

Sustainion Group AB (publ)

Delårsrapport

januari - mars 2021



Sammanfattning av perioden januari – mars 2021

- Nettoomsättningen uppgick till 13 260 TSEK (3 408), en tillväxt om 289,1 procent (12,1). Justerat för förvärv och valutaeffekter, var den organiska tillväxten -4,0 procent
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 376 TSEK (-693), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 2,8 procent (-20,3)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till -223 TSEK (-798)
- Resultat per aktie före utspädning 0,00 kr (-0,06)
- Soliditet 62,7 procent (-28,0)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten -985 TSEK (-459)

Händelser under perioden

- Ny styrelse och ny koncernchef tillsattes.
- Förvärven av EHC Intressenter AB samt EnviroClean Sweden AB slutfördes den 12 februari 2021.
- Vindico Group byter namn till Sustainion Group.
- Dotterbolaget EnviroClean Sweden AB erhåller en genombrottsorder gällande emissionsmätutrustning för tunga dieselfordon på den brittiska marknaden, om ca 5,5 MSEK.
- Styrelsen bemyndigades att, i enlighet med styrelsens förslag, besluta om nyemission av högst 30 000 000 aktier varvid aktiekapitalet kan komma att öka med högst 15 000 000 kr.
- Sustainion genomför företrädesemission, offentliggör IM och aktien återförs till Spotlights ordinarie lista.
- Sustainion har från och med den första januari 2021 bytt redovisningsprinciper från BFNAR 2012:1 (K3) till IFRS. Denna rapport är den första som upprättas enligt IFRS. Effekterna av övergången framgår av not 7.

Finansiell översikt¹

	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
<i>Belopp i TSEK</i>			
Nettoomsättning	13 260	3 408	14 952
Nettoomsättningstillväxt, %	289,1%	12,1%	-0,7%
EBITDA	376	-693	-37
EBITDA-marginal, %	2,8%	-20,3%	-0,2%
Rörelseresultat	-223	-798	-491
Rörelsemarginal, %	-1,7%	-23,4%	-3,3%
Kassalikviditet %	205,8%	23,9%	108,5%
Soliditet, %	62,7%	-28,0%	36,2%
Eget kapital	59 269	-1 628	4 174
Antal aktier vid periodens slut	120 955 733	15 232 541	25 232 541

¹ För definitioner av nyckeltal se Nyckeltal på sidan 10 i denna rapport.

VD har ordet

Det här blir första kvartalsrapporten för mig och nya Sustainion. Den 12 februari röstade den extra bolagsstämman igenom förvärven av EHC och EnviroClean samt namnbytet från Vindico Group till Sustainion Group. Bolaget hamnade som en följd av förvärven på Spotlight Stock Markets observationslista och efter en snabb och effektiv omnoteringsprocess, i nära samarbete med Spotlight, kunde vi glädjande meddela tillbakaflytten till ordinarie lista den 31 mars samtidigt som beslut togs att även genomföra en företrädesemission för att växa koncernen ytterligare.

I och med att de två förvärvade dotterbolagen konsolideras från den 12 februari blir detta inte ett helt kvartal för alla bolag. Gemensamt för det tre dotterbolagen under kvartalet är att vi påbörjat processen med att öka försäljningen genom ett mer aktivt säljarbete. Med nya säljare har det redan skapats mer aktivitet vars effekt framförallt kommer att märkas av framöver. Koncernen har även stärkts upp med en CFO, Bernice Wellsted, med lång erfarenhet av koncernredovisning.

Vi märker fortfarande till viss del av effekterna med Covid-19 vilket påverkar resultatet negativt, främst genom svårighet att träffa kunder och utmaningar med leveranser från bl.a. Kina. Dock ser vi nu ljuset i tunneln, inte minst med det allt mer utbredda vaccinationsprogrammet. Vi har även under kvartalet börjat utforska synergier mellan bolagen vilka redan kunnat dra nytta av varandras tjänster och kunnande vilket är väldigt positivt.

