



Vi bidrar till Ren luft, Ren Energi och Rent vatten

Delårsrapport Januari – mars 2018

- **Lönsamhetsförbättring i fokus – fortsatt kostnadsreduktion**
Utöver det redan beslutade kostnadsreduktionsprogrammet på 16-18 000 KSEK har ytterligare besparingar på 3 000 KSEK genomförts. Styrelsen har under kvartalet fattat beslut om att genomföra ytterligare besparingar på ca 10 000 KSEK.
- **Justerat rörelseresultat för jan-mars uppgår till -6 445 (-8 477) KSEK.**

Kvartal 1, Januari – mars 2018

- Nettoomsättning uppgår till 45 579 (72 773) KSEK.
- Justerat rörelseresultat för jan-mars för kvarvarande verksamhet uppgår till 6 445 (-8 477) KSEK.
- Rörelseresultat för perioden uppgår till -15 041 (-8 477) KSEK inklusive engångsposter om -8 596 KSEK.
- Resultat efter skatt uppgår till -17 275 (-10 303) KSEK inklusive engångsposter -8 596 KSEK.
- Resultat per aktie uppgår till -0,67 SEK (-2,42) SEK.

VD:s kommentar

Saxlund kommer fortsatt att arbeta med organisationen för att tillse att lönsamheten förbättras. Under kvartalet har ytterligare besparingar genomförts som har en positiv effekt av 3 000 KSEK i årstakt utöver det redan genomförda kostnadsbesparingsprogrammet.

Styrelsen och ledning har under kvartalet tagit strategibeslut rörande projektförsäljningen för den svenska verksamheten. Saxlund i Sverige kommer att koncentrera sin verksamhet runt transportabla bioenergianläggningar, service och eftermarknad samt export. Exportaffären kommer Saxlund att fortsatt bearbeta med sin partners Stork och Axis samt att utveckla relationen med nuvarande kunder. Ändringen av strategi grundar sig på att affärsvolym och antalet projekt minskat på den nordiska marknaden under de senaste 5 åren.

Styrelse har under kvartalet fattat beslut om ytterligare kostnadsbesparingar. Koncernen har redan genomfört åtgärder för ytterligare besparingar på ca 3 000 KSEK i årstakt. Tidigare beslutade kostnadsreduktionsprogram innebära besparingar på 16-18 000 KSEK i årstakt. Målet är att nå ca -10 000 KSEK i ytterligare besparing i årstakt.

Oslo-projektet påverkar resultat för kvartalet negativt med ca -7 000 KSEK.

Justerat för engångsposter och projektförlusten så visar koncernen ett resultat på ca -6 445 (-8 477) KSEK. Trots den minskade omsättningen i jämförelse med 2017, 45 579 (72 733) KSEK så visar

koncernen på resultatförbättring. Det visar att det arbete som styrelse och ledning har lagt ner på kostnadsbesparingar har givit effekt. Vidare så är första kvartalet inte koncernens bästa kvartal då vi lider av en längre grad av service och eftermarknadsomsättning. Detta på grund av att större delen av denna verksamhet sker under vår- och sommarhalvåret.

Under kvartalet (vilket nämnts i tidigare rapporter) har koncernen tecknat kontrakt med Stork och Neova för ett sammanlagt värde av ca 16 500 KSEK.

Koncernen har idag kontrakt och orderbok på ca 200 000 KSEK, inklusive projekten till BabcockWilcox & Völund (BW&V). Kunden har flyttat fram tidplanen för samtliga tre projekt. Till den orderboken kommer service och eftermarknad där helåret är svår att prognostisera men som kommer att bidra positivt till dessa siffror.

2018 har inte börjat tillfredställande. Dock har styrelse och ledningen vidtagit åtgärder för att öka lönsamheten genom en uppdaterad strategi, beslut att begränsa den svenska projektverksamheten samt genom att gå vidare med ytterligare besparingsåtgärder för koncernen.

Marknad

En rad faktorer talar för en gynnsam marknad för Saxlund Groups produkter och tjänsteutbud de kommande åren i Europa. Nya utsläppsdirektiv från EU kommer att öka efterfrågan på koncernens produkter.

