

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JAN-DEC 2018



Stark tillväxt, ökad vinst före avskrivningar och stärkt kassaflöde

Sammanfattning av perioden januari – december 2018:

- » Omsättning 72,3 Mkr (39,8*)
- » Nettoomsättning 55,9 Mkr ** (30,7*)
- » Resultat före avskrivningar 10,6 MKr (10,0*)
- » Resultat efter avskrivningar på övervärde förvärv 7,2 MKr (9,6 *)
- » Resultat efter finansnetto 4,9 Mkr (8,9*)
- » Rörelsemarginal 8,8 % (28,8*)
- » Vinst per aktie före utspädning 0,11 kr (0,39*)
- » Soliditet 71% (72)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten 17,4 Mkr (15,0*)
- » Styrelsen föreslår ingen utdelning

Sammanfattning av perioden oktober - december 2018:

- » Nettoomsättning 16,2 Mkr (12,9*)
- » Resultat före avskrivningar 2,4 MKr (3,6*)
- » Resultat efter finansnetto 1,4 Mkr (2,6*)
- » Rörelsemarginal 10,6 % (20,0*)
- » Resultat per aktie före utspädning -0,03 kr (0,09*)
- » Kassaflöde från den löpande verksamheten 14,1 Mkr (7,0*)

* varav 4,5 MSEK engångspost licensintäkt 2017

* varav 7,0 MSEK engångspost licensintäkt 2017

** förvärvet av SDC Automation ingår med 8 månader därtill har SDC omsatt 8 MSEK första tertialet

Q4 OKT- DEC

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	16 119	12 936	2 603	2 964
Övriga intäkter/Aktiverat arbete	7 827	2 315	2 950	1 273
Totalt intäkter	23 946	15 251	5 553	4 237
EBITDA (Resultat före avskrivningar)	2 388	3 608	1 764	1 216
EBIT (Rörelseresultat)	1 705	2 589	1 537	921
EBT (Resultat efter finansiella poster)	1 372	2 510	1 204	835
Tillgängliga likvida medel, inkl. krediter	58 899	18 904	47 931	10 925
<i>(varav outnyttjad checkkredit)</i>	<i>2 100</i>	<i>1 800</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>
Antal aktier	18 858 898	17 540 836	18 858 898	17 540 836
EBT Resultat, kr/aktie	0,07	0,14	0,06	0,05
Eget kapital, kr/aktie	5,93	3,93	5,80	3,78

Q1 - Q4 JANUARI - DEC

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	55 948	30 748	9 610	9 145
Övriga intäkter/Aktiverat arbete	16 362	9 060	5 536	3 192
Totalt intäkter	72 310	39 807	15 146	12 337
EBITDA (Resultat före avskrivningar)	10 573	9 967	4 714	5 104
EBIT (Rörelseresultat)	4 931	8 857	3 804	4 799
EBT (Resultat efter finansiella poster)	4 378	8 661	5 263	4 621
Tillgängliga likvida medel, inkl. krediter	58 899	18 904	47 931	10 925
<i>(varav outnyttjad checkkredit)</i>	<i>2 100</i>	<i>1 800</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>
Antal aktier	18 858 898	17 540 836	18 858 898	17 540 836
EBT Resultat, kr/aktie	0,18	0,49	0,28	0,26
Eget kapital, kr/aktie	5,93	3,93	5,32	3,78

VD-KOMMENTAR

Ytterligare ett framgångsrikt år

Ett starkt operativt kassaflöde och den genomförda nyemissionen med ett eget kapital om 112 MSEK ger oss kraft att fortsätta accelerera tillväxten med ökat fokus på kärnverksamhetens försäljning. Resultatet före goodwill-avskrivningar har för andra året i rad överträffat 15 % -målet och uppnått 19 %. Tillväxttakten har nått scenariot för året med en rullande årsomsättning om 80 MSEK under fjärde kvartalet. De offensiva avskrivningarna till trots, uppnådde vi en rörelsemarginal om 8,8 %.