Utöver organisk tillväxt så är en del av koncernens tillväxtmål att växa genom förvärv och efter bemyndigande på extra bolagsstämman den 23 mars och styrelsebeslut den 31 mars så inleddes en företrädesemission om 11,6 MSEK som nu också genomförts. Intresset var mycket stort och företrädesemissionen övertecknades med otroliga 1 380 procent! Det är fantastiskt roligt att som nytillträdd VD se marknadens stora intresse och tilltro för den nya koncernen och alla vi som jobbar med att bygga Sustainion.

Då företrädesemissionen övertecknades så kraftigt beslutade styrelsen den 3 maj, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman, att utnyttja en

övertilldelningsoption om ytterligare 6,9 MSEK samt att genomföra en riktad emission om 16 MSEK till ett antal långsiktiga och strategiskt bra ägare för att ytterligare bredda ägarkretsen. Totalt tillförs nu bolaget ca 34,5 MSEK före emissionskostnader för den fortsatta tillväxten.

Nu har vi tillförts en bra kassa som, i kombination med bankfinansiering, gör att vi har än större möjligheter när vi tittar på lämpliga förvärvsobjekt som kan passa bra in i Sustainion. Vi har redan undersökt ett antal bolag och processen med att hitta rätt investering fortgår. Förvärvsobjekt skall passa bra in i Sustainion och komplettera något av våra befintliga bolags verksamhetsområden eller utgöra ett helt nytt område.

Med en rivstart för Sustainion så ser jag med stor tilltro på det fortsatta året gällande både befintliga bolags möjligheter och spännande förvärvsmöjligheter. Mycket har hänt på kort tid men det är också bara början. Jag ser verkligen fram emot att få vara med på den fortsatta resan tillsammans med styrelse, alla fantastiska medarbetare och såväl befintliga som nytillkomna aktieägare!



BRODDE WETTER

VD och koncernchef
Sustainion Group AB

Göteborg den 26 maj 2021

Finansiellt resultat

Koncernen

Förvärvade koncernföretag

Den 22 december 2020 tecknade Sustainion Group AB (då Vindico Group AB) avtal om att förvärva 100 procent av aktierna i EHC Intressenter AB ("EHC") samt 100 procent av aktierna i EnviroClean Sweden AB ("Enviroclean"). Den 12 februari 2021 slutfördes förvärven av båda bolagen. Köpeskillingen uppgick till 49 776 TSEK totalt och finansierades med en apportemission. Förvärven har konsoliderats i koncernredovisningen från den 1 februari 2021. Se not 6 för den preliminära förvärvsanalysen.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 13 260 TSEK (3 408) vilket motsvarade en ökning med 289,1 procent (12,1). Tillväxten är hänförlig till förvärven. Om bolagen hade ingått i koncernen under hela perioden, skulle nettoomsättning uppgått till ca 17 700 TSEK. Den organiska tillväxten var -4,0 procent där försäljningen har påverkats negativt av Coronakrisen precis som föregående år.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 376 TSEK (-693) med en EBITDA-marginal om 2,8 procent (-20,3), där förvärven bidrog med ca 1 800 TSEK. Hade förvärven ingått i koncernen under hela perioden, skulle EBITDA ha uppgått till ca 900 TSEK. Förvärvskostnader samt engångskostnader för förberedelser för Spotlight belastar rörelseresultatet med ca 800 TSEK (-). Rörelseresultat (EBIT) uppgick till -223 TSEK (-798), vilket gav en EBIT-marginal om -1,7 procent (-23,4).

Finansiella poster uppgick till -142 TSEK (-71) vilket är en ökning med 97% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen är främst relaterad till effekterna av IFRS 16 Leasingavtal, som uppgick till -55 TSEK (-9). Skatter uppgick till -54 TSEK (1). Den effektiva skattesatsen påverkades negativt av ej redovisade underskottsavdrag.