Klimatklivet driver på för minskade CO2 utsläpp och det bidraget har lett till att många kunder tittar på att byta från energiproduktion baserat på fossila bränslen till förnyelsebar bioenergi.

Beslutet i Tyskland att snabbavveckla kärnkraften innebär att landet måste bygga ut andra energikällor på kort tid. Vi ser stora möjligheter där vi med koncernens produkter och vårt kunnande kan bidra till att den omställningen ska ske med minimal påverkan på klimatet.

Slutligen har vi en fortsatt stor efterfrågan på nya bostäder, vilket i sin tur ställer stora krav på en utbyggd energiinfrastruktur. Enbart i Sverige är Boverkets prognos att det behövs 700 000 nya bostäder de kommande tio åren. Det handlar om produktion av både el och fjärrvärme, som ska ske på ett miljövänligt sätt.

Koncernens varumärken

Koncernen är en ledande europeisk helhetsleverantör inom energi och miljöteknik. Företaget består idag av två varumärken, Saxlund och Hotab.

Saxlund levererar såväl enskilda produkter som kompletta system och tjänster inom bioenergi. Hotab erbjuder egenutvecklade biobränsleanläggningar.

Saxlund Group-koncernen

Verksamhetsomfattningens utveckling under 2018

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

Ekonomisk utveckling för perioden januari-mars 2018

Resultatutveckling för perioden januari-mars 2018

Nettoomsättningen uppgick till 45 579 (72 773) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -15 041 (-8 477) KSEK, och periodens resultat uppgick till -17 275 (-10 303) KSEK, motsvarande -0,67 (-2,42) kronor per aktie.

Likvida medel och eget kapital

Likvida medel uppgick per den 31 mars 2018 till 17 209 KSEK (29 828 KSEK per den 31 mars 2017). Eget kapital uppgick per den 31 mars 2018 till 54 382 KSEK (48 630 KSEK per den 31 mars 2017) motsvarande 2,12 (11,40) kr per aktie.

Skatt

Uppskjuten skattefordran avseende uppkomna underskott har inte bokförts.

Segmentsrapporteringen

Saxlund Group-koncernen bedriver verksamhet genom bolag i Sverige, Tyskland och England. Då verksamheten är organiserad geografiskt och styrning och mätning av finansiella resultat endast sker på geografisk bas så är segmentsrapporteringen indelad i tre geografiska segment och därtill ett segment avseende den övergripande administrationen för hela koncernen, dvs moderbolaget i Sverige.

Moderbolaget Saxlund Group AB (publ)

Moderbolaget tillhandahåller koncerngemensamma funktioner. Omsättning består huvudsakligen av fakturering av koncerngemensamma kostnader och "management fee" till dotterbolagen.

Ekonomisk utveckling för perioden januari-mars 2018

Resultatutveckling för perioden januari-mars 2018

Nettoomsättningen uppgick till 0 (464) KSEK. Rörelseresultatet uppgick till -3 109 (-1 869) KSEK, och periodens resultat uppgick till -3 794 (-2 374) KSEK.

Likvida medel och eget kapital

Likvida medel uppgick till 88 KSEK (2 231 KSEK per den 31 mars 2018). Eget kapital uppgick till 98 427 KSEK (68 574 KSEK per den 31 mars 2017).

Övrig information

Koncernens sammansättning

Per den 31 mars 2017 består Saxlund Group-koncernen av moderbolaget Saxlund Group AB samt dotterbolag i Sverige, Tyskland och England. Den svenska verksamheten bedrivs i bolagen Saxlund International AB och Saxlund Sweden AB (f.d.Hotab Biosystem AB. De tyska och engelska verksamheterna bedrivs i dotterbolagen Saxlund International GmbH samt Saxlund International Ltd.

Antal medarbetare

Antalet anställda i Saxlund Group-koncernen uppgick den 31 mars 2017 till 113 personer. Av dessa var 50 personer anställda i Sverige, 48 personer anställda i Tyskland och 15 personer anställda i England.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i årsredovisningen för 2016 samt det prospekt som upprättats inför nyemissionen 2017 och den bolagsbeskrivning som har upprättats under 2016. I tillägg till dessa risker har bolaget även bland annat risker hänförliga till valutakursförändringar.