Världens fokus på klimatförändringarna har bidragit till ett kraftigt ökat intresse för bolagets produkter, system och tjänster. Vår framgångsrika utveckling och installationer av system för energiåtervinning från avloppsvatten i samarbete med Skanska var installerat i det bostadsprojekt som vann utmärkelsen Sveriges bästa NKI-projekt 2018. Ett projekt som uppnått mer än 90 % energiåtervinning från spillvattnet. De goda återvinningsresultaten som våra installerade projekt levererat sedan 2014, innebär att allt fler system föreskrivs i olika fastighetsprojekt.

Under tredje kvartalet lanserade vi ett helt nytt affärskoncept för "välmående i klimatsmarta" fastigheter. Ett koncept som erbjuder fastighetsägare och hyresgäster ett garanterat stabilt inomhusklimat för ett ökat välmående till lägre energikostnad i fastigheter och lokaler.

Konceptet innefattar även finansieringslösningar för såväl fastighetsägare som hyresgäster.

Våra unika systemprodukter och affärsmodeller levererar en oslagbar kundnytta. Som det första företaget globalt erbjuder vi en garanterad energiåtervinning och ett stabilt inomhusklimat till den lägsta totalkostnaden för våra kunder. I alla våra processer sker det under det värdeskapande varumärkeslöftet "Öppenhet och tillit för vårt klimat och välmående".

Våra medarbetare och våra världsunika teknologier är vår kärna. Genom att knyta till oss de skickligaste teknikerna inom området, med kärnkompetenser inom innovation, produktion och installation, har det varit möjligt att uppnå en snabb tillväxt med god lönsamhet

Vi har även ökat aktiviteten av förvärvsdialoger. Vår finansiella ställning möjliggör dialoger med ytterligare aktörer och en förmåga att komma till förvävsavslut där det finns potential att uppnå de synergier vi eftersträvar.



Lennart Olofsson, VD

PERIODEN JANUARI - DECEMBER 2018

När vi summerar 2018 är resultatet att vi följt vårt kommunicerade scenario tillväxtmässigt. De fortsatta investeringarna i affärsutveckling innebär att den totala omsättningen utgjort 72,3 MSEK varav nettoomsättningen ökat med 82 %. Korrigerat för licensintäkter 2017 har nettoomsättningen ökat med 105 %. Med samma korrigerat har rörelseresultatet förbättrats med 5 %. I maj 2018 förvärvades SDC Automation AB som utvecklats mycket positivt under året. Under 2019 kommer vi att intensifiera det operativa arbetet med fokus på försäljning i våra primära kärnaffärssegment. Vi ser framför oss en fortsatt god tillväxt för de förvärvade verksamheterna. Och vi ser även goda möjligheter att göra ytterligare framgångsrika förvärv under 2019.

Affärssegment Inomhusklimat

Under året har huvudfokus varit etableringen i Stockholmsregionen via dotterbolaget Flexibel Luftbehandling och de två större installationsprojekt avseende Ecoclimes inomhusklimatsystem som genomförts. Därtill har Flexibel ökat försäljningen av traditionella installationer med cirka 15% vilket även estimerades vid förvärvet 2017. En förstärkning av försäljnings- och installationsresurserna har inletts som en förutsättning för det tillväxtscenario som gäller inom segmentet för 2019. Orderstocken i verksamheten över den normalt svagare vinterperioden har aldrig varit större tidigare enligt bolagets VD och tidigare huvudägare Bengt Tedebo, som under året blivit Ecoclimes näst största enskilda ägare.