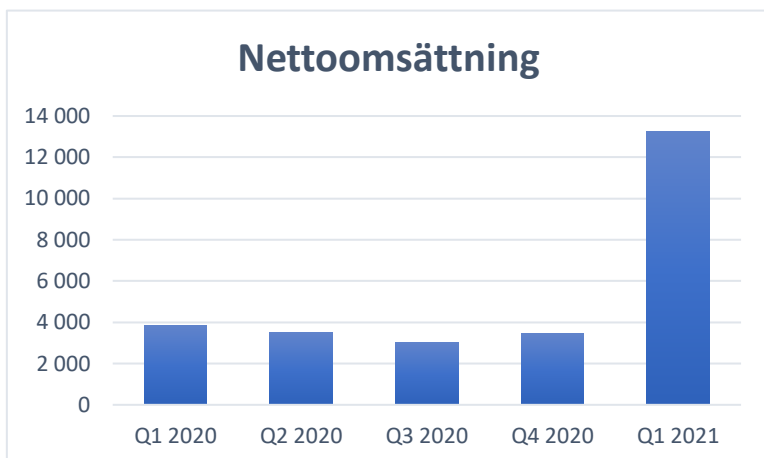
Periodens resultat till -419 TSEK (-868) och resultat per aktie före utspädning blev 0,00 kr (-0,06).

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten blev -985 TSEK (-459). Det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten beror främst på förändring i kortfristiga skulder. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 13 077 TSEK (37). Utöver dessa likvida medel fanns outnyttjade checkkrediter på 3 500 TSEK.

Immateriella tillgångar uppgick till 49 547 TSEK (1 720) varav goodwill utgör 48 032 TSEK (1 720) och resten är balanserade utvecklingsutgifter. Nyttjanderättstillgångar uppgick till 6 341 TSEK (633). Förändringen förklaras av förvärvet av EHC samt Enviroclean vilket framgår av och förtydligas i not 6.

Totala räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick per den 31 mars 2021 till 4 000 TSEK (-) fördelat på långfristiga räntebärande skulder 3 200 TSEK (-) samt kortfristiga räntebärande skulder 800 TSEK (-). Eget kapital hänförligt till Sustainions aktieägare uppgick till 55 004 TSEK (-1 628). Soliditeten blev 62,7 procent (-27,6). Totala tillgångar uppgick den 31 mars 2020 till 94 601 (5 824) TSEK. Den stora ökningen av tillgångar förklaras av att förvärvade företag inräknas i koncernbalansräkningen från tidpunkten för förvärvet.



Moderbolaget

Koncernens moderbolag, Sustainion Group AB, är ett holdingbolag vars huvuduppgift är att äga och förvalta aktier i andra koncernbolag samt tillhandahålla koncerngemensamma tjänster. Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 83 Tkr (-) och utgjordes i allt väsentligt av fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Periodens resultat uppgick till -530 Tkr (-183). Resultatet i moderföretaget har belastats med personalkostnader för ny VD, samt engångskostnader för förberedelser för Spotlight. Värde på andelar i dotterföretag har under perioden ökat med 50 065 Tkr (-) avseende köpeskilling för EHC Intressenter AB och Enviroclean Sweden AB via apportemission.

Anställda

Antalet anställda uppgick vid första kvartalets utgång till 35 (9) personer totalt i koncernen. Vid utgången av 2020 var antalet anställda 9.

Händelser efter periodens utgång²

Företrädesemissionen slutfördes den 3 maj 2021, tecknad till 1 380 procent. Bolaget utnyttjar övertilldelningsemissionen samt genomför en riktad emission för att accelerera framtida tillväxt.

Transaktioner med närstående

Utöver löner och ersättningar till VD och styrelseledamöter har inga ersättningar utgått till närståendepersoner i bolagen.

Finansiella mål

Styrelsen i Sustainion har antagit följande finansiella mål:

- 10-25% årlig organiskt omsättningstillväxt
- 12% EBITDA-marginal
- Nettoskuld/EBITDA skall inte överstiga 3,0x

Aktieägare och aktien

De största aktieägarna 2021-03-31	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
AB Krösamaja	27 912 926	23,1%
Jovitech Invest AB	24 703 752	20,4%
Fore C Investment Holding AB	22 336 133	18,5%
P&P Utveckling AB	20 940 095	17,3%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	5 067 395	4,2%
Swedbank Försäkring AB	2 159 201	1,8%
Örjan Suursoho	1 305 001	1,1%
Hew AB	1 142 308	0,9%
Acta Larmsystem AB	1 127 308	0,9%
Rogghold AB	1 000 000	0,8%
Övriga (drygt 1 000 st)	13 261 614	11,0%
Summa	120 955 733	100,0%

Aktiekapitalet i Sustainion Group AB uppgår till 60 477 863,53 kronor, fördelade på 120 955 733 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,50 SEK. Samtliga aktier har en (1) röst vardera och äger lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Sustainion Groups börsvärde uppgick till ca 202 MSEK den 31 mars 2021.

