

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER

2022

SAMMANFATTNING AV DET TREDJE KVARTALET JULI - SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen ökade med 80,4 % till 49 064 TSEK (27 202), varav 20,9 % organiskt
- Justerad EBITDA minskade till -4 962 TSEK (2 334) och den justerade EBITDA-marginalen minskade till -10,1 % (8,6)
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till -25 823 TSEK (-7 851)
- Resultat per aktie före och efter utspädning minskade till -0,78 SEK (-0,19)
- Soliditeten minskade till 72 % (88)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -17 831 TSEK (-10 800)
- Nedskrivningen av immateriella anläggningstillgångar rörande avslutade utvecklingsprojekt påverkar rörelseresultatet med 10 800 TSEK
- Nedskrivning av finansiell tillgång i form av aktier i intressebolag påverkar resultatet negativt med 9 500 TSEK

SAMMANFATTNING AV PERIODEN JANUARI TILL SEPTEMBER 2022

- Nettoomsättningen ökade med 67,0 % till 159 056 TSEK (95 239), varav 16,5 % organiskt
- Justerad EBITDA minskade till -7 221 TSEK (7 190) och den justerade EBITDA-marginalen minskade till -4,5 % (7,5)
- Rörelseresultat (EBIT) minskade till -46 802 TSEK (-12 407)
- Resultat per aktie före och efter utspädning minskade till -1,25 SEK (-0,35)
- Soliditeten minskade till 72 % (88)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade till -19 934 TSEK (-4 982)
- 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

HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Styrelsen har beslutat kalla till en extra bolagsstämma
- Marcus Sandlund avgår som VD för Ecoclime

TILLVÄXT Q3

80 %

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2022 jämfört med Q3 2021

NETTOOMSÄTTNING Q3

49 MSEK

(27 MSEK Q3 2021)

JUST. EBITDA-MARGINAL Q3

-10 %

(9 % Q3 2021)

KONCERNEN	2022 JUL-SEP	2021 JUL-SEP	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC
Rörelsens intäkter	52 031	29 756	169 268	105 896	157 189
Nettoomsättning	49 064	27 202	159 056	95 239	141 745
Justerad EBITDA	-4 962	2 334	-7 221	7 190	7 118
Justerad EBITDA-marginal (%)	-10,1%	8,6%	-4,5%	7,5%	5,0%
Rörelseresultat (EBIT)	-25 823	-7 851	-46 802	-12 407	-14 921
EBIT-marginal (%)	-52,6%	-28,9%	-29,4%	-13,0%	-10,5%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 831	-10 800	-19 934	-4 982	-14 659
Kassalikviditet (%), omsättningstillgångar exkl. varulager i	225%	551%	225%	551%	450%
Soliditet (%)	72%	88%	72%	88%	86%
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	-0,78	-0,19	-1,25	-0,35	-0,35
Eget kapital per aktie (kr)	5,69	6,75	5,74	7,81	7,85
Antal aktier vid periodens slut	46 227 085	45 304 853	46 227 085	45 304 853	45 304 853
Genomsnittligt Antal aktier under perioden	46 168 924	45 271 022	45 765 969	39 165 904	39 165 904

FÖR MER INFORMATION, KONTAKTA:

- Marcus Sandlund, VD, marcus.sandlund@ecoclime.se, 070-088 73 75



“Bolaget har nu förutsättningar att realisera visionen om att möjliggöra för fastighetsägare att skapa fastigheter som är helt självförsörjande av energi. Med de här grundstenarna på plats känns det därför bra för mig att nu lämna över bolaget till den kommande VD:n”

VI FÖLJER VÅR TILLVÄXTSTRATEGI

Trenden avseende tillväxten i verksamheten fortsätter på den inslagna vägen, men vi är definitivt inte nöjda med resultatet. Vi nådde en omsättningstillväxt om 80 procent som följd av fortsatt stark organisk tillväxt i två av tre affärsområden. Smarta Fastigheter växer med 87 procent och Cirkulär energi med 37 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Resultatet under kvartalet uppgår till totalt -35,8 MSEK. Det tyngs framförallt av nedskrivningar på 20,3 MSEK och att vi underpresterat i vissa projekt med följderna att vi behövt göra projektrelaterade nedskrivningar och förlustreserveringar. Vi har även tagit personalkostnader av engångskaraktär.

Under kvartalet har vi tecknat flera strategiskt viktiga avtal för Evertherm SEW. Vi har bland annat tecknat tre stycken projektavtal med Rikshem inom ramen för vårt rikstäckande ramavtal och vi har tecknat ytterligare avtal med Solporten, där vi levererar en helhetslösning för energieffektivisering. Vår satsning i Tyskland fortsätter med fler identifierade projekt och kunder inom såväl industri- som bostadssegmentet.

BEHOVET AV ENERGIEFFEKTIVISERING ÖKAR

Det rådande läget på energimarknaden, med stigande energikostnader för uppvärmning och elförsörjning, är ett starkt incitament för Ecoclimes kunder. Vi ser ett snabbt ökande intresse från allt fler fastighetsägare som har behov av att ta kontroll över den energi som krävs för deras fastigheter. Intresset för att skapa cirkulära energilösningar, framtidssäkra energiförsörjningen och optimera effektutnyttjandet är stort. Politiken driver dessutom på med lagstiftning och incitament för energieffektivisering, både i Sverige och på global nivå.

Det generella investeringsklimatet är fortfarande tufft och vi ser att våra kunder möter ekonomiska utmaningar i rådande konjunktur. Trots detta, eller kanske tack vare detta, ser vi ett fortsatt högt intresse för energieffektivisering. Det finns en stor potential de kommande åren om man genomför investeringar i bland annat spillenergiåtervinning och optimerad fastighetsautomation - något som träffar direkt i vår kärnaffär.

STABIL GRUND FÖR FORTSATT TILLVÄXT

Uppgraderingen av koncernens olika system för administration, ekonomi och kvalitet, som grund för att möjliggöra den planerade tillväxten samt genomlysningen av verksamheten, har successivt genomförts under åren 2021 och 2022. Under det gångna kvartalet har de sista pusselbitarna implementerats. Detta ger oss nu en intern kraft för att fortsätta med vår tillväxtstrategi med organisk tillväxt och ökar möjligheten att göra fler förvärv, utan alltför omfattande manuella integrationsåtgärder.