Affärssegment Cirkulär Energi

Under året tecknades avtal avseende två energisystemprojekt om totalt 14 MSEK i investeringar för installationer av bolagets cirkulära energisystem. Installationer hos kunder som ägs av Ecoclime. System som börjar leverera energi under 2019 på basis av energileveransavtal med fastighetsägarna. Mer än 50% av investeringarna i balansräkningen vid sidan om förvärven i Ecoclime avser dessa två investeringsprojekt. Ytterligare ett antal mindre energisystem med ordervolymer om 300 kkr till 1 000 kkr för värmeåtervinning från spillvatten såldes och slutfördes. Varav den första anläggningen i samarbetet med Skanska i ett bostadsrättsprojekt slutfördes under sommaren. Den levererar mer än 90% återvunnen energi och har därmed överträffat de avtalade avtalskraven om 80% värmeåtervinning. Ett resultat som reducerar antalet CO₂-utsläppen med cirka ett ton årligen i jämförelse med om energin i avloppsvattnet runnit ut outnyttjad.

Affärssegment Fastighetsautomation

Affärssegmentet Fastighetsautomation är nytt för 2018 och skapades efter förvärvet av SDC Automation den 1 maj. Bolaget har under året fördubblat omsättningen. SDC har vid sidan om den ordinarie verksamheten av fastighetsautomation utvecklat en IoT-plattform, SDC Optima, och en standardiseringsmjukvara, SDC Keyhole, där arbetet med att produktifiera dessa kommer att intensifieras under 2019.

SDC genomförde under året två pilotinstallationer av plattformen till två av Sveriges största fastighetsföretag inom offentlig respektive privat sektor. Installationerna bekräftar bolagets ledande innovativa ställning som leverantör av plattformslösningar och förmågan att standardisera data och integrera lösningarna på ett för energidriften av fastigheterna, optimalt sätt. Under året genomfördes även installation av ett första klimatstyrningsprojekt i en serverhallsfastighet för ett av världens största molntjänstföretag.

FINANSIELL INFORMATION

Nettoomsättning och resultat

Oktober-december 2018

Intäkter

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 16,1 Mkr (12,9) vilket motsvarade en ökning med 25 %. Omsättningsökningen är främst hänförlig till förvärven. Det förvärvade SDC Automations AB som konsoliderades från 1 maj bidrog under perioden med en nettoomsättning på 5,2 Mkr. Periodens repetitiva intäkter ökade med 26,2 % från föregående år och uppgick till 13,2 Mkr (10,4), vilket motsvarade 81,7 % (80,1) av nettoomsättningen. Perioden 2017 hade intäkter av engångskaraktär uppgående till 4,5 Mkr.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 1,7 Mkr (2,6) med en rörelsemarginal om 10,6 % (20,0).

Avskrivningar hänförligt till övervärden på förvärven uppgår till 0,1 Mkr (0,4) och ingår i beräkningen av rörelseresultatet.

Resultatet efter skatt uppgick till -0,5 Mkr (1,15). Resultat per aktie före utspädning blev -0,03kr (0,09).

I resultatet för 2017 ingår poster av engångskaraktär uppgående till 4,5 Mkr.

Skatter och dispositioner har i perioden ett engångsbelopp en kostnad för uppskjuten latent skatt med 1 Mkr.

Moderbolaget kunde genom åtgärden ge koncernbidrag med 1 Mkr utan att skattekostnad uppstod i det mottagande bolaget med positiv effekt på likviditeten. Och kostnaden för den uppskjutna skatten belastar enbart koncernens resultaträkning och är ingen skatt som påverkar likviditeten.

Januari-december 2018

Intäkter

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 55,9 Mkr (30,7) vilket motsvarade en ökning med 82 %. Omsättningsökningen är främst hänförlig till förvärv. Det förvärvade SDC Automation hade under räkenskapsåret en nettoomsättning på 20,7 Mkr. Bolaget konsoliderades i koncernen från 1 maj och bidrog under perioden med en nettoomsättning på 11,1 Mkr.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 4,9 Mkr (8,8) med en rörelsemarginal om 8,8 % (28,8).

Avskrivningar hänförligt till övervärden på förvärven uppgår till 3 335 Tkr (373) och ingår i beräkningen av rörelseresultatet.

Resultatet efter skatt uppgick till 2,2 Mkr (6,8). Resultat per aktie före utspädning blev 0,11 kr (0,39).