² För mer detaljerad information om händelser under perioden och efter balansdagen se koncernens hemsida, www.sustainion.se

Framåtriktad information

Företaget lämnar inga prognoser.

Framåtriktad information i denna rapport baseras på företagsledningens förväntan vid tidpunkten för rapporten. Även om styrelsen och ledningen bedömer att förväntningarna är rimliga, är det inte någon garanti för att förväntningarna är eller kommer att visa sig vara korrekta. Följaktligen kan informationen beroende på bland annat ändrade marknadsförutsättningar för koncernens tjänster eller mer generellt ändrade förutsättningar avseende ekonomi, marknad och konkurrens, förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder och variationer i valutakurser. Bolaget åtar sig inte att uppdatera eller rätta sådan framåtriktad information annat än vad som stipuleras i lag.

Finansiell kalender

Årsstämma	2021-05-26
Q2 Rapport	2021-08-26
Q3 Rapport	2021-11-11
Bokslutskommuniké	2022-02-17

Övrig information

Denna rapport är avgiven av den verkställande direktören på uppdrag av styrelsen. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Kontakt

Brodde Wetter
VD och koncernchef
brodde.wetter@sustainion.se
070-799 78 72

Sustainion Group AB

Org. nr. 556405-9367

Om Sustainion

Sustainion Group är en industrikoncern bestående av teknologibolag som arbetar i framtidsbranscher med underliggande tillväxt. Idag består koncernen av tre dotterbolag; Vindico Security AB samt EHC Intressenter AB och EnviroClean Sweden AB. Koncernen är listad på Spotlight Stock Market.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	13 260	3 408	14 952
Övriga rörelseintäkter	425	29	919
Summa rörelseintäkter	13 685	3 437	15 871
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-6 233	-2 000	-7 976
Övriga externa kostnader	-2 667	-644	-2 469
Personalkostnader	-4 409	-1 486	-5 463
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-599	-105	-454
Rörelseresultat (EBIT)	-223	-798	-491
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter	-142	-71	-155
Resultat efter finansiella poster	-365	-869	-646
Skatt på årets resultat	-54	1	2
Periodens resultat	-419	-868	-644
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-510	-868	-644
Innehav utan bestämmande inflytande	91	-	-
Resultat per aktie, kronor			
Resultat per aktie före utspädning	0,00	-0,06	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning	0,00	-0,05	-0,02

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	-419	-868	-644
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	196	-	-
Periodens totalresultat	-223	-868	-644
<i>Summa totalresultat för året hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	-314	-868	-644
Innehav utan bestämmande inflytande	91	-	-
	-223	-868	-644

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	49 547	1 720	1 720
Materiella tillgångar	1 193	80	35
Nyttjanderättstillgångar	6 341	633	473
Övriga finansiella anläggningstillgångar	878	873	874
Summa anläggningstillgångar	57 959	3 306	3 102
Omsättningstillgångar			
Varulager	11 744	895	562
Kundfordringar	8 016	1 133	4 160
Övriga fordringar	3 805	453	434
Kassa och bank	13 077	37	3 274
Summa omsättningstillgångar	36 642	2 518	8 430
Summa tillgångar	94 601	5 824	11 532
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderföretaget	55 004	-1 628	4 174
Minoritetsintresse	4 265	-	-
Summa eget kapital	59 269	-1 628	4 174
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristiga leasingskuld	3 976	283	105
Skulder till kreditinstitut	3 200	379	-
Övriga skulder	16 042	-	-
Summa långfristiga skulder	23 218	662	105
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	800	1 965	-
Kortfristiga leasingskuld	2 360	353	340
Övriga kortfristiga skulder	8 954	4 472	6 913
Summa kortfristiga skulder	12 114	6 790	7 253
Summa eget kapital och skulder	94 601	5 824	11 532