Bedömningar om framtiden och immateriella anläggningstillgångar

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

Styrelsens bedömning av bolagets kapitalsituation

I samband med det pågående arbetet med konsolidering av Saxlund Group-koncernen och strävan att fortsätta konsolidera branschen ser styrelsen en mycket god potential för tillväxt och för koncernen att ta marknadsandelar i Sverige och internationellt de närmaste åren. Strategiskt innebär de åtgärder som vidtogs under kvartal 3 2017 att fokus kortsiktigt riktas mot fortsatt lönsamhetsförbättring snarare än tillväxt.

Under andra kvartalet 2017 genomförde Saxlund Group AB (publ) en nyemission om 64 MSEK före emissionskostnader för att säkerställa koncernens fortsatta drift. Det är styrelsens bedömning att koncernen med den genomförda nyemissionen i kombination med avtalade kredit- och garantiramar, har en tillräcklig likviditetsnivå för att klara den nuvarande verksamhetsomfattningen. Koncernen har haft och har en löpande dialog med kreditgivare och huvudägaren för att säkerställa att koncernen i varje givet läge, kan säkerställa nödvändigt kreditutrymme för entreprenadgarantier samt löpande rörelsekapitalbehov.

Närståendetransaktioner under rapportperioden jan-mars 2018

Saxlund Group-koncernen har under rapportperioden ett avtal avseende övergångstjänster med Trention AB. Under detta avtal har Trention AB under rapportperioden fakturerat 20 KSEK (364 KSEK).

Därutöver har Trention AB ett reverslån på 17 768 956 kronor. För denna reversfordran har Trention AB fakturerat ränta under rapportperioden med 450 KSEK (265 KSEK).

Till GIAB har under perioden ränta betalats med 363 (-) KSEK för ett lån på 5 000 KSEK. GIAB ägs av Mats Gabrielsson som privat och via bolag är företagets största ägare.

Saxlund Group-aktien

Saxlund Group-aktien är noterad på Nasdaq OMX First North. Antalet registrerade aktier uppgår per den 30 september 2017 till 25 597 206 aktier. Per den 31 december 2017 uppgår koncernens registrerade aktiekapital till 71 160 232,68 kronor.

Styrelse och ledning

Styrelsen i Saxlund Group AB (publ) består av styrelseordförande Rolf Hasselström och styrelseledamöterna Kenneth Eriksson och Bengt E Johnsson. Stefan Wallerman är verkställande direktör.

Revisorsgranskning

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari-juni 2018

21 augusti 2018

Delårsrapport juli-september 2018

13 november 2018

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

Stockholm den 8 maj 2018

Rolf Hasselström
Styrelseordförande

Kenneth Eriksson
Styrelseledamot

Bengt E Johnsson
Styrelseledamot

Stefan Wallerman
Verkställande direktör

TOTALRESULTATRÄKNING KONCERN I SAMMANDRAG
(inklusive Envipowers resultat fram till konkursen i August 2017)

	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
KSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Nettoomsättning	45 579	72 773	362 210	106 626
Övriga rörelseintäkter (not 4)	669	820	9 600	10 313
Totala intäkter	46 248	73 593	371 810	116 939
Rörelsens kostnader				
Materialkostnader, personalkostnader samt övriga rörelsekostnader	-60 174	-80 977	-401 799	-139 129
Resultat avyttring av verksamheter	-	-	-	-
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 115	-1 093	-4 039	-7 363
Nedskrivning av goodwill (not 5)	-	-	-	-19 659
Totala rörelsekostnader	-61 289	-82 070	-405 838	-166 151
Rörelseresultat	-15 041	-8 477	-34 028	-49 212
Finansiella poster				
Finansiella intäkter	-	5	98	882
Finansiella kostnader	-1 013	-964	-4 720	-1 721
Resultat före skatt	-16 054	-10 303	-38 650	-50 051
Skatt (not 6)	-1 221	-91	-3 369	490
Periodens resultat för kvarvarande verksamheter	-17 275	-10 303	-42 019	-49 561
Resultat avvecklad verksamhet, not 7	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-17 275	-10 303	-42 019	-49 561
Övrigt totalt resultat				
<i>Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser vid omräkning av dotterföretag	-	-97	574	-84
PERIODENS TOTALRESULTAT hänförligt till moderbolagets aktieägare	-17 275	-10 400	-41 445	-49 645
Resultat per aktie (SEK/aktie)	-0,67	-2,42	-2,75	-30,46
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK/aktie)	-0,67	-2,42	-2 75	-30,46
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	25 597	4 266	15 256	1 627
Antalet aktier periodens utgång (tusental)	25 597	4 266	25 597	4 266

Nyemissionen som genomfördes under andra kvartalet 2017 registrerades hos Bolagsverket den 29 juni 2017.

