 2022 haft en tillväxt över 10 %. Omsättningen för kvartalet uppgår till nära 40 miljoner. Justerat EBITDA resultat uppgår till 5,2 (5,7) miljoner.

Intresset för produkterna och tjänsterna i affärsområdet är fortsatt rekordhög. Vi ser offert- och orderstockar som är på rekordnivåer vilket gör att grunden för ökad upparbetning och ytterligare förbättrat resultat under kommande kvartal kvarstår. Intjäningsförmågan i affärsområdet är generellt sett lägre på grund av Miljöbelysnings lägre bruttomarginal, men det är fortsatt fokus framåt på att stärka marginalerna givet intresset för affärsområdets produkter och tjänster. Detta i kombination med att vi fortsätter utvecklingen av nya produkter och tjänster inom Ecocloud, för att stärka vårt erbjudande, gör oss trygga i att affärsområdets lönsamhet på sikt kommer klara våra marginalmål.

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 laddstolpar 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	OKT-DEC 2022	OKT-DEC 2021	JAN-DEC 2022	JAN-DEC 2021
Intäkter från externa kunder	39 435	15 510	120 948	50 589
Intäkter från övriga segment	1 647	258	2 522	4 173
Nettoomsättning	41 082	15 768	123 470	54 762
Justerat EBITDA	5 160	5 713	10 943	11 144
Justerad EBITDA-marginal, %	12,6%	36,2%	8,9%	20,3%

TILLVÄXT Q4

161 %

Tillväxt nettoomsättning
Q4 2022 jämfört med Q4 2021

NETTOOMSÄTTNING Q4

41 MSEK

(15,8 MSEK Q4 2021)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q4

13 %

(36,2 % Q4 2021)

AFFÄRSOMRÅDE CIRKULÄR ENERGI

KVARTALSUTVECKLING

Ett fortsatt ökat intresse för cirkulära energilösningar är gynnsamt för affärsområdet. Under kvartalet ser vi en omsättningstillväxt på ca 77 % vilket gör att omsättningen uppgår till 38 MSEK. Vi har haft ett starkt kvartal för både Evertherm och Team Wessman, där vinstavräkningar för dessa bolag kunnat göras enligt plan. Vi ser också en återhämtning för installationsverksamheten även om omsättnings- och resultatutveckling fortsatt är svag. Samlat når affärsområdet en justerad EBITDA om 4,9 % för kvartalet, vilket är en signifikant förbättring gentemot tidigare kvartal.

Ökningarna i affärsområdets kundbearbetning och volymen för utestående offerter fortsätter att öka och nya rekordnivåer nås under kvartalet. Det fortsatta intresset har också resulterat i en hög ordergång för kvartalet. Vi ser även ett fortsatt starkt intresse i Tyskland där vår dialog med flertalet större aktörer fortgår för flera projekt inom både industri och bostadssegmentet. Värt att notera är att faktureringen för kvartalet var rekordhög och kommer innebära en substansiell positiv påverkan på kassaflödet under första kvartalet 2023.

Arbetet med H-gruppens omställning fortsätter och samlokaliseringen med övrig verksamhet i Danderyd, på Svärdsvägen, är nu genomförd. Team Wessmans ordergång fortsätter öka bland annat genom det tidigare annonserade samarbetet med PEAB. Som en konsekvens av den ökade ordergången för Team Wessman har vi under kvartalet genomfört ett antal investeringar, vilket krävs för att möta den efterfrågan som vi ser i marknaden.

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 och SBB.

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 värme-pumpsteknologi kommer att bli avgörande.

INGÅENDE DOTTERBOLAG

Evertherm Reenergy Systems AB, Team Wessman AB, Suncore AB, Ecoclimate Facility Partner AB och Hansson och Hansson Rör AB (del av H-gruppen Totalinstallatör AB).