Vi har även i samråd med våra revisorer beslutat genomföra avskrivningsåtgärder av engångskaraktär för att öka kontrollen och lägga en god grund för ledningens fortsatta arbete vad gäller redovisningen i det löpande arbetet, i dotterbolagen och i koncernens utvecklingsprojekt.

Under året har vi utvecklat vårt försäljningsarbete med processer, system, argumentationsmodeller och kalkylunderlag. På marknadssidan har vi påbörjat ett mer strategiskt och långsiktigt arbete som under det tredje kvartalet bland annat resulterat i en uppdatering av vårt varumärke och en ny hemsida med förbättrade IR-moduler. Vi har även genomfört ett antal aktiviteter, inte minst under Almedalsveckan, i syfte att flytta fram vår position som ett av de ledande bolagen inom energieffektivisering.

Vi har förtydligat vår organisation samt infört riktlinjer och policys. Inom kort kommer ledningsgruppen förstärkas med en CTO som har ansvar för teknik och utveckling - en viktig roll när vi nu bygger ett starkt produktfokuserat Ecoclime för framtiden.

Ytterligare en strategiskt viktigt åtgärd har varit att föra våra ingående bolag närmare varandra. Vi har förbättrat internkommunikationen, och ökat informationsutbyte avseende affärsfrågor. Under tredje kvartalet har vi implementerat gemensamma processer och rutiner som inte bara effektiviserar det dagliga arbetet, utan som även stärker vår konkurrenskraft och position på marknaden. Ett direkt resultat av detta går att se i projektet Facklan till Solporten, där vi kombinerar lösningar och tjänster från flera av våra bolag.

ÖVERLÄMNING

Bolaget har under min tid som VD tagit flera viktiga steg mot att bli en koncern med ökad kontroll och förbättrade processer. Bolaget har nu förutsättningar att realisera visionen om att möjliggöra för fastighetsägare att skapa fastigheter som är helt självförsörjande av energi. Med de här grundstenarna på plats känns det därför bra för mig att nu lämna över bolaget till den kommande VD:n.

Jag är helt övertygad om att Ecoclimes värdeskapande produkter och erbjudande är en viktig del i den omställning samhället står inför och jag är säker på att våra fantastiska medarbetare förtjänstfullt kommer att fortsätta på denna resa och tillsammans med våra kunder skapa ett mer hållbart samhälle. Med dessa ord tackar jag för min tid som VD och önskar bolagets nya styrelse och kommande VD stort lycka till.

/ Marcus Sandlund, VD

HÄNDELSE OCH HÖJDPUNKTER TREDJE KVARTALET

23 september 2022

BOLAG INOM ECOCLIME GROUP INLEDER NY ETAPP FASTIGHETSautomation TILL GLOBALT MOLNTJÄNSTFÖRETAG TILL ETT VÄRDE AV 6,7 MSEK

Ecoclime Groups dotterbolag SDC Automation har erhållit en order avseende leverans av ytterligare en etapp fastighetsautomation för serverhallar. Kunden är det globala webbtjänstföretag med vilket SDC Automation har ett långsiktigt projektavtal sedan 2018.



AKADEMISKA HUS

30 september 2022

BOLAG INOM ECOCLIME GROUP TECKNAR RAMAVTAL MED AKADEMISKA HUS

Ecoclime Groups dotterbolag SDC Automation har tecknat ett treårigt ramavtal avseende fastighetsautomation för energieffektivisering till Akademiska Hus fastighetsbestånd i Stockholm. Ramavtalets värde uppskattas till 10 miljoner.



23 september 2022

ECOCLIME GROUP LEVERERAR YTTERLIGARE TRE EVERTHERM-SYSTEM FÖR ENERGIEFFEKTIVISERING TILL RIKSHEM

Ecoclime Group har erhållit en ny order, värde 7,6 MSEK, från Rikshem i enlighet med det ramavtal som parterna tecknade i november 2021. Den nya beställningen avser ytterligare tre cirkulära energisystem för återvinning av värme i spillvatten. Avtalspartner är Byggconstruct som agerar totalentreprenör för projektet Kantorn i Uppsala.

30 september 2022

ECOCLIME GROUP LEVERERAR CIRKULÄRT ENERGISYSTEM TILL AKADEMISKA HUS

Akademiska Hus gör ny affär med Ecoclime Group avseende nybyggnadsprojektet Aquila. Projektet innefattar 170 studentlägenheter som, med Ecoclimes cirkulära energisystem Evertherm SEW, kan återvinna 95 % av värmeenergin i spillvatten. Ordervärdet uppgår till 2,9 MSEK. Avtalspart är Byggpartner AB i Dalarna som agerar totalentreprenör för projektet Aquila i Uppsala.



26 september 2022

ECOCLIME GROUP LEVERERAR UNIK HELHETS-LÖSNING FÖR ENERGIEFFEKTIVISERING TILL SOLPORTEN

Solporten Fastighets AB gör en ny affär med Ecoclime Group i syfte att framtidssäkra och skapa en optimal energilösning för fastigheten Facklan 5 i Solna. Projektet innefattar integration av flera energikällor i ett cirkulärt system samt smart fastighetsteknik för energieffektivisering. Ordervärde uppgår till 5,7 MSEK.

KORT OM ECOCLIME GROUP

VÅR VISION

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

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

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

VÅR STRATEGI

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 markttildelning. 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, Vattenfall, Rikshem, SBB, Heimstaden m. fl.

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

FINANSIELLA MÅL

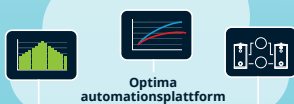
Vi har en tillväxtstrategi som står på tre fundament: organisk tillväxt, tillväxt genom försäljning av våra egenutvecklade produkter och tillväxt genom förvärv av bolag som stärker vårt erbjudande.

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

1

Vi gör fastigheter smarta vilket ger nya insikter.

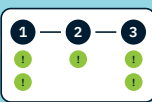
Vi integrerar och visualiserar data från alla maskiner och system i ett överskådligt gränssnitt. Det ger nya insikter kring en fastighet och möjligheter till bättre effektivisering och optimering.



2

Vi hjälper fastighetsägare att optimera investeringar för maximalt värdeskapande.