BALANSRÄKNING KONCERN I SAMMANDRAG					
KSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31	
Goodwill (not 5)	35 325	35 325	35 325	35 325	
Andra immateriella anläggningstillgångar (not 11)	20 388	22 248	21 015	22 850	
Materiella anläggningstillgångar	7 377	5 649	6 063	5 984	
S:a anläggningstillgångar	63 091	63 222	62 403	64 159	
Varulager	87 539	93 444	105 709	62 687	
Kortfristiga fordringar (not 8)	124 707	118 862	150 460	140 836	
Likvida medel	17 209	29 828	23 968	29 676	
S:a omsättningstillgångar	229 455	242 134	280 137	233 199	
S:a tillgångar	292 546	305 356	342 540	297 358	
Eget kapital	43 304	48 630	71 657	59 030	
Avsättningar (not 9)	2 272	1 482	2 460	1 716	
Långfristig räntebärande skuld (not 11)	22 769	17 769	22 769	-17 769	
Kortfristiga räntebärande skulder	16 904	37 539	15 009	25 248	
Förskott från kunder	133 542	116 477	157 011	96 823	
Leverantörsskulder	38 676	41 062	32 157	51 983	
Övriga kortfristiga skulder	35 021	42 398	41 477	44 789	
S:a kortfristiga skulder	224 143	237 475	245 654	218 843	
S:a skulder och avsättningar	226 415	256 726	270 882	238 328	
S:a eget kapital och skulder	292 546	305 356	342 540	297 358	
FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL KONCERN					
KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kap.	Balanserat resultat	Omräknings- reserv	Totalt
Eget kapital 2016-12-31	106 655	147 134	-194 675	-84	59 030
Periodens resultat			-10 303		-10 303
Periodens övriga totalresultat				-97	-97
Eget kapital 2017-03-31	106 655	147 134	-204 978	-97	48 630
Nedsättning av aktiekapital	-100 256		100 256		-
Nyemission	31 997	31 996			63 993
Fondemission	32 764		-32 764		-
Emissionskostnader		-9 920			-9 920
Periodens resultat			-31 716		-31 716
Periodens övriga totalresultat				671	671
Eget kapital 2017-12-31	71 160	169 210	-169 202	574	71 657
Periodens resultat	-	-	-17 275	-	-17 275
Periodens övriga totalresultat	-	-	-	-	-
Eget kapital 2018-03-31	71 160	169 210	-186 477	574	54 382

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG KONCERN				
KSEK	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Resultat efter finansiella poster	-16 054	-32 713	-38 650	-50 051
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-23 965	-12 495	-36 663	-23 029
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 759	-32 235	-52 149	-33 501
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	32 653	-2 282	32 024
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 000	29 206	48 834	30 685
Periodens kassaflöde	-6 759	29 624	-5 597	29 208
Likvida medel vid periodens början	23 968	468	29 565	486
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	17 209	30 092	23 968	29 676

RESULTATRÄKNING MODERBOLAG				
KSEK	2018-01-01 2018-01-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Nettoomsättning	-	464	1 832	1 917
Övriga rörelseintäkter (not 4)	38	-	-	13 993
Totala intäkter	38	464	1 832	15 907
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-2 488	-1 901	7 182	-3 216
Personalkostnader	-621	-418	-1 016	-9 843
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-14	-	-57
Rörelseresultat	-3 109	-1 869	7 998	2 791
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag (not 10)	-	-	-9 507	-31 435
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	6
Räntekostnader och liknande resultatposter	-685	-505	-2 504	-629
Resultat efter finansiella poster	-3 794	-2 374	-22 800	-29 267
Skatt på periodens resultat (not 6)	-	-	-	-
Periodens resultat	-3 794	-2 374	-22 800	-29 267
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-3 794	-2 374	-22 800	-29 267