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	OKT-DEC 2022	OKT-DEC 2021	JAN-DEC 2022	JAN-DEC 2021
Intäkter från externa kunder	29 920	14 186	67 349	37 946
Intäkter från övriga segment	8 367	7 444	29 906	19 676
Nettoomsättning	38 287	21 629	97 255	57 622
Justerat EBITDA	1 875	-3 841	-2 378	87
Justerat EBITDA-marginal, %	4,9%	-17,8%	-2,4%	0,2%

TILLVÄXT Q4

77 %

Tillväxt nettoomsättning
Q4 2022 jämfört med Q4 2021

NETTOOMSÄTTNING Q4

38 MSEK

(21,6 MSEK Q4 2021)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q4

5 %

(-17,8 % Q4 2021)

AFFÄRSOMRÅDE INOMHUSKLIMAT

KVARTALSUTVECKLING

Inomhusklimat uppvisar under kvartalet en negativ tillväxt om 21%, dels som följd av en stark avslutning av år 2021 med ett stort antal projekt som kunde avräknas då, dels en följd av att bolaget KVS har haft en låg orderingång och som en konsekvens lägre upparbetning under kvartalet. Omsättningen når ca 13 miljoner. Justerat EBITDA försämras från +14,5% år 2021 till +3,1% vilket är en konsekvens av den lägre omsättningen.

Orderböckerna i vår installationsverksamhet ser dock bra ut och efterfrågan är förhållandevis stark i marknaden. Fortsatt fokus på att stärka lönsamheten i installationsbolagen och öka andelen produktleveranser av Charisma och Invisma är viktigt för affärsområdet.

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.

Fokus har primärt varit den svenska marknaden, men under 2021 tecknades ett avtal med Stravent OY för att påbörja bearbetning av den finska och estniska marknaden.

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 KVS Montage AB (del av H-gruppen Totalinstallatör AB).

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	OKT-DEC 2022	OKT-DEC 2021	JAN-DEC 2022	JAN-DEC 2021
Intäkter från externa kunder	12 799	16 302	51 654	52 057
Intäkter från övriga segment	448	541	2 167	2 474
Nettoomsättning	13 247	16 843	53 821	54 531
Justerat EBITDA	407	2 438	-1 260	2 118
Justerad EBITDA-marginal, %	3,1%	14,5%	-2,3%	3,9%

TILLVÄXT Q4

-21%

Tillväxt nettoomsättning
Q4 2022 jämfört med Q4 2021

NETTOOMSÄTTNING Q4

13 MSEK

(16,8 MSEK Q4 2021)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q4

3%

(14,5 % Q4 2021)

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2022 till 75,8 MSEK (152,7).

Utöver dessa likvida medel fanns checkräkningskrediter på 7,6 MSEK (4,1).

Koncernens räntebärande skulder per den 31 december 2022 är kopplade till leasingkontrakt enligt IFRS 16. Den långfristiga delen uppgick till 4,2 MSEK (1,1). Och den kortfristiga delen uppgick till 7,1 MSEK (4,2). Ökning är till största delen hänförlig till förvärv av Miljöbelysning.

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 0 MSEK (0) och beräknade villkorade köpeskillingar för genomförda företagsförvärv uppgick till 28,0 MSEK (2,1). Hela beloppet ingår i långfristiga skulder där beräknade villkorade tilläggsköpeskillingar ingår med 28,0 MSEK (0) och avser förvärvet av Miljöbelysning Sweden AB. Regleringen av tilläggsköpeskillingarna kommer fördelas mellan aktier i Ecoclime Group och kontanter.

Soliditeten uppgick till 69 % (86).

Kassalikviditeten uppgick till 181 % (450).

KASSAFLÖDE

Januari till december 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari – december 2022 minskade till -31,7 MSEK (-14,7). Det lägre kassaflödet under 2022 är dels hänförligt till det försämrade resultatet under perioden dels att rörelsekapital bundits i lager och fordringar vilket inte fullt ut kompenseras av ökningen av kortfristiga skulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -37,2 MSEK (-22,4) där investeringar i dotterföretag innebar ett negativt kassaflöde om 18,8 MSEK (-2,7), varav 2,0 MSEK avser tilläggsköpeskilling. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår även investeringar i utveckling och aktiveringar med 11,9 MSEK (14,2). Investeringar i anläggningstillgångar uppgår till 6,5 MSEK (6,3).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev -7,9 MSEK (143,4) där amortering av leasingskuld gjorts med 7,1 MSEK (4,1) och återbetalning av optioner gjorts med 0,8 MSEK.

Oktober till december 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden oktober – december 2022 minskade något till -11,8 MSEK (-9,7). Under perioden har rörelsekapital bundits i framför allt kundfordringar, faktureringen under kvartalet var väldigt stark och vi förväntar oss att detta rörelsekapital kommer frigöras under nästa kvartal när fakturorna betalas. Vi ser också ett försämrat kassaflöde från den löpande verksamheten.