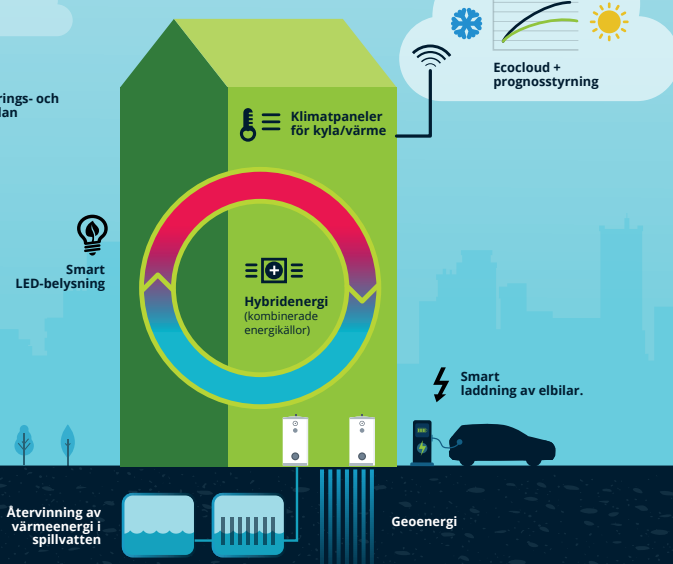
Vi analyserar data från fastigheten och tar fram en investeringsplan som prioriterar de åtgärder som skapar mest nytta med hänsyn till energi, ekonomi, klimat och regulatoriska krav.



3

Vi erbjuder världsunika lösningar för minskad energianvändning och ökad komfort.

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



ECOCLIME OCH DE GLOBALA UTVECKLINGSMÅLEN

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

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

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

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

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

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

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



KONCERNENS NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

TREDJE KVARTALET, JULI – SEPTEMBER 2022

Under kvartalet har nettoomsättningen ökat med 80 % till 49,1 MSEK (27,2).

Den organiska tillväxten uppgår till 20,9 %, två av tre affärsområden uppvisar organisk tillväxt. Cirkulär energi har en organisk tillväxt om 37 % och Smarta Fastigheter en tillväxt om 87 %. Den negativa organiska tillväxten inom Inomhusklimat ligger till stor del i en engångseffekt då den negativa påverkan i samband med semesterperioden var större än tidigare år.

Justerat EBITDA, minskade till -5,0 MSEK (2,3) med en marginal på -10,1 % (8,6). De traditionella installationsverksamheterna, främst inom VVS, har en fortsatt svag utveckling och står för merparten av det försämrade resultatet.

Under kvartalet har de traditionella installationsverksamheterna dels belastas av engångskostnader i form av till exempel nedskrivningar i projekt och kundförluster om ca 4,2 MSEK. Dels har vi, gentemot föregående år, svaga utveckling bestående av en för låg aktivitetsnivå för anställd personal och ett under perioden minskat täckningsbidragsmarginalen (Nettoomsättning med avdrag för Material och köpta tjänster). Det sistnämnda beror dels på förvärvade verksamheter som till sin natur har en något lägre målmargin (vilken nås) än gruppens tidigare utfall, dels på den traditionella installationsverksamheten där vi ser krympande täckningsbidragsmarginaler. Jämfört med föregående kvartal under 2022, ser vi en stabilisering av täckningsbidraget och vi räknar med en återhämtning under sista kvartalet.

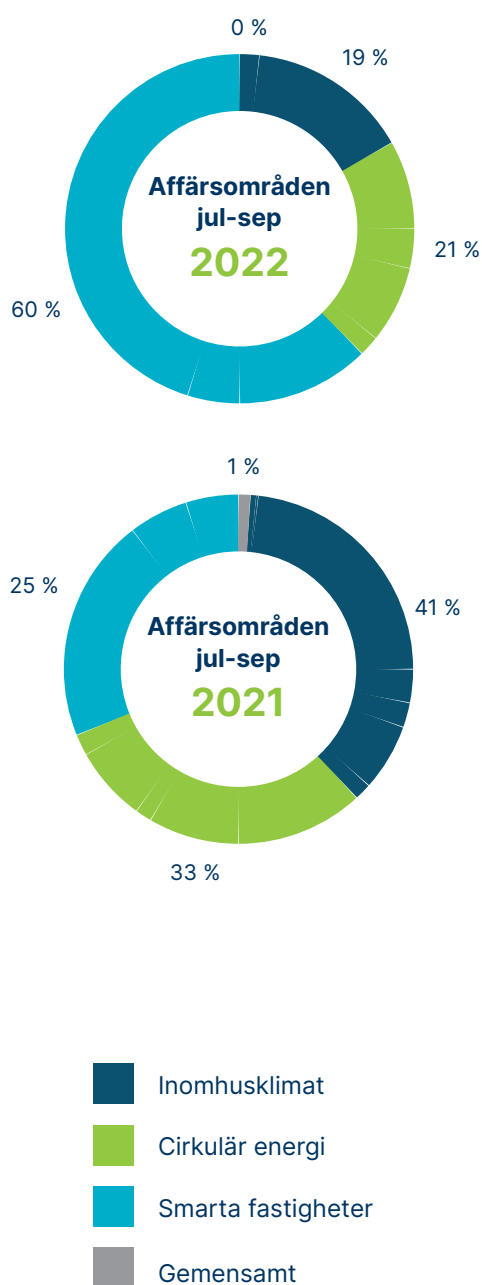
Som tidigare kommunicerats har kvartalet belastats av 10,8 MSEK i nedskrivning av redovisade tillgångar avseende balanserade utgifter för utvecklingsarbete samt en nedskrivning av finansiell tillgång i form av aktier i intressebolag om 9,5 MSEK. Nedskrivningen av immateriella anläggningstillgångar rör avslutade utvecklingsprojekt, där en ny bedömning gjorts att det inte finns några förväntade framtida kassaflöden för just dessa specifika delar. Nedskrivningen av intressebolaget avser den investering som genomfördes i juni 2019 i Bioeco AB om 10 MSEK, motsvarande en ägarandel om 20 %. Då Bioeco AB idag inte bedriver någon utveckling och ej heller har någon kommersiell verksamhet samt i övrigt bedöms inte ha några betydande värden, har styrelsen beslutat att värdet av tillgången ska skrivas ned till 500 TSEK, motsvarande Ecoclimes andel av eget kapital.

Rörelseresultatet EBIT uppgick till -25,8 MSEK (-7,9) där försämringen till största delen ligger i nedskrivning av immateriella tillgångar och ovan beskrivna engångskostnader.

Skattekostnaden uppgår till 0,4 MSEK (0,1), anledningen är skattekostnaden i det förvärvade bolaget Miljöbelysning Sweden AB.