BALANSRÄKNING MODERBOLAG I SAMMANDRAG				
KSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Materiella anläggningstillgångar	-	123	-	137
Andelar i koncernföretag	108 628	110 728	108 628	110 728
S:a anläggningstillgångar	108 628	110 851	108 628	110 865
Kortfristiga fordringar	20 640	13 914	25 278	12 175
Likvida medel	1 034	2 231	13	2 227
S:a omsättningstillgångar	21 674	16 145	25 291	14 402
S:a tillgångar	129 119	126 996	133 919	125 267
Eget kapital	104 791	68 574	102 222	70 949
Avsättningar (not 9)	1 019	-	-	387
Långfristig räntebärande skuld (not 11)	17 769	-17 769	17 769	- 17 769
Kortfristig räntebärande skuld	-	24 961	5 000	-19 961
Skulder till koncernföretag	-	9 221	-	9 089
Övriga kortfristiga skulder	3 709	6 471	3 928	7 112
S:a kortfristiga skulder	6 559	40 653	8 928	36 162
S:a skulder och avsättningar	24 328	58 422	8 928	36 549
S:a eget kapital och skulder	129 119	126 996	133 919	125 267

NOTER

Not 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards, IFRS. Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS34, Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering, RFR2, Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med fortlevnadsprincipen. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som framgår av årsredovisningen för 2017.

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

Nya standarder och tolkningar som har trätt ikraft den 1 januari 2018 har inte medfört någon effekt på Saxlunds finansiella rapport för delårsperioden.

Not 2 KVARVARANDE/AVVECKLADE VERKSAMHETER

Under 2017 avvecklade Saxlund Group AB ett dotterbolag. Envipower AB försattes i konkurs den 25 augusti 2017. Resultatet för Envipower AB ingår i resultatet för Saxlund Group-koncernen vid jämförelsetalen med 2017.

Not 3 SEGMENTSRAPPORTERING

Saxlund Group-koncernen bedriver verksamhet genom bolag i Sverige, Tyskland och England. Då verksamheten är organiserad geografiskt och styrning och mätning av finansiella resultat endast sker på geografisk bas är segmentsrapporteringen indelad i tre geografiska segment och därtill ett segment avseende den övergripande administrationen för hela koncernen, d.v.s. moderbolaget Saxlund Group AB och Saxlund International Holding AB. Segment Sverige innefattar Saxlund Sweden AB och Saxlund International AB medan Segment Tyskland resp. England består av Saxlund International GmbH och Saxlund International Ltd. .

KSEK	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Koncerngemensamma funktioner				
Nettoomsättning	270	464	2 759	1 914
Rörelseresultat	-3 454	-1 869	-10 623	2 791
Summa tillgångar	293 098	126 996	133 919	125 267
Affärsområde Sverige				
Nettoomsättning	13 465	23 548	113 955	53 769
Rörelseresultat	-14 028	-9 161	-24 433	-24 285
Summa tillgångar	62 001	76 855	245 283	229 384
Affärsområde England				
Nettoomsättning	6 104	18 439	69 865	21 364
Rörelseresultat	-1 169	1 095	-862	775
Summa tillgångar	24 295	40 443	29 746	44 382
Affärsområde Tyskland				
Nettoomsättning	26 679	30 785	160 945	34 066
Rörelseresultat	3 610	1 984	11 255	-1 295
Summa tillgångar	161 642	150 161	181 870	155 761
Koncernposter, eliminering				
Nettoomsättning	-	-464	14 685	-4 487
Rörelseresultat	-	-526	-9 365	-27 198
Summa tillgångar	-248 491	- 89 099	-248 278	- 257 436
Koncern				
Nettoomsättning	45 579	72 773	362 209	106 626
Rörelseresultat	-15 041	8 477	-34 028	-49 212
Summa tillgångar	292 545	305 356	342 540	297 358

Not 4 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

I koncernens övriga rörelseintäkter för perioden januari-mars 2017 ingår ackordsvinst uppgående till 7 069 KSEK.

Not 5 GOODWILL

Koncernens goodwill om 35 325 KSEK är i sin helhet hänförlig till förvärvet av Saxlund International Holding AB med dotterbolag, se not 8 för mer information.