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

Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev -2,3 MSEK (4,3) där amortering av leasingskuld gjorts med 2,0 MSEK (0,8).

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 december 2022 till 261,1 MSEK (307,4), vilket motsvarar 5,65 SEK (6,78) per utestående aktie.

Under året har två stycken kvittningsemissioner genomförts. Dels avseende förvärvet av Miljöbelysning om 805 910 B-aktier motsvarande 12,0 MSEK, dels avseende tilläggsköpeskilling i SDC Automation AB om 116 322 B-aktier, motsvarande 1,4 MSEK.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående har, under fjärde kvartalet, skett med TreTobNid AB (Per Aspegren). Ersättningarna är för utfört arbete och utlägg enligt avtal och uppgår till 0,2 MSEK.

Förutom ovanstående har inga transaktioner skett under perioden.

MODERFÖRETAGET

Nettoomsättningen under fjärde kvartalet 2022 uppgick till 5,5 (2,8) MSEK, vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -1,4 (-12,0) MSEK. Kostnaderna för tillväxt och marknadsetableringar uppgick till -1,4 (5,0) MSEK och redovisas som övriga rörelsekostnader.

Likvida medel uppgick den 30 december 2022 till 50,3 (134,8) MSEK. Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 0,0 (0,0) MSEK. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella anläggningstillgångar.

VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Ecoclimate Group AB tillämpar International Financial Reporting

Standards (IFRS) som de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen (1995:1554).

Termen "IFRS" i detta dokument innefattar tillämpningen av såväl IAS och IFRS som tolkningar av dessa standarder vilka publicerats av IASB:s Standards Interpretation Committee (SIC) och International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

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 2021 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.

BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIP

I samband med upprättandet av kvartalsrapporten per 30 september 2022 har Ecoclimate bytt redovisningsprincip avseende utgifter cloud-kostnader. Bakgrunden är de agendabeslut från IFRS Interpretation Committee (IFRS IC) som presenterades under 2021. Agendabesluten ger vägledning i "cloud computing arrangement costs", dvs. kostnader för konfigurering eller anpassning av mjukvaran i en cloudlösning.

För Ecoclimate innebär det att vissa av de tidigare aktiverade utgifterna istället ska redovisas som kostnader när arbetet utförs. Aktivering av denna typ av utgifter har skett från och med Q4 2021. Bytet av princip redovisas retroaktivt enligt IAS 8 och tidigare perioder (från och med Q4 2021) räknas om retroaktivt. Effekter på balans och resultaträkning framgår nedan.

BELOPP I TSEK	RAPPORTERAT 31 DECEMBER 2021	JUSTERINGAR	JUSTERAT 1 JANUARI 2022
Balansräkning			
Datorprogram	4 691	-1 500	3 191
Eget kapital	308 839	-1 500	307 339

BELOPP I TSEK	1 JAN 2021 - 31 DEC 2021	JUSTERINGAR	JUSTERAT 1 JAN 2021 - 31 DEC 2021
Resultaträkning			
Övriga externa kostnader	-22 789	-1 500	-24 289

	1 OKT 2021 - 31 DEC 2021	JUSTERINGAR	JUSTERAT 1 OKT 2021 - 31 DEC 2021
Övriga externa kostnader	-10 275	-1 500	-11 775

BELOPP I TSEK	1 JAN 2021 - 31 DEC 2021	JUSTERINGAR	JUSTERAT 1 JAN 2021 - 31 DEC 2021
Kassaflöde			
Rörelseresultat	-13 421	-1 500	-14 921
Förvärv av immateriella tillgångar	-15 695	1 500	-14 195
	1 OKT 2021 - 31 DEC 2021	JUSTERINGAR	JUSTERAT 1 OKT 2021 - 31 DEC 2021
Rörelseresultat	-1 014	-1 500	-2 514
Förvärv av immateriella tillgångar	-4 486	1 500	-5 986

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 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.

Kvartalsrapporten är, från och med kvartal 2 2022, förändrad och segmentredovisningen uppbyggd på samma sätt som i senaste årsredovisningen. Jämförelsesiffror från tidigare år är omräknade.

MEDARBETARE

Den 31 december 2022 uppgick antalet anställda till 111 (78).