Periodens resultat uppgår till -35,8 MSEK (-8,5), förutom skillnaden i rörelseresultat EBIT tillkommer nedskrivning av finansiell tillgång 9,5 MSEK.

Utveckling per affärsområde (andel av extern nettoomsättning)



JANUARI – SEPTEMBER 2022

Under perioden har nettoomsättningen ökat med 67 % till 159,1 MSEK (95,2), den organiska tillväxten uppgår till 16,5 %. Två av tre affärsområden uppvisar organisk tillväxt. Inomhusklimat har en organisk tillväxt om 8 % och Cirkulär energi en tillväxt om 64 %. Under tredje kvartalet har vi haft en stark organisk tillväxt för Smarta Fastigheter, det kompenserar dock inte fullt ut för tidigare perioder och den organiska tillväxten är negativ med 12,0 %.

Justerat EBITDA, minskade till -7,2 MSEK (7,2) med en marginal på -4,5 % (7,5) . De traditionella installationsverksamheterna, främst inom VVS, har som tidigare nämnts haft en svag utveckling under året. Även de investeringarna som genomförts har påverkat justerad EBITDA och då främst under det andra kvartalet.

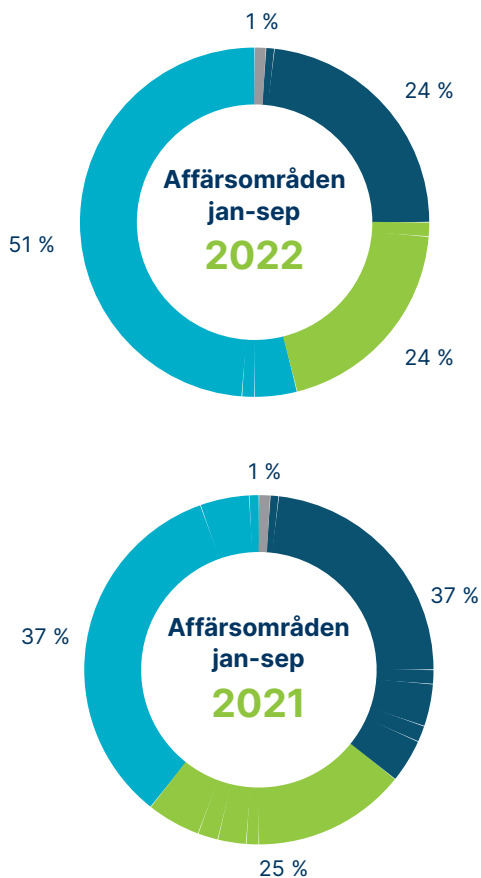
Rörelseresultatet EBIT uppgick till -46,8 MSEK (-12,4) där försämringen, förutom försämringen i justerad EBITDA, ligger i nedskrivning av immateriella tillgångar.

Skattekostnaden uppgår till 0,6 MSEK (0,3), anledningen är skattekostnaden i det förvärvade bolaget Miljöbelysning.

Periodens resultat uppgår till -57,1 MSEK (-13,6), förutom skillnaden i rörelseresultat EBIT tillkommer nedskrivning av finansiell tillgång 9,5 MSEK.

I enlighet med våra redovisningsprinciper (not 7, sidan 52 i årsredovisning 2021), redovisas aktiviteter för tillväxt och marknadsetableringar som "Övriga rörelsekostnader". Kostnaderna avser framför allt etableringar inom Cirkulär energi och utökning av organisationen och uppgick till -5,9 MSEK (-5,9) 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 för ett starkt kvartal. Vi har en hög tillväxt i affärsområdet som uppgår till 308% varav 87% är organisk. Förklaringen till detta är ett starkt kvartal men även att jämförelsekvartalet var betydligt svagare och att Miljöbelysning Sweden AB har tillkommit i affärsområdet. De projektgållningar vi tidigare sett är nu fullt ut beställda och intresset för Miljöbelysningsprodukter är stort - den utestående offerstocken är rekordhög. Omsättningen för kvartalet uppgår till nära 30 miljoner. Resultatet för kvartalet ökar med 238% och uppgår till 1,8 miljoner (0,5) trots att affärsområdet tar engångskostnader motsvarande 1,8 miljoner i kvartalet.

Under kvartalet har resterande uppskjutna projekt avropats och orderstocken har stärkts. De nya projekten för SDC i kombination med det intresset för Miljöbelysningsprodukter och erbjudande utgör en bra grund för en ökad upparbetning och ett förbättrat resultat under kommande kvartal. Intjäningsförmågan i affärsområdet är generellt sett lägre på grund av Miljöbelysnings lägre bruttomarginal men fokus framåt är 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 hantering. 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 energieffektivisera samt minska kostnader för drift och underhåll av fastigheter.

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

INGÅENDE DOTTERBOLAG

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

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Intäkter från externa kunder	29 471	6 902	81 513	35 079
Intäkter från övriga segment	471	445	875	3 915
Nettoomsättning	29 942	7 347	82 388	38 994
Justerat EBITDA	1 804	534	5 783	5 431
Justerad EBITDA-marginal, %	6,0%	7,3%	7,0%	13,9%

TILLVÄXT Q3

308%

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2022 jämfört med Q3 2021

NETTOOMSÄTTNING Q3

30 MSEK

(7 MSEK Q3 2021)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q3

6%

(7% Q3 2021)

AFFÄRSOMRÅDE CIRKULÄR ENERGI

KVARTALSUTVECKLING

Intresset för cirkulära energilösningar fortsätter att öka. Vi ser ökningarna i affärsområdets säljpipe och volymen utestående offerter är fortsatt rekordhög under kvartalet. Under kvartalet ser vi en omsättningstillväxt på ca 37 % vilket gör att omsättningen uppgår till 17,4 MSEK. Installationsverksamheten har fortsatt en svag omsättnings- och resultatutveckling vilket påverkar resultatet för affärsområdet. Detta till följd av nedskrivningar och förlustreserveringar i pågående projekt. Vi har även i affärsområdet bokat upp en garantiavsättning för det ansvar och eventuella åtaganden som vi har i avslutade projekt. Detta samlat gör att affärsområdet endast når en justerad EBITDA om -23,5 % för kvartalet. Med dessa åtgärder har vi åtgärdat de brister vi funnit i pågående projekt.