Skatter och dispositioner har i perioden engångsbelopp en kostnad för uppskjuten latent skatt med 1 Mkr.

Moderbolaget kunde genom åtgärden ge koncernbidrag med 1 Mkr utan att skattekostnad uppstod i det mottagande bolaget med positiv effekt på likviditeten. Och kostnaden för den uppskjutna skatten belastar enbart koncernens resultaträkning och är ingen skatt som påverkar likviditeten.

Likviditet och finansiell ställning

Likvida medel uppgick vid periodens slut till 56,8 Mkr (17,1). Utöver dessa likvida medel fanns checkkrediter på 2,1 Mkr. Kassafödet från den löpande verksamheten blev 17,4 Mkr (15,0). Investeringarna uppgick 15,1 Mkr i aktiverat arbete och övriga immateriella anläggningstillgångar och 0,5 Mkr i materiella anläggningstillgångar. Genom förvärvet av SDC Automation tillfördes 3,7 Mkr i produkt rättigheter, varumärken, kundavtal och goodwill. Totala räntebärande skulder uppgick per den 31 december 2018 till 4,5 Mkr (5,7) fördelat på långfristiga räntebärande skulder 3,3 Mkr (4,5) samt kortfristiga räntebärande skulder 1,2 Mkr (1,2). Eget kapital hänförligt till Ecoclimes aktieägare uppgick till 111,8 Mkr (68,9). Soliditeten blev 71 % (72). Någon utdelning till aktieägare har inte beslutats av bolagsstämman.

VERKSAMHETEN

Affärssegment Inomhusklimat

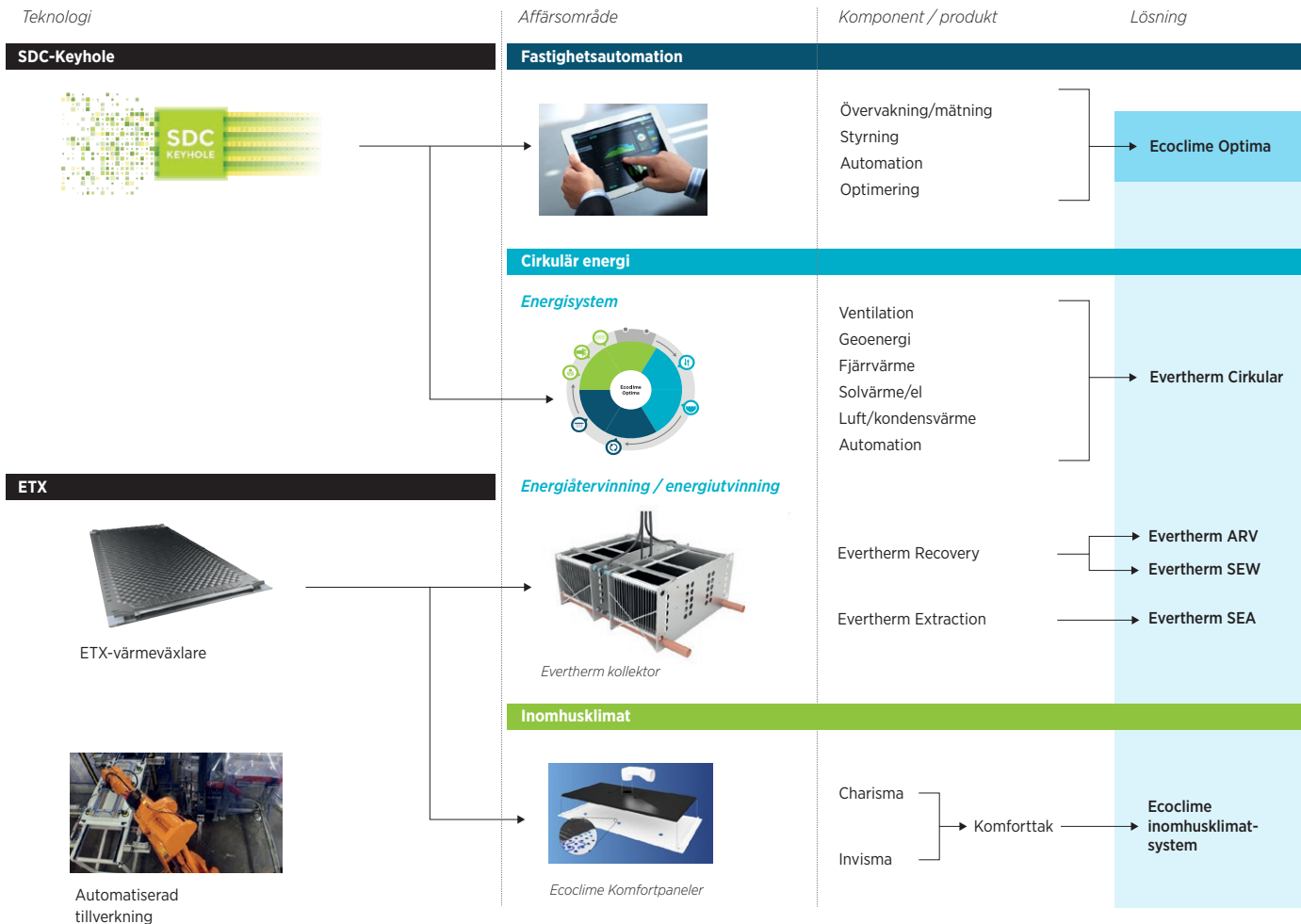
Inom segmentet erbjuder Ecoclime installation och drift av stabila inomhusklimatlösningar med klimatgaranti, ventilationslösningar samt service och underhåll av ventilationssystem till fastighetsägare. Sedan 2017 ingår Flexibel Luftbehandling som förvärvades i juni 2017 i segmentet.