Not 6 SKATT

Årets beräknade skattekostnad för perioden januari-mars 2018 och jämförtal för samma period föregående år fördelar sig enligt följande:

Skatteenhet	Jan-mars 2018	Jan-mars 2017
Sverige	-	-
England	237	-175
Tyskland	-1 443	-3 172
Totalt beräknad skatt	-1 206	-3 347

Någon uppskjuten skattefordran för uppkomna förlustavdrag i Sverige är inte upptagen.

**Not 7 RESULTAT FRÅN AVYTTTRADE FÖRETAG
Envipower AB**

KSEK	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Totala intäkter	-	8 398	19 584	22 560
Övriga externa kostnader och personalkostnader	-	-12 026	-37 151	-35 578
Avskrivningar	-	-39	-62	-143
Summa rörelseresultat	-	-3 667	-17 629	-13 221
Finansiella intäkter	-	32	-	73
Finansiella kostnader	-	-129	-150	-493
Resultat före skatt	-	-3 764	-17 779	-
Skatt	-	-	-	-
Årets resultat avyttrad verksamhet Envipower AB	-	-	-17 779	-13 251
Vinst vid avkonsolidering av Envipower	-	-	5 313	-
Totalt resultatpåverkan av Envipower 2017	-	-	12 466	-

Not 8 RÖRELSEFÖRÄRV

Den 31 maj 2016 meddelade Saxlund Group AB att Bolaget ingått avtal med Trention om förvärv av samtliga aktier i Saxlund International Holding AB (org nr 556952-2088) ("Transaktionen"). Köpeskillingen uppgick enligt köpeavtalet till 120 MKR och erlades genom emission av aktier i Saxlund Group AB samt genom utställande av en revers om 17,8 MKR, som löper med en ränta om STIBOR + 5,0 procent och förfaller till betalning den 30 juni 2019. Som säkerhet för reversen har Trention erhållit pant i aktierna i Saxlund International Holding AB. För att ytterligare stärka likviditeten i Den Nya Koncernen ställde Trention även ut ett ettårigt lån om 20 MKR till Saxlund och dess dotterföretag, som löper med en ränta om STIBOR + 5,0 procent. Antalet nyemitterade aktier uppgick till totalt 358 705 416 aktier och beräknades med utgångspunkt från den genomsnittliga volymviktade kursen 30 dagar fram till och med den 31 maj 2016. I samband med tillträdet den 31 augusti 2016 var börskursen 0,25 Kronor i Saxlund Group AB varför det slutliga förvärvspriset uppgick till 107,5 mKR varav nyemitterade aktier uppgick till 89,7 mKR och reversen enligt ovan uppgick till 17,8 mKR. Till detta kommer förvärvskostnader på 1,2 mKR vilket totalt innebär en förvärvskostnad på 108,6 mKR.

Genom förvärvet av Saxlund påbörjar Saxlund Group AB konsolideringen av den svenska energi- och miljöteknikmarknaden. Den Nya Koncernen blir en stark aktör med en omfattande installerad bas i Storbritannien, Tyskland och Sverige. Mer information om förvärvet finns att läsa i den bolagsbeskrivning som upprättades i samband med förvärvet och som finns tillgänglig på bolagets hemsida www.saxlund.se. Denna förvärvsbalansräkning är endast preliminär och kan komma att justeras.

Överförd ersättning (KSEK)

Nyemission av aktier (358 705 416 st aktier)	89 676
Säljarrevers till Trention AB	17 769

Totalt överförd ersättning 107 445

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår till 1 182 KSEK och har redovisats som övriga kostnader i resultaträkningen.

Redovisade belopp för förvärvade nettotillgångar

Belopp i KSEK	Saxlund International Holding AB
Anläggningstillgångar	
Andra immateriella anläggningstillgångar	29 297
Materiella anläggningstillgångar	5 752

Totalt anläggningstillgångar	35 049
Omsättningstillgångar	
Varulager	48 509
Kundfordringar	33 925
Övriga kortfristiga fordringar	8 757
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	39 891
Likvida medel	32 768
Totalt omsättningstillgångar	163 850
Summa övertagna tillgångar	198 899
Avsättningar	1 761
Totalt långfristigs skulder och avsättningar	1 761
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder	25 057
Övriga kortfristiga skulder	27 328
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	72 632
Totalt kortfristiga skulder	125 017
Summa övertagna skulder	126 778
Identifierbara tillgångar och skulder netto	72 121
Överförd ersättning	107 445
Goodwill	35 324