Ökningen kommer i allt väsentligt från förvärvade verksamheter.

KONFLIKTEN I UKRAINA

Den 24 februari 2022 inledde Ryssland sin invasion av Ukraina. Konflikten skapar osäkerhet för världens, Europas och Ecoclime Group AB:s ekonomi. Kriget medför stort lidande för de miljontals människor som drabbas och påverkar det geopolitiska läget. Det är svårt att bedöma konsekvenserna för världsekonomin på grund av det osäkra läget. Verksamhetsmässigt påverkas Ecoclime i mycket liten grad i det korta perspektivet, men vi följer givetvis utvecklingen noga. Beroende på hur länge vi kommer att befinna oss i detta läge kan vi komma att få effekter på våra intäkter och försäljning, samt en påverkan på den rörliga andelen av repetitiva intäkter. Även planerade projekt kan komma att försenas.

Den kan påverka utvecklingen negativt för Ecoclime Groups finansiella resultat och ställning. Det är dock för närvarande inte möjligt att bedöma de exakta konsekvenserna.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2021 under avsnittet "Risker och osäkerhetsfaktorer" på sidorna 44-47, i not 2 under avsnittet "Väsentliga uppskattningar, bedömningar och risker" på sidan 44, samt i not 22 "Finansiella risker" och hanteringen av dessa" på sidorna 61-64.

Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Krister Werner har anställts som VD för Ecoclime Group, med tillträde 17 maj 2023.

OMKLASSIFICERINGAR I RESULTATRÄKNINGAR AVSEENDE TIDIGARE ÅR

I samband med upprättandet av delårsrapporten per 31 december 2022 har Ecoclime gjort en översyn av uppställningen av resultaträkningen. Ecoclime kommer från och med detta kvartal enbart att presentera delsummering i resultaträkningen avseende resultatmättet "Rörelseresultat" (tidigare benämnt Rörelseresultat efter förvärvsrelaterade kostnader och Övriga rörelsekostnader (EBIT)). Tidigare delsummeringar avseende "Rörelseresultat före förvärvsrelaterade kostnader (EBITA)" presenteras ej längre i resultaträkningen.

Nedan återfinns tabeller som visar de omklassificeringar som skett i de perioder som presenteras i delårsrapporten.

Därutöver har Ecoclime omklassificerat vissa typer av intäcks- och kostnadsposter jämfört med tidigare klassificering:

- Posten förvärvsrelaterade avskrivningar i form av avskrivningar på kundrelationer ingår numera i raden "Av- och nedskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar".
- Posten förvärvsrelaterade kostnader avser värdeförändring tilläggsköpeskillningar och ingår numera i raden "Övriga rörelsekostnader".
- Omklassificering har skett mellan Nettoomsättning och Övriga rörelseintäkter avseende upplupna projektintäkter samt material och köpta tjänster.
- Aktiverat arbete för egen räkning har flyttats från övriga rörelseintäkter.
- Kostnader för personal som arbetar med marknadsetablering och aktiviteter för tillväxt har omklassificerats från raden "Övriga rörelsekostnader" till "Personalkostnader". Belopp uppgår till per jan-dec 2021 5,5 MSEK, och per okt-dec 2021 0,0 MSEK.