Vi ser ett fortsatt intresse för Evertherm och vi har skrivit flera strategiskt viktiga projektavtal. Därtill vi har tecknat vårt första avtal där vi levererar Evertherm som en ren "produktleverans" där vår kund själv ansvarar för installationen, tillsammans med tredje part, vilket är en nyckel i vår fortsatta expansion. 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.

Angelina Berg Martel fortsätter arbetet med H-gruppens turn-around, stärker orderstocken och genomför samlokaliseringen med övrig verksamhet i Danderyd på Svärdsvägen. Team Wessman arbetar fortsatt intensivt med att bygga orderstocken och har efter en tuff inledande period nu börjat komma upp i rätt tempo. Ett tecken på det är vårt strategiskt viktiga projekt åt fastighetsbolaget Catena som annonserades i början av Q3. Mer investeringar inom Team Wessman kommer att krävas för att möta den stora efterfrågan som vi ser i marknaden, vilket är glädjande! Att leverera komplexa energisystem och helhetsprojekt åt våra kunder är en nisch där det finns en stor potential i framtiden vilket våra projekt med såväl Catena som Solporten är ett bevis på - våra satsningar ligger rätt i tiden.

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 värmepumpsteknologi kommer att bli avgörande.

INGÅENDE DOTTERBOLAG

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

NYCKELTAL

BELOPP I TSEK	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Intäkter från externa kunder	10 269	8 843	37 429	23 760
Intäkter från övriga segment	7 104	3 852	21 538	12 232
Nettoomsättning	17 374	12 695	58 968	35 993
Justerat EBITDA	-4 085	809	-4 253	3 929
Justerad EBITDA-marginal, %	-23,5%	6,4%	-7,2%	10,9%

TILLVÄXT Q3

37 %

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2022 jämfört med Q3 2021

NETTOOMSÄTTNING Q3

17 MSEK

(13 MSEK Q3 2021)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q3

-23 %

(6 % Q3 2021)

AFFÄRSOMRÅDE INOMHUSKLIMAT

KVARTALSUTVECKLING

Inomhusklimat har mött ett tuffare period och uppvisar en negativ tillväxt och ett negativt resultat under kvartalet. Detta på grund av ogynnsam projektmix i installationsbolagen där innevarande semesterperiods påverkan och uppstarten efter semestern gått trögare än normalt. Den negativa tillväxten uppgår till -19% och omsättningen når ca 10 miljoner. Justerat EBITDA försämras från +5,1% till -14,2% vilket också är en direkt effekt av lägre uppbyggnadstakt i kvartalet då omkostnaderna ligger fast samt att vi tvingats göra en projektnedskrivning i ett projekt.

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	JUL-SEP 2022	JUL-SEP 2021	JAN-SEP 2022	JAN-SEP 2021
Intäkter från externa kunder	9 323	11 108	38 855	35 755
Intäkter från övriga segment	442	999	1 719	1 933
Nettoomsättning	9 766	12 107	40 574	37 688
Justerat EBITDA	-1 387	618	-1 666	-320
Justerad EBITDA-marginal, %	-14,2%	5,1%	-4,1%	-0,9%

TILLVÄXT Q3

-19%

Tillväxt nettoomsättning
Q3 2022 jämfört med Q3 2021

NETTOOMSÄTTNING Q3

10 MSEK

(12 MSEK Q3 2021)

JUSTERAD EBITDA-MARGINAL Q3

-14%

(5 % Q3 2021)

KONCERNENS FINANSIELLA STÄLLNING

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel uppgick per den 30 september 2022 till 97,2 MSEK (165,5).

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

Koncernens räntebärande skulder per den 30 september 2022 är kopplade till leasingkontrakt enligt IFRS 16. Den långfristiga delen uppgick till 2,7 MSEK (1,9). Och den kortfristiga delen uppgick till 7,2 MSEK (4,4).

Ej räntebärande skulder avseende genomförda förvärv uppgick till 0 MSEK (0) och beräknade villkorade köpeskillningar för genomförda företagsförvärv uppgick till 28,0 MSEK (2,1).

Huvuddelen ingår i långfristiga skulder där beräknade villkorade tilläggsköpeskillningar ingår med 28,0 MSEK (0) och avser förvärvet av Miljöbelysning Sweden AB.

Soliditeten uppgick till 72 % (88).

Kassalikviditeten uppgick till 225 % (551).

KASSAFLÖDE

Januari till september 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden januari – september 2022 minskade till -19,9 MSEK (-5,0). Det lägre kassaflödet under 2022 är hänförligt till det försämrade resultatet under perioden. Under perioden har rörelsekapital frigjorts genom minskning av fordringar och ökning av kortfristiga skulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -30,0 MSEK (-14,9) där investeringar i dotterföretag innebar ett negativt kassaflöde om 18,8 MSEK (-1,6), varav 2,0 MSEK avser tilläggsköpeskillning. I kassaflödet från investeringsverksamheten ingår även investeringar i utveckling och aktiveringar med 10,0 MSEK (8,2). Investeringar i anläggningstillgångar uppgår till 1,1 MSEK (4,9).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev -5,7 MSEK (139,2) där amortering av leasingskuld gjorts med 5,2 MSEK (3,3) och återbetalning av optioner gjorts med 0,8 MSEK.

Juli till september 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten under perioden juli – september 2022 minskade till -17,8 MSEK (-10,8). Det lägre kassaflödet under 2022 är främst hänförligt till det försämrade resultatet, vi ser också en liten försämring i förändring av rörelsekapital främst genom ökning av lager).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår till -5,3 MSEK (-5,8) där investeringar i utveckling och aktiveringar gjorts med 2,5 MSEK (2,1) och investering i dotterföretag, i form av tilläggsköpeskillningar, uppgår till 2,0 MSEK (1,6).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten blev -1,8 MSEK (1,3) där amortering av leasingskuld gjorts med 1,8 MSEK (1,1).

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick den 30 september 2022 till 262,4 MSEK (305,7), vilket motsvarar 5,69 SEK (6,75) 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 tilläggsköpeskillning i SDC Automation AB om 116 322 B-aktier, motsvarande 1,4 MSEK.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående har, under tredje kvartalet, skett med JLO Invest AB (Lennart Olofsson). Ersättningarna är för utfört arbete och utlägg enligt avtal, och uppgår till 1,3 MSEK.

Förutom ovanstående har inga transaktioner skett under perioden.