Ingen del av den goodwill som uppkommit i samband med förvärven förväntas vara skattemässigt avdragsgill. I samband med förvärvet av Saxlund International Holding AB genomfördes en värdering av Saxlund International Holding AB-koncernen av Mangold Fondkommission AB. Denna visade totalt värde för aktierna i Saxlund International Holding AB per den 31 maj 2016 på totalt 137,7 mKR.

Nettokassaflöde genom förvärv	
Belopp i KSEK	Saxlund International Holding AB
Kontant betald ersättning	0
Förvärvade likvida medel	32 768
Nettokassaflöde	32 768

Genom förvärvet har bolagets likvida medel ökat med 32 768 KSEK.

Förvärvets påverkan på koncernens resultaträkning

Av koncernens totala intäkter är 25 084 KSEK hänförliga till Saxlund International Holding AB-koncernen. Saxlund International Holding AB har bidragit med plus 1 583 KSEK till koncernens resultat. Om förvärven skett den 1 januari 2016 (inklusive Saxlund International Holding ABs förvärv av Hotab Biosystem AB) skulle koncernens intäkter uppgått till cirka 201,7 mKR och koncernens resultat till cirka -9,8 mKR.

Redovisning av förvärv

Som framgår ovan är förvärvsanalysen preliminär. Vid tidpunkten för avgivande av denna delårsrapport utreder Saxlund Group AB om förutsättningarna för att redovisning av samgåendet ska redovisas som ett så kallat omvänt förvärv. Vid redovisning av ett omvänt förvärv upprättas koncernredovisningen som om det är det legala dotterföretaget (d.v.s. Saxlund) som är att betrakta som förvärvare. Det innebär bland annat att historiken/jämförelsetalen utgörs av Saxlunds historik och att redovisad goodwill samt koncernens egna kapital kan komma att ändras jämfört med de nuvarande redovisade värdena. Vid en högst översiktlig och preliminär beräkning av goodwill per förvärvstidpunkten enligt reglerna för omvända förvärv så skulle goodwillposten för förvärvet uppgå till cirka 20-25 MKR, vilket kan jämföras med den nuvarande beräkningen om cirka 35 MKR (denna jämförelse är före identifiering och värdering av eventuella andra övervärden som ett resultat av transaktionen).

Not 9 FINANSIELLA INSTRUMENT

Alla belopp i KSEK	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
Lånefordringar och kundfordringar				
Kortfristiga fordringar	124 707	118 862	150 461	140 836
Likvida medel	17 209	29 828	23 968	29 676
Finansiella tillgångar	141 916	148 690	174 429	170 512
Finansiella skulder				
Långfristiga räntebärande skulder	17 769	17 769	22 769	17 769
Kortfristiga räntebärande skulder	-	37 539	15 009	25 248
Leverantörsskulder	38 676	41 062	32 157	51 983
Övriga skulder	182 930	158 874	41 477	141 612
Finansiella skulder	239 375	255 244	111 412	236 612

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

Not 10 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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

DEFINITIONER

Resultat per aktie

Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden. I genomsnittligt antal aktier ingår emitterade aktier i nyemission. Resultat per aktie efter utspädning redovisas inte då det inte finns några utestående instrument som kan medföra en ökning av bolagets antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier på balansdagen.

Frågor kring rapporten besvaras av

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

Saxlund Group AB, är genom dotterbolagen Saxlund och Hotab en komplett leverantör av hela värdekedjan - teknisk konsultation, anläggningar, service och reservdelar – inom bioenergi och industriell miljövård. Kunderna återfinns bland svenska och europeiska industri- och kraftvärmeföretag. Saxlund Group AB (publ) är listat på NASDAQ OMX First North Premier. Erik Penser Bank AB är Certified Adviser.

Denna information är sådan information som Saxlund Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 8 maj 2018 kl 16:00 (CET).

Adresser

Saxlund Group AB (publ)
Fannys väg 3
13154 Nacka

Org nr. 556556-8325

Hemsida: www.saxlund.se