OMKLASSIFICERINGAR I RESULTATRÄKNINGAR AVSEENDE TIDIGARE ÅR

BELOPP I TSEK	Period okt-dec 2021			Period jan-dec 2021		
	Tidigare redovisning	Omklassificeringar	Ny redovisning	Tidigare redovisning	Omklassificeringar	Ny redovisning
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	46 852	-346	46 506	143 930	-2 185	141 745
Aktiverat arbete för egen räkning	0	3 911	3 911	0	13 105	13 105
Övriga rörelseintäkter	6 627	-5 750	876	15 444	-13 105	2 339
	53 479	-2 185	51 294	159 374	-2 185	157 189
Rörelsens kostnader						
Material och köpta tjänster	-21 400	2 185	-19 216	-69 521	2 185	-67 336
Övriga externa kostnader	-11 775	0	-11 775	-24 289		-24 289
Personalkostnader	-20 375	-4	-20 379	-58 446	-5 515	-63 961
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i rörelsen	-1 491	-667	-2 158	-7 069	-2 611	-9 680
Övriga rörelsekostnader		-281	-281	0	-6 844	-6 844
Rörelseresultat före förvärvsrelaterade kostnader (EBITA)	-1 562	-952	-2 514	49	-14 970	-14 921
Övriga rörelsekostnader	-1 560	1 560	0	-11 997	11 997	0
Förvärvsrelaterade kostnader	1 275	-1 275	0	-362	362	0
Förvärvsrelaterade avskrivningar	-667	667	0	-2 611	2 611	0
Rörelseresultat <i>(tidigare benämnt "Rörelseresultat efter förvärvsrelaterade kostnader och Övriga rörelsekostnader (EBIT)")</i>	-2 514	0	-2 514	-14 921	0	-14 921
Resultat från finansiella poster						
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0		0	-500	0	-500
Finansiella intäkter	7		7	8	0	8
Finansiella kostnader	-142		-142	-537	0	-537
Resultat efter finansiella poster	-2 648	0	-2 648	-15 950	0	-15 950
Resultat före skatt	-2 648	0	-2 648	-15 950	0	-15 950
Skatt	2 501		2 501	2 236	0	2 236
Periodens resultat	-147	0	-147	-13 714	0	-13 714

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET

BELOPP I TSEK	2022 OKT-DEC	2021 JUL-SEP*	2022 JAN-DEC	2021 JAN-DEC*
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	82 154	46 506	241 211	141 745
Aktiverat arbete för egen räkning	2 758	3 911	11 926	13 105
Övriga rörelseintäkter	539	876	1 581	2 339
	85 450	51 294	254 718	157 189
Rörelsens kostnader				
Material och köpta tjänster	-44 099	-19 216	-133 276	-67 336
Övriga externa kostnader	-14 715	-11 775	-45 203	-24 289
Personalkostnader	-26 376	-20 379	-91 657	-63 961
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 238	-2 158	-27 224	-9 680
Övriga rörelsekostnader	-4 831	-281	-12 969	-6 844
Rörelseresultat (EBIT)	-8 808	-2 514	-55 611	-14 921
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	8 646	0	-854	-500
Finansiella intäkter	134	7	137	8
Finansiella kostnader	-350	-142	-610	-537
Resultat efter finansiella poster	-378	-2 648	-56 938	-15 950
Resultat före skatt	-378	-2 648	-56 938	-15 950
Skatt	-824	2 501	-1 409	2 236
Periodens resultat	-1 202	-147	-58 347	-13 714

* Se not sidan 12 för beskrivning av ändrad redovisningsprincip samt sidan 13 för omklassificeringar i resultaträkningen

Periodens resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-1 359	-147	-58 244	-13 714
Innehav utan bestämmande inflytande	157	0	-102	0
Resultat per aktie				
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	-0,03	0,00	-1,27	-0,35
Eget kapital, kr/aktie	5,65	6,78	5,65	6,78
Genomsn. Antal aktier under perioden (tusental)	46 227	45 305	45 766	39 166

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2022 OKT-DEC	2021 OKT-DEC	2022 JAN-DEC	2021 JAN-DEC
Periodens resultat	-1 202	-147	-58 347	-13 714
Övrigt totalresultat för perioden	-1 202	0	-58 347	0
Totalresultat för perioden	-8 796	-147	-65 941	-13 714
Totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-1 359	-147	-58 244	-13 714
Innehav utan bestämmande inflytande	157	0	-102	0

FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	31 DEC 2022	31 DEC 2021*
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	58 315	62 138
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m	1 401	1 226
Datorprogram	4 602	3 191
Kundrelationer **	5 956	1 673
Goodwill	80 628	34 449
Summa immateriella tillgångar	150 902	102 676
Materiella anläggningstillgångar	42 464	34 251
Övriga anläggningstillgångar - uppskjuten skattefordran	9 018	9 018
Finansiella anläggningstillgångar	9 860	10 492
Summa anläggningstillgångar	212 244	156 438
Omsättningstillgångar		
Varulager	30 355	10 773
Kortfristiga fordringar	60 301	37 867
Likvida medel	75 839	152 655
Summa omsättningstillgångar	166 495	201 294
Summa tillgångar	378 739	357 732
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital och skulder		
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	261 270	307 339
Innehav utan bestämmande inflytande	-160	16
Summa eget kapital	261 110	307 355
Långfristiga skulder	42 285	8 034
Kortfristiga skulder	75 345	42 343
Summa eget kapital och skulder	378 739	357 732