MODERFÖRETAGET

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2022 uppgick till 2,3 MSEK (2,6), vilket huvudsakligen avser fakturering till dotterföretag för utförda tjänster. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -21,9 MSEK (-3,6), det försämrade resultatet kommer från nedskrivning av immateriella tillgångar om drygt 6 MSEK, nedskrivning av finansiell tillgång om 9,5 MSEK samt investeringar i ny VD, CFO och CMO. Kostnaderna för tillväxt och marknadsetableringar uppgick till -3,0 MSEK (-2,8) och redovisas som övriga rörelsekostnader.

Likvida medel uppgick den 30 september 2022 till 76,3 MSEK (148,9). Investeringar avseende aktier i dotterföretag har uppgått till 2,0 MSEK (1,6). 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, ecoclimate.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. Agendabeslutet 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	JUSTERING	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	JUSTERING	JUSTERAT 1 JAN 2021 - 31 DEC 2021
Resultaträkning			
Övriga externa kostnader	-22 789	-1 500	-24 289

BELOPP I TSEK	1 JAN 2021 - 31 DEC 2021	JUSTERING	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

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 30 september 2022 uppgick antalet anställda till 103 st (76).

(Per 2021-12-31 uppgick antalet anställda till 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 Ecoclimate 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 Ecoclimate 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 Ecoclimate 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

Styrelsen har beslutat kalla till en extra bolagsstämma. Ecoclimes huvudägare har i en begäran till Ecoclimes styrelse framställt att styrelsen ska kalla till en extra bolagsstämma till följd av att man inte är överens i styrelsen i ett antal olika frågor. Parallellt har styrelseledamöter, inklusive ordföranden meddelat sin önskan att avsluta sitt engagemang i styrelsen.

Kallelse till extra bolagsstämma som äger rum 11 november har skickats ut.

Marcus Sandlund avgår som VD för Ecoclimate. Styrelsen har kommit överens med verkställande direktör Marcus Sandlund om att han i samband med bolagets extrastämma den 11 november lämnar sitt uppdrag i bolaget.

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RAPPORT ÖVER RESULTATET

BELOPP I TSEK	2022 JUL-SEP	2021 JUL-SEP	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC**
Rörelsens intäkter*					
Nettoomsättning	49 064	27 202	159 056	95 239	141 745
Aktiverat arbete för egen räkning	2 449	2 192	9 168	9 194	13 105
Övriga rörelseintäkter	517	362	1 043	1 463	2 339
	52 031	29 756	169 268	105 896	157 189
Rörelsens kostnader					
Material och köpta tjänster	-27 327	-14 342	-89 177	-48 121	-67 336
Övriga externa kostnader	-10 263	-2 917	-30 488	-12 514	-24 289
Personalkostnader	-19 403	-10 163	-56 824	-38 071	-58 446
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i rörelsen	-14 016	-2 049	-20 252	-5 578	-7 069
Rörelseresultat före förvävsrelaterade kostnader (EBITA)	-18 978	285	-27 473	1 611	49
Övriga rörelsekostnader	-5 900	-5 850	-16 595	-10 437	-11 997
Förvävsrelaterade kostnader	0	-1 637	0	-1 637	-362
Förvävsrelaterade avskrivningar	-944	-648	-2 734	-1 944	-2 611
Rörelseresultat efter förvävsrelaterade kostnader och Övriga rörelsekostnader (EBIT)	-25 823	-7 851	-46 802	-12 407	-14 921
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-9 500	-500	-9 500	-500	-500
Finansiella intäkter	0	0	3	1	8
Finansiella kostnader	-89	-88	-260	-396	-537
Resultat efter finansiella poster	-35 412	-8 438	-56 560	-13 302	-15 950
Resultat före skatt	-35 412	-8 438	-56 560	-13 302	-15 950
Skatt	-418	-92	-585	-265	2 236
Periodens resultat	-35 830	-8 530	-57 145	-13 567	-13 714

* För år 2021 perioderna jul-sep samt jan-sep har rättelse av fel mellan Nettoomsättning (292 resp -1 839 TSEK) och Övriga rörelseintäkter (-292 respektive 1 839 TSEK) skett från tidigare rapport.

** Se not sidan 12 för beskrivning av ändrad redovisningsprincip

Periodens resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-35 912	-8 530	-56 967	-13 567	-13 714
Innehav utan bestämmande inflytande	82	0	-177	0	0
Resultat per aktie					
Resultat per aktie, före och efter utspädning (kr)	-0,78	-0,19	-1,25	-0,35	-0,35
Eget kapital, kr/aktie	5,69	6,75	5,74	7,81	7,85
Genomsn. Antal aktier under perioden (tusental)	46 169	45 271	45 766	39 166	39 166

TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2022 JUL-SEP	2021 JUL-SEP	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC
Periodens resultat	-35 830	-8 530	-57 145	-13 567	-13 714
Övrigt totalresultat för perioden	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	-35 830	-8 530	-57 145	-13 567	-13 714
Totalresultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-35 912	-8 530	-56 967	-13 567	-13 714
Innehav utan bestämmande inflytande	82	0	-177	0	0

FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	56 871	60 334	62 138
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m	1 408	1 131	1 226
Datorprogram	5 240	0	3 191
Kundrelationer **	6 392	1 812	1 673
Goodwill	80 628	34 449	34 449
Summa immateriella tillgångar	150 539	97 726	102 676
Materiella anläggningstillgångar	36 343	35 557	34 251
Övriga anläggningstillgångar	9 021	6 215	9 018
Finansiella anläggningstillgångar	908	11 648	10 492
Summa anläggningstillgångar	196 811	151 147	156 438
Omsättningstillgångar			
Varulager	28 596	9 046	10 773
Kortfristiga fordringar	42 494	23 207	37 867
Likvida medel	97 184	165 508	152 655
Summa omsättningstillgångar	168 274	197 761	201 294
Summa tillgångar	365 085	348 908	357 732
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	262 586	305 739	307 339
Innehav utan bestämmande inflytande	-235	0	16
Summa eget kapital	262 351	305 739	307 355
Långfristiga skulder	40 539	8 921	8 034
Kortfristiga skulder	62 195	34 248	42 343
Summa eget kapital och skulder	365 085	348 908	357 732

* Se not sidan 12 för beskrivning av ändrad redovisningsprincip

** Denna post, kundrelationer, låg för perioderna 30 september 2021 och 31 december 2021 som finansiell anläggningstillgång.