Affärssegment Cirkulär Energi

Cirkulär energi är ett begrepp som Ecoclime myntat. Verksamheten erbjuder installationer och drift av Bolagets klimatsmarta lösningar för återvinning, lagring och distribution av värme från spillvatten, geoenergi, luft, vätskor samt klimattak (värme/kyla) integrerade med vatten- och luftburna inomhusklimatsystem i fastigheter.

Affärssegment Fastighetsautomation

Verksamheten utgör fastighetsautomation generellt och specialisering för integration av olika fastighetsautomationslösningar företrädesvis för optimering av fastighetsdriften. Inom segmentet utvecklas och installeras även en unik plattform för integration av en rad olika fastighetsautomationsystem som finns i marknaden idag. Plattformen möjliggör integration bland annat för kontroll, styrning och optimering av bl a ventilationsluftflöden, värmeenergi-, el-, bopnings-, belysnings- och säkerhetssystem. Sedan 2018 ingår SDC Automation AB i segmentet.



Hållbarhet

Ecoclimate har beslutat utöka hållbarhetsredovisningen att från och med 2019 omfatta installationer hos kunder. Nedanstående exempel visar data som kunder i framtiden kommer att kunna nyttja i sin egen hållbarhetsredovisning, vid installationer baserade på Ecolimes systemlösningar.

EXEMPEL

Minskning av växthusgaser med Evertherm SEW – värmeåtervinning från spillvatten

Vattenanvändning: 67 284 m³/år

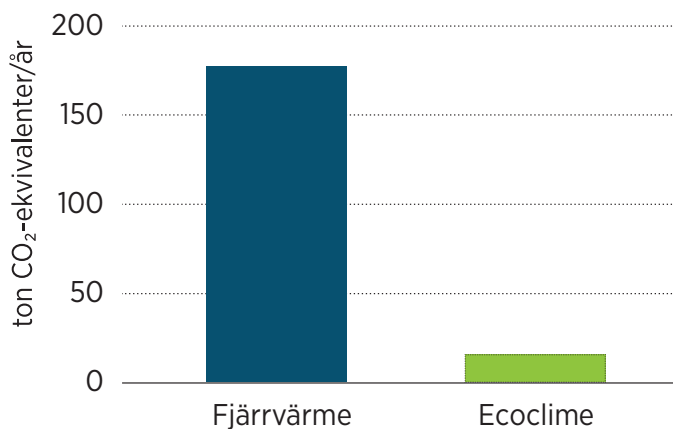
Temperatur spillvatten, in och ut ur systemet: 30°C resp. 8°C