* Se not sidan 12 för beskrivning av ändrad redovisningsprincip

** Denna post, kundrelationer, låg för perioden 31 december 2021 som finansiell anläggningstillgång.

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2022 OKT-DEC	2021 OKT-DEC*	2022 JAN-DEC	2021 JAN-DEC*
Rörelseresultat (EBIT)	-8 808	-2 514	-55 611	-14 921
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 405	4 875	26 528	12 397
Erhållna räntor och finansiella intäkter	134	7	137	8
Erlagda räntor	-563	207	-610	-537
Betalda skatter	276	957	-116	-219
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 556	3 533	-29 672	-3 272
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Förändring varulager	-1 759	-1 726	-7 322	-3 456
Förändringar kortfristiga fordringar	-18 225	-14 334	-13 297	-5 121
Förändring kortfristiga skulder	12 786	2 851	18 604	-2 809
	-7 198	-13 210	-2 015	-11 387
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 754	-9 677	-31 687	-14 659
Investeringsverksamheten				
Rörelseförvärv, inklusive betalning av tilläggsköpeskilling	0	-1 096	-18 786	-2 733
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 955	-5 986	-11 915	-14 195
Övriga finansiella transaktioner	0	1 096	0	863
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 371	-1 451	-6 494	-6 309
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 326	-7 437	-37 194	-22 374
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	3 774	0	156 174
Emissionsutgifter	-29	-73	-51	-10 144
Inbetalda optionspremier	0	1 450	290	3 935
Återbetalda optionspremier	0	0	-783	0
Erhållet bidrag	0	107	0	107
Ökning av garantimedel	-270	0	-270	0
Amortering av skulder till kreditinstitut	0	-200	0	-2 550
Amortering av leasingskuld	-1 967	-796	-7 120	-4 086
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 266	4 261	-7 934	143 436
Periodens kassaflöde	-21 345	-12 853	-76 816	106 403
Likvida medel vid periodens början	97 184	165 508	152 655	46 252
Likvida medel vid periodens slut	75 839	152 655	75 839	152 655
<i>Limit checkkrediter</i>	<i>7 600</i>	<i>4 100</i>	<i>7 600</i>	<i>4 100</i>
<i>Tillgängliga likvida medel</i>	<i>83 439</i>	<i>156 755</i>	<i>83 439</i>	<i>156 755</i>

* Se not sidan 12 för beskrivning av ändrad redovisningsprincip

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, 1 januari 2021	168 627		168 627
Förändring av eget kapital under perioden			
Periodens resultat	-12 214		-12 214
Nyemission	156 174		156 174
Emissionskostnader	-10 144		-10 144
Skatteeffekt emissionskostnader	2 090		2 090
Inbetalda optionspremier	3 935		3 935
Övriga förändringar	371	16	387
Utgående balans 31 december 2021	308 839	16	308 855

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 (efter skatt) se sid 12	-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
Kvittningsemision	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
Övriga förändringar			0
Utgående balans 31 december 2022	261 270	-160	261 110

MODERFÖRETAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

BELOPP I TSEK	2022 OKT-DEC	2021 OKT-DEC	2022 JAN-DEC	2021 JAN-DEC
Intäkter				
Nettoomsättning	5 495	2 773	13 504	10 297
Aktiverat arbete för egen räkning	-707	176	1 308	2 181
Övriga rörelseintäkter	100	9	100	-41
	4 888	2 958	14 913	12 437
Rörelsens kostnader				
Material och köpta tjänster	-10	358	-1 492	-1 155
Övriga externa kostnader	-5 220	-16 714	-18 860	-21 714
Personalkostnader	-7 518	-2 854	-12 054	-4 748
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-855	-719	-9 967	-2 878
Övriga rörelsekostnader	-1 425	5 087	-9 319	0
Rörelseresultat (EBIT)	-10 140	-11 884	-36 779	-18 058
Resultat från finansiella poster				
Resultat från koncernföretag	8 646	0	-854	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	130	0	130	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-101	-14	-751
Resultat efter finansiella poster	-1 365	-11 985	-37 517	-18 809
Bokslutsdispositioner	-25 046	3 218	-25 046	3 218
Resultat före skatt	-26 411	-8 767	-62 564	-15 591
Skatt	-10	2 789	-10	2 789
Periodens resultat	-26 421	-5 978	-62 574	-12 803