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

Ingående balans	4 174	-760	-760
Periodens totalresultat	-314	-868	-644
Aktieägartillskott	1 400	-	-
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	4 265	-	-
Nyemission	49 744	-	5 578
Utgående balans	59 269	-1 628	4 174

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-223	-798	-491
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>	599	-16	455
Finansiella kostnader	-118	-63	-126
Betald skatt	-119	-36	-79
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar rörelsekapitalet	139	-913	-241
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 124	454	-553
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-985	-459	-794
Investeringsverksamheten			
Investeringar i anläggningstillgångar	-203	-	-
Förvärv av dotterbolag	11 452	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	11 249	-	-
Finansieringsverksamheten			
Amortering av leasingskuld	-499	-94	-413
Nyemission	-	-	5 578
Upptagna lån	-	1 850	-1 108
Förändring av checkräkningskredit	-	-1 271	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-499	485	4 057
Periodens kassaflöde	9 765	26	3 263
Kursdifferenser i likvida medel	38	-	-
Likvida medel vid periodens början	3 274	11	11
Likvida medel vid periodens slut	13 077	37	3 274

Moderbolagets Resultaträkning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
Intäkter			
Nettoomsättning	83	-	800
Övriga rörelseintäkter	-	29	29
Summa intäkter	83	29	829
Summa rörelsens kostnader	-613	-202	-860
Rörelseresultat	-530	-173	-31
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-10	-42
Resultat före skatt	-530	-183	-73
Skatt	-	-	-
Periodens resultat	-530	-183	-73

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat för samtliga perioder.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	62 224	9 359	12 159
Omsättningstillgångar	2 088	844	2 961
Summa tillgångar	64 312	10 203	15 120
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	60 520	7 656	12 656
Fritt eget kapital	2 585	-855	-166
Summa eget kapital	63 105	6 801	12 490
Kortfristiga skulder	1 207	3 402	2 630
Summa eget kapital och skulder	64 312	10 203	15 120

Moderbolagets förändring i eget kapital i sammandrag

Ingående balans	12 490	6 985	6 985
Periodens totalresultat	-530	-183	-73
Nyemission	49 776	-	5 578
Aktieägartillskott	1 400	-	-
Övrigt	-31	-	-
Utgående balans	63 105	6 801	12 490

Nyckeltal

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	13 260	3 408	14 952
Nettoomsättningstillväxt, %	289,1%	12,1%	-0,7%
EBITDA	376	-693	-37
EBITDA-marginal, %	2,8%	-20,3%	-0,2%
Rörelseresultat	-223	-798	-491
Rörelsemarginal, %	-1,7%	-23,4%	-3,3%
Kassalikviditet %	205,5%	23,9%	108,5%
Soliditet, %	62,7%	-28,0%	36,2%
Eget kapital	59 269	-1 628	4 174
Antal aktie vid periodens slut	120 955 733	15 232 541	25 232 541

Definitioner

EBITDA

Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal

Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA) i förhållande till nettoomsättningen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader.

EBIT-/Rörelsemarginal

Rörelseresultatet i procent av nettoomsättning.

Kassalikviditet %

Omsättningstillgångar minus lager, i förhållande till kortfristiga skulder.

Soliditet %

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat efter skatt hänförligt till moderföretagets aktieägare dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier justerat för effekterna av alla potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt under perioden.

Noter till finansiell information

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Detta är Sustainions första koncernredovisning som har upprättats i enlighet med de av EU antagna IFRS standards utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt de av EU antagna tolkningarna av gällande standarder, IFRIC. Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Tidigare tillämpade koncernen Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2020 vilket innebär att jämförelsesiffrorna för första kvartalet 2020 samt räkenskapsåret 2020 är omräknade enligt IFRS. Beskrivning samt kvantifiering av övergångseffekter finns i not 7.

Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

Moderföretaget har tidigare tillämpat årsredovisningslagen och BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vid utarbetandet av finansiella rapporter. Från och med denna finansiella rapport tillämpar moderföretaget, som följd av koncernens övergång till IFRS, årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Koncernens fullständiga redovisningsprinciper beskrivs i bilagan "Övergång till IFRS".