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2022 JUL-SEP	2021 JUL-SEP	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC*
Rörelseresultat (EBIT)	-25 823	-7 851	-46 802	-12 407	-14 921
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	15 073	2 697	22 123	7 522	12 397
Erhållna räntor och finansiella intäkter	0	0	3	1	8
Erlagda räntor	124	-502	-47	-744	-537
Betalda skatter	-472	-376	-393	-1 177	-219
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-11 098	-6 031	-25 116	-6 805	-3 272
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Förändring varulager	-10 269	-994	-5 563	-1 730	-3 456
Förändringar kortfristiga fordringar	-3 163	3 374	4 927	9 213	-5 121
Förändring kortfristiga skulder	6 699	-7 148	5 818	-5 660	-2 809
	-6 733	-4 768	5 183	1 823	-11 387
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 831	-10 800	-19 934	-4 982	-14 659
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv, inklusive betalning av tilläggsköpeskilling	-2 043	-1 637	-18 786	-1 637	-2 733
Förvärv av immateriella tillgångar	-2 517	-2 118	-9 960	-8 210	-14 195
Övriga finansiella transaktioner	-48	-233	0	-233	863
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-669	-1 855	-1 123	-4 858	-6 309
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 278	-5 842	-29 868	-14 937	-22 374
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	152 400	156 174
Emissionsutgifter	-11	-21	-22	-10 071	-10 144
Inbetalda optionspremier	0	2 485	290	2 485	3 935
Återbetalda optionspremier	0	0	-783	0	0
Erhållet bidrag	0	0	0	0	107
Amortering av skulder till kreditinstitut	0	0	0	-2 350	-2 550
Amortering av leasingskuld	-1 784	-1 118	-5 154	-3 290	-4 086
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 794	1 346	-5 669	139 175	143 436
Periodens kassaflöde	-24 903	-15 296	-55 471	119 256	106 403
Likvida medel vid periodens början	122 088	180 804	152 655	46 252	46 252
Likvida medel vid periodens slut	97 184	165 508	97 184	165 508	152 655
Limit checkkrediter	7 600	4 100	7 600	4 100	4 100
Tillgängliga likvida medel	104 784	169 608	104 784	169 608	156 755

* 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	-13 567		-13 567
Nyemission	156 174		156 174
Emissionskostnader	-10 071		-10 071
Skatteeffekt emissionskostnader	2 075		2 075
Inbetalda optionspremier	2 485		2 485
Övriga förändringar	16		16
Utgående balans 30 september 2021	305 739	0	305 739

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		
Belopp vid periodens ingång, 1 januari 2022	307 339	16	307 355
Förändring av eget kapital under perioden			
Periodens resultat	-56 967	-177	-57 145
Kvittningsemission	13 394		13 394
Emissionskostnader	-22		-22
Skatteeffekt emissionskostnader	2		2
Netto av in- och utbetalda optionspremier	-493		-493
Differens hänförlig till tidigare år	-666	-74	-740
Övriga förändringar			0
Utgående balans 30 september 2022	262 586	-235	262 351

MODERFÖRETAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

BELOPP I TSEK	2022 JUL-SEP	2021 JUL-SEP	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC
Intäkter					
Nettoomsättning	2 250	2 599	8 009	7 524	10 297
Aktiverat arbete för egen räkning	185	809	2 015	2 005	2 181
Övriga rörelseintäkter	0	-7	0	-51	-41
	2 435	3 401	10 024	9 479	12 437
Rörelsens kostnader					
Material och köpta tjänster	-250	-1 513	-1 481	-1 513	-1 155
Övriga externa kostnader	-3 244	-1 498	-13 640	-5 001	-21 714
Personalkostnader	-1 331	23	-4 535	-1 894	-4 748
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i rörelsen	-6 961	-719	-9 112	-2 158	-2 878
Rörelseresultat före Övriga rörelsekostnader	-9 351	-307	-18 744	-1 087	-18 058
Övriga rörelsekostnader	-3 025	-2 805	-7 895	-5 087	0
Rörelseresultat (EBIT)	-12 376	-3 112	-26 639	-6 174	-18 058
Resultat från finansiella poster					
Resultat från koncernföretag	-9 500	0	-9 500		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0		0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-501	-14	-650	-751
Resultat efter finansiella poster	-21 876	-3 613	-36 153	-6 824	-18 809
Bokslutsdispositioner	0	0			3 218
Resultat före skatt	-21 876	-3 613	-36 153	-6 824	-15 591
Skatt	0	0			2 789
Periodens resultat	-21 876	-3 613	-36 153	-6 824	-12 803

TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

BELOPP I TSEK	2022 JUL-SEP	2021 JUL-SEP	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC
Periodens resultat	-21 876	-3 613	-36 153	-6 824	-12 803
Övrigt totalresultat för perioden	0	0	0	0	0
Totalresultat för perioden	-21 876	-3 613	-36 153	-6 824	-12 803

BALANSRÄKNING

BELOPP I TSEK	30 SEP 2022	30 SEP 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9 412	13 914	14 830
Materiella anläggningstillgångar	800	3 359	943
Övriga anläggningstillgångar	889	0	10 389
Finansiella anläggningstillgångar	224 398	145 236	157 311
Summa anläggningstillgångar	235 499	162 509	183 474
Omsättningstillgångar			
Varulager	0	103	234
Kortfristiga fordringar	1 505	4 735	1 596
Likvida medel	76 276	148 914	134 839
Summa omsättningstillgångar	77 781	153 751	136 669
Summa tillgångar	313 280	316 260	320 143
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	280 949	309 764	303 728
Obeskattade reserver	0	0	0
Långfristiga Skulder	28 000	2 875	0
Kortfristiga skulder	4 331	3 621	16 415
Summa eget kapital och skulder	313 280	316 260	320 143

NOTER

AFFÄRSOMRÅDEN

Koncernen har, för redovisning och uppföljning, delat upp sin verksamhet i fyra segment. Segmenten utgörs av Inomhusklimat, Cirkulär Energi, Smarta fastigheter och Övrigt / Gemensamt. Indelningen baseras på affärsområden.