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	2022 OKT-DEC	2021 OKT-DEC	2022 JAN-DEC	2021 JAN-MAR
Periodens resultat	-26 421	-5 978	-62 574	-12 803
Övrigt totalresultat för perioden	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	-26 421	-5 978	-62 574	-12 803

BALANSRÄKNING

BELOPP I TSEK	31 DEC 2022	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	7 564	14 830
Materiella anläggningstillgångar	753	943
Övriga anläggningstillgångar	9 536	10 389
Finansiella anläggningstillgångar	230 851	157 311
Summa anläggningstillgångar	248 704	183 474
Omsättningstillgångar		
Varulager	0	234
Kortfristiga fordringar	4 604	1 596
Likvida medel	50 265	134 839
Summa omsättningstillgångar	54 869	136 669
Summa tillgångar	303 572	320 143
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	254 507	303 728
Obeskattade reserver	0	0
Långfristiga Skulder	28 000	0
Kortfristiga skulder	21 065	16 415
Summa eget kapital och skulder	303 572	320 143

ÄGARINFORMATION OCH ÄGARSTRUKTUR

ÄGARINFORMATION OCH ÄGARSTRUKTUR	AKTIESLAG		Kapital	Röster	Röster i %
	A	B			
De största aktieägarna 2022-12-31	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	605 578	3 197 709	26 526 888	29,13%
AVANZA PENSION	0	2 842 457	2 842 457	2 842 457	3,12%
CLIENS KAPITALFÖRVALTNING AB	0	1 963 500	1 963 500	1 963 500	2,16%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	0	1 617 783	1 617 783	1 617 783	1,78%
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%
GOLD LINE MANAGEMENT & FINANCIALS AB	0	1 058 373	1 058 373	1 058 373	1,16%
INCUSCI HOLDING AB	0	1 052 137	1 052 137	1 052 137	1,16%
ÖVRIGA AKTIEÄGARE	0	19 844 072	19 844 072	19 844 072	21,79%
Totalt	4 981 235	41 245 850	46 227 085	91 058 200	100,00%

Totalt antal aktieägare 4 180 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

Per Aspegren, VD
per.aspegren@ecoclime.se
+46 70-577 54 33

Robert Johansson, CFO
robert.johansson@ecoclime.se
+46 70-854 85 28

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2022.

CERTIFIED ADVISOR

Certified Adviser på NASDAQ First North Premier Growth Market är FNCA Sweden AB.

Box 5807
Nybrogatan 34
102 48 Stockholm

Tfn: 08- 528 00 399

FINANSIELL INFORMATION

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

Ecoclimes årsredovisning för 2021 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

Stockholm 2023-02-16

Per Aspegren
VD

FINANSIELL KALENDER

2023

v13

2023

Årsredovisning 2022

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

04

MAJ

Delårsrapport januari-mars 2023

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

04

MAJ

Årsstämma

Information publiceras på Ecoclimes Groups hemsida.

17

AUGUSTI

Delårsrapport januari-juni 2023

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

09

NOVEMBER

Delårsrapport januari-september 2023

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

2024

15

FEBRUARI

Bokslutskommuniké 2023

Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

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 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, omstruktureringskostnader 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	2022 OKT-DEC	2021 OKT-DEC	2022 JAN-DEC	2021 JAN-DEC
Rörelseresultat (EBIT)	-8 808	-2 514	-55 611	-14 921
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	4 238	2 158	27 224	9 680
EBITDA	-4 570	-356	-28 386	-5 241
Kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar, ingår i posten "Övriga rörelsekostnader"	4 831	-994	12 969	6 482
Kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar, ingår i posten "Personalkostnader"	2 374	4	10 831	5 515
Förvärvsrelaterade kostnader, ingår i posten "Övriga rörelsekostnader"	0	1 275	0	362
Jämförelsestörande poster – avgångsvederlag, ingår i posten "Personalkostnader"	2 729	0	2 729	0
Justerad EBITDA	5 363	-71	-1 858	7 118

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.