Tillgänglig energi i spillvattnet: 1 714 MWh/år

Återvinningsgrad Evertherm SEW: 90 %

Resulterar i 1 542 MWh/år återvunnen energi ur spillvattnet.

COP 4,5 – systemet levererar 1 983 MWh/år till fastigheten.



FINANSIELLA RAPPORTER

Resultatrapport

TSEK	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	3 mån Okt - Dec		12 mån Jan- Dec		3 mån Okt - Dec		12 mån Jan- Dec	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Intäkter								
Nettoomsättning	16 119	12 936	55 948	30 748	2 603	2 964	9 610	9 145
Övriga intäkter	7 827	2 315	16 362	9 060	2 950	1 273	5 536	3 192
	23 946	15 251	72 309	39 807	5 553	4 237	15 146	12 337
Kostnader								
Varuinköp och övriga externa kostnader	-15 457	-7 074	-40 284	-18 669	-3 342	-2 188	-8 637	-5 652
Personalkostnader	-6 101	-4 570	-21 519	-11 172	-447	-833	-1 794	-1 580
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 388	3 608	10 573	9 967	1 764	1 216	4 714	5 104
Avskrivningar, materiella & immateriella anläggningstillgångar	-683	-1 018	-5 642	-1 110	-228	-295	-910	-306
Rörelseresultat (EBIT)	1 705	2 589	4 931	8 857	1 537	921	3 804	4 799
Finansiella poster	-333	-79	-554	-196	-333	-86	1 459	-178
Resultat efter finansiella poster (EBT)	1 372	2 510	4 378	8 661	1 204	835	5 263	4 621
Dispositioner och skatter	-1 884	-996	-2 210	-1 845	-1 389	-1 106	-2 348	-1 939
Periodens nettoresultat	-512	1 514	2 168	6 816	-185	-271	2 914	2 682
Antal utestående aktier	18 858 898	17 540 836	18 858 898	17 540 836	18 858 898	17 540 836	18 858 898	17 540 836
Resultat, kr/aktie	-0,03	0,09	0,11	0,39	-0,01	-0,02	0,15	0,15
Eget kapital, kr/aktie	5,93	3,93	5,93	3,93	5,80	3,78	5,80	3,78

Balansräkning

TSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	45 342	31 066	14 947	11 371
Materiella anläggningstillgångar	29 867	31 499	23	41
Finansiella anläggningstillgångar	569	1 574	70 088	57 858
Totalt Anläggningstillgångar	75 778	64 139	85 058	69 270
Omsättningstillgångar				
Varulager	5 677	6 509	191	319
Kortfristiga fordringar	19 491	7 950	7 941	661
Kassa och bank	56 799	17 104	46 931	9 925
Totalt Omsättningstillgångar	81 967	31 563	55 063	10 906
Totalt Tillgångar	157 745	95 701	140 121	80 175
Eget Kapital och Skulder				
Eget Kapital	111 801	68 873	109 294	66 249
Avsättningar	7 104	7 161	1 263	867
Långfristiga Skulder	3 300	4 500	3 300	4 500
Kortfristiga skulder	35 540	15 168	26 264	8 559
Totalt Eget Kapital och Skulder	157 745	95 701	140 121	80 175
varav räntebärande skulder	4 500	5 700	4 500	5 700