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

2021-01-01 - 2021-09-30	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	SMARTA FASTIGHETER	KONCERN-GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från externa kunder	35 755	23 760	35 079	645	95 239
Intäkter från övriga segment	1 933	12 232	3 915	-18 081	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	5 279	1 709	2 206	9 194
Övriga intäkter	215	3 329	101	-2 182	1 463
Summa intäkter	37 903	44 601	40 803	-17 411	105 896
Material och köpta tjänster	-17 875	-19 477	-20 341	9 572	-48 121
Övriga externa kostnader	-9 282	-8 643	-5 259	10 670	-12 514
Personalkostnader	-11 066	-12 552	-9 771	-4 681	-38 071
Justerad EBITDA	-320	3 929	5 431	-1 850	7 190
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar i rörelsen	-287	-2 156	-173	-2 963	-5 578
Övriga rörelsekostnader	-468	-4 497	0	-5 473	-10 437
Förvärvsrelaterade kostnader	0	0	0	-1 637	-1 637
Förvärvsrelaterade avskrivningar	0	-1 944	0	0	-1 944
Rörelseresultat (EBIT)	-1 075	-4 668	5 258	-11 922	-12 407
Finansiella intäkter	1	0	0	0	1
Finansiella kostnader	-51	-87	-5	-253	-396
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	0	0	-500	-500
Resultat före skatt	-1 125	-4 754	5 252	-12 675	-13 302

INTÄKTER FRÅN AVTAL MED KUNDER

2022-01-01 - 2022-09-30	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	SMARTA FASTIGHETER	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från avtal med kunder	38 855	37 429	81 513	1 259	159 056
Koncerninterna intäkter	1 719	21 538	875	-24 132	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	4 543	2 610	2 015	9 168
Övriga intäkter	381	175	487	0	1 043
Summa intäkter	40 956	63 685	85 485	-20 858	169 268
Intäkter från avtal med kunder					
<i>Typ av kund</i>					
Offentliga kunder; kommun och stat.	26	54	3 861	0	3 940
Privata kunder	38 829	37 375	77 652	1 259	155 116
Intäkter från avtal med kunder	38 855	37 429	81 513	1 259	159 056

2021-01-01 - 2021-09-30	INOMHUSKLIMAT	CIRKULÄR ENERGI	SMARTA FASTIGHETER	KONCERN- GEMENSAMMA POSTER OCH ELIMINERINGAR	KONCERNEN TOTALT
Intäkter från avtal med kunder	35 755	23 760	35 079	645	95 239
Koncerninterna intäkter	1 933	12 232	3 915	-18 081	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	5 279	1 709	2 206	9 194
Övriga intäkter	215	3 329	101	-2 182	1 463
Summa intäkter	37 903	44 601	40 803	-17 411	105 896
Intäkter från avtal med kunder					
<i>Typ av kund</i>					
Offentliga kunder; kommun och stat.	9	367	2 212	0	2 587
Privata kunder	35 746	23 393	32 867	645	92 652
Intäkter från avtal med kunder	35 755	23 760	35 079	645	95 239

FÖRVÄRV

Den 1 februari 2022 förvärvade Ecoclime 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 Ecoclime Group 12 000 tkr via kvittningsemission, totalt verkligt värde på tillträdesdagen uppgick således till 32 000 tkr.

Utöver det finns tilläggsköpeskillingar på totalt 28 000 tkr. TKS 1 på 8 000 tkr samt TKS2 på 20 000 tkr för perioden 2022-2025.

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

ÄGARINFORMATION OCH ÄGARSTRUKTUR

ÄGARINFORMATION OCH ÄGARSTRUKTUR

	AKTIESLAG		Kapital	Röster	Röster i %
	A	B			
De största aktieägarna 2022-09-30	Innehav				
JLO INVEST AB	2 389 104	3 839 822	6 228 926	27 730 862	30,45%
SVEAFSTIGHETER BOSTAD AB	0	6 115 428	6 115 428	6 115 428	6,72%
CELSIUM GROUP I UMEÅ AB	2 592 131	1 037 700	3 629 831	26 959 010	29,61%
AVANZA PENSION	0	2 760 066	2 760 066	2 760 066	3,03%
CLIENS KAPITALFÖRVALTNING AB	0	1 963 500	1 963 500	1 963 500	2,16%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	0	1 552 617	1 552 617	1 552 617	1,71%
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%
SEB AB, LUXEMBOURG BRANCH, W8IMY	0	1 086 616	1 086 616	1 086 616	1,19%
HAMBERG, PETER	0	955 539	955 539	955 539	1,05%
ÖVRIGA AKTIEÄGARE	0	19 627 862	19 627 862	19 627 862	21,56%
Totalt	4 981 235	41 245 850	46 227 085	91 058 200	100,00%

Totalt antal aktieägare 4 637 st

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

INFORMATION

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

KONTAKTINFORMATION

Marcus Sandlund, VD
marcus.sandlund@ecoclime.se
+46 70-088 73 75

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

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

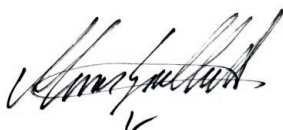
Styrelsen genom verkställande direktören försäkrar att rapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

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, 2022-11-10



Marcus Sandlund
VD

FINANSIELL KALENDER

- 11**
NOVEMBER
Extra bolagsstämma
Se information på Ecoclime Groups hemsida.
- 16**
FEBRUARI
Bokslutskommuniké 2022
Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.

2023

- v13**
2023
Årsredovisning 2022
Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.
- 04**
MAJ
Delårsrapport januari-mars 2023
Publiceras på Ecoclime Groups hemsida.
- 04**
MAJ
Årsstämma
Publiceras på Ecoclime 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.

Revisors granskningsrapport

Ecoclime Group AB, org.nr 556902-1800

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Ecoclime Group AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Umeå den 10 november 2022

Ernst & Young AB

Joakim Åström
Auktoriserad revisor

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.

Icke IFRS-nyckeltal

Justerat EBITDA

Definition: Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader, övriga rörelsekostnader, finansnetto och skatt

Beräkning: Rörelseresultat + avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, förvärvsrelaterade kostnader, övriga rörelsekostnader, finansnetto och skatt

Syfte: Måttet används för att analysera lönsamheten i verksamheten, oberoende av avskrivningar, förvärvsrelaterade kostnader och övriga rörelsekostnader

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 såsom mäklar- och konsultarvoden, advokatkostnader, stämpelskatt och tilläggsköpeskillingar.

Syfte: Används för att särredovisa jämförelsestörande poster.

Förvärvsrelaterade avskrivningar

Definition: Avskrivningar på produkt rättigheter, kundavtal och identifierade övervärden förutom goodwill.

Syfte: Används för att särredovisa jämförelsestörande poster.