2022-01-01 - 2022-12-31	INOMHUS- KLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	SMARTA FASTIGHETER	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från externa kunder	51 654	67 349	120 948	1 259		241 211
Intäkter från övriga segment	2 167	29 906	2 522	17 405	-52 000	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	20 073	-52 000	254 718
Justerad EBITDA	-1 260	-2 378	10 943	-9 163	0	-1 858
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-62	-12 409	-3 531	-11 222		-27 224
Kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar	-919	-11 230	-265	-11 385		-23 799
Jämförelsestörande poster	0	0	0	-2 729		-2 729
Rörelseresultat (EBIT)	-2 240	-26 017	7 146	-34 499	0	-55 611
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	0	0	-854		-854
Finansiella intäkter	2	2	3	130		137
Finansiella kostnader	-16	-77	-366	-151		-610
Resultat före skatt	-2 255	-26 092	6 784	-35 375	0	-56 938

2021-01-01 - 2021-12-31	INOMHUS- KLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	SMARTA FASTIGHETER	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från externa kunder	52 057	37 946	50 589	1 153		141 745
Intäkter från övriga segment	2 474	19 676	4 173	13 909	-40 232	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	7 632	3 057	2 417		13 105
Övriga intäkter	353	1 833	195	-41		2 339
Summa intäkter	54 884	67 087	58 013	17 438	-40 232	157 189
Justerad EBITDA	2 118	87	11 144	-6 231	0	7 118
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-51	-5 537	-256	-3 836		-9 680
Kostnader för aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar	-716	-5 013	-362	-6 269		-12 359
Rörelseresultat (EBIT)	1 351	-10 462	10 526	-16 336	0	-14 921
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	0	0	-500		-500
Finansiella intäkter	3	0	4	0		8
Finansiella kostnader	-87	-107	-59	-285		-537
Resultat före skatt	1 268	-10 569	10 471	-17 120	0	-15 950

INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

2022-01-01 - 2022-12-31	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	SMARTA FASTIGHETER	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

2021-01-01 - 2021-12-31	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	SMARTA FASTIGHETER	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från avtal med kunder	52 057	37 946	50 589	1 153	141 745
Koncerninterna intäkter	2 474	19 676	4 173	13 909	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	7 632	3 057	2 417	13 105
Övriga intäkter	353	1 833	195	-41	2 339
Summa intäkter	54 884	67 087	58 013	17 438	157 189
Intäkter från avtal med kunder					
<i>Typ av kund</i>					
Offentliga kunder; kommun och stat.	18	469	3 957	0	4 444
Privata kunder	52 039	37 477	46 632	1 153	137 301
Intäkter från avtal med kunder	52 057	37 946	50 589	1 153	141 745

FÖRVÄRV

Den 1 februari 2022 förvärvade Ecoclimate AB 100% av aktierna och rösterna i Miljöbelysning Sweden AB. Med förvärvet ökar Ecoclimes nettoomsättning, med ca 30% samtidigt som det är en del av Ecoclimes go-to-market-strategi inom affärsområdet Fastighetsautomation.

Den överförda ersättningen (köpeskillingen) består av kontanter 20 000 tkr och 805 910 B-aktier i Ecoclimate Group 12 000 tkr, totalt verkligt värde på tillträdesdagen uppgick således till 32 000 tkr.

FÖRVÄRVADE NETTOTILLGÅNGAR VID FÖRVÄRVSTIDPUNKTEN	MILJÖBELYSNING SWEDEN AB VERKLIGT VÄRDE
Immateriella tillgångar	0
Materiella anläggningstillgångar	50
Lager och pågående arbeten	12 260
Kundstock	5 928
Kundfordringar och övriga fordringar	8 790
Likvida medel	3 260
Uppskjuten skatteskuld, identifierad kundstock	-2 564
Leverantörsskulder och övriga rörelseskulder	-13 904
Identifierade nettotillgångar	13 821
Goodwill	46 179
Total Köpeskillning	60 000

I samband med förvärvet av Miljöbelysning Sweden AB uppstod en goodwill om 46 179 tkr i form av en skillnad mellan den överförda ersättningen och det verkliga värdet av de förvärvade nettotillgångarna. Goodwill avser i huvudsak förväntade synergieffekter av att slå samman verksamheten i det förvärvade företaget med förvärvarens verksamhet. Goodwillen förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill.

FÖRVÄRVETS PÅVERKAN PÅ KONCERNENS KASSAFLÖDE	MILJÖBELYSNING SWEDEN AB
Kontant del av köpeskillning	-20 000
Avgår:	
Kassa (förvärvad)	3 260
Nettokassautflöde	-16 740