Kassaflödesanalys

TSEK	KONCERNEN				MODERBOLAGET			
	3 mån Okt - Dec		12 mån Jan- Dec		3 mån Okt - Dec		12 mån Jan- Dec	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Rörelseresultat	1 705	3 809	4 931	8 857	1 537	921	3 804	4 799
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet								
Erhållna räntor	0	0	1	10	0	0	0	0
Betalda räntor	-58	-88	-280	-206	-58	-86	-266	-178
Avskrivningar	683	648	5 642	1 110	228	295	910	306
Betalda skatter	1 102	-291	-1 884	-810	263	852	-65	-22
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	3 432	4 079	8 411	8 961	1 969	1 982	4 383	4 905
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	10 639	2 928	9 007	5 985	7 864	9 069	7 280	6 417
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 071	7 007	17 417	14 945	9 834	11 051	11 663	11 322
Investeringsverksamheten	-6 325	-2 929	-19 311	-20 696	-3 906	-11 054	-15 004	-21 083
Finansieringsverksamheten	37 254	8 959	41 589	17 930	36 131	7 102	40 347	15 038
Förändring av likvida medel	45 000	13 037	39 695	12 179	42 058	7 099	37 006	5 276
Likvida medel vid periodens början	11 799	4 067	17 104	4 924	4 873	2 826	9 925	4 649
Likvida medel vid periodens slut	56 799	17 104	56 799	17 104	46 931	9 925	46 931	9 925

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET

27 november

En extra bolagsstämma i Ecoclime Group AB beslutade den 27 november genomföra en riktad nyemission till Celsius Group AB.

Sammanfattning av beslutet:

- Emissionen ska uppgå till maximalt 1 200 000 st A-aktier till kursen 6,80 kr/A-aktie
- Emissionen bör genomförs senast den 31 januari 2019
- Möjlighet för styrelsen att vid behov skjuta upp emissionen till en senare tidpunkt.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

22 januari

Ett extra styrelsemöte beslutar att flytta fram slutdatum för genomförande av den tidigare beslutade A-emissionen om 1 200 000 A-aktier. Föranlett av den tidigare utdragna företrädesemissionen med en försenad aktieregistrering, som även blivit mer betungande administrativt och tidsmässigt krävande än planerat.

Sammanfattning av beslutet:

- Slutdatum för genomförande av A-emissionen flyttas fram till senast den 31 mars
- Administrativa och tidsmässiga skäl på grund av den utdragna processen som bolaget inte kunnat påverka avseende registrering av den genomförda B-emissionen är främsta orsakerna.

24 januari

Slutregistrering av genomförd företrädesemission av B-aktier omfattande 7 573 396 st B-aktier. Vilket betyder att bolagets aktier efter företrädesemissionen omfattar 26 432 834, varav antalet A-aktier utgör 3 571 000 st och antalet B-aktier 22 861 834 st.

MODERBOLAGET

Nettoomsättningen uppgick till 9,6 Mkr (9,1) och utgjordes i allt väsentligt av fakturering till dotterföretag för utförda tjänster. Resultatet efter skatt 2,9 Mkr (2,7).

INFORMATION

Offentliggörande

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Ecoclime Group AB (publ) skall offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande torsdag den 14 februari 2019 kl. 08:30.

Kontaktinformation

Lennart Olofsson
lennart.olofsson@ecoclime.se
+46 (0)70-5371642

Torbjörn Hansson
torbjorn.hansson@ecoclime.se
+46(0)70-5175329

Finansiell information

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

Det går också att beställa information och rapporter via följande kanaler:

E-post: ir@ecoclime.se

Brev: Ecoclime Investor Relations, Storgatan 38, 903 26 Umeå

Telefon: +46 (0)90-771900

Ecoclimes årsredovisning för 2018 finns tillgänglig på ecoclime.se senast den 25 april 2019.

Kommande rapporttillfällen

2019-05-23

Kvartalsredogörelse januari–mars 2019

2019-05-23

Årsstämma 2018

2019-08-22

Halvårsrapport januari-juni 2019

2019-11-14

Kvartalsredogörelse juli-september 2019

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

Organisationsnummer

Ecoclime Group AB (publ), org nr 556902-1800