Alla belopp i denna rapport är angivna i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Not 2 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 har inte ändrats i samband med bytet av redovisningsprinciper och är därmed desamma som i senaste årsredovisning.

Not 3 Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är i sin verksamhet utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet eller den finansiella ställningen i mindre eller större omfattning. Dessa kan indelas i verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker. Ledningens generella syn på de risker som verksamheten kan komma att påverkas av beskrivs i den senast publicerade årsredovisningen. För en detaljerad beskrivning av riskbilden avseende koncernen och moderbolaget hänvisas till årsredovisning för 2020. Inga väsentliga förändringar har uppkommit därefter.

Not 4 Segmentsinformation och indelning av intäkter

Efter förvärvet pågår en översyn av koncernens uppföljningsstruktur och därmed segmentsredovisning. Under delårsperioden har ingen ny segmentsuppdelning gjorts varför verksamheten i denna rapport redovisas som ett segment.

Not 5 Verkligt värde finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen bland annat utifrån vilket syfte instrumentet förvärvades. Sustainion har finansiella instrument i kategorierna låne- och kundfordringar, finansiella skulder värderade till verkligt värde, samt finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. Enligt IFRS 7 ska upplysningar lämnas om det verkliga värdet för varje finansiell tillgång och finansiell skuld oavsett om de redovisas i balansräkningen eller inte. Sustainion bedömer att de finansiella tillgångarnas/skuldernas verkliga värde ligger nära det redovisade bokförda värdet. Samtliga av bolagets finansiella instrument som är föremål för värdering till verkligt värde klassificeras till nivå 3 och avser villkorade tilläggsköpeskillningar i samband med förvärv.

Not 6 Rörelseförvärv

Den 22 december 2020 tecknade Vindico Group AB (nu Sustainion Group AB) avtal om att förvärva 100 procent av aktierna i EHC Intressenter AB ("EHC") samt 100 procent av aktierna i EnviroClean Sweden AB ("Enviroclean"). Den 12 februari 2021, slutfördes förvärven av båda bolag. EHC Intressenter äger 90,1 procent av EHC Teknik AB där verksamheten bedrivs.

Köpeskillingen för EHC var ca 37,5 MSEK. Förvärvet finansierades med en apportemission av 72 231 183 stycken aktier i Sustainion Group till en aktiepristeckningskurs om 0,52 kr (motsvarande den genomsnittliga volymviktade kursen föregående 30 handelsdagar).

Köpeskillingen för EnviroClean var ca 12 MSEK. Förvärvet finansierades med en apportemission av 23 492 009 stycken aktier i Sustainion Group till en aktiepristeckningskurs om 0,52 kr (motsvarande den genomsnittliga volymviktade kursen föregående 30 handelsdagar).

Förvärvsrelaterade kostnader om ca 300 TSEK ingår i koncernens resultat. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara skattemässigt avdragsgill.

Detta är en preliminär förvärvsanalys och de upplysningar som ännu inte kan lämnas är upplysningar hänförliga till verkliga värden på nettotillgångar. Anledningen till att denna upplysning inte kan lämnas är att arbetet pågår med att slutligt fastställa värdet på förvärvade nettotillgångar inklusive värdering av immateriella tillgångar som ska särskiljas från goodwill. När förvärvsanalysen är slutligt fastställd kan det innebära att andra tillgångar och skulder kan komma att identifieras.

Preliminär förvärvsanalys	EHC Intressenter AB	Enviroclean Group	Total
<i>Tillgångar och skulder i förvärvade verksamheter, verkligt värde</i>			
Övriga immateriella tillgångar	-	1 344	1 344
Materiella tillgångar	773	471	1 244
Nyttjanderättstillgångar	4 545	1 788	6 333
Varulager	4 249	6 748	10 996
Kundfordringar	3 377	1 614	4 991
Övriga fordringar	1 969	555	2 523
Likvida medel	8 757	2 984	11 741
Långfristiga leasingskuld	-3 298	-1 104	-4 402
Övriga långfristiga skulder	-15 709	-333	-16 042
Kortfristiga leasingskuld	-1 247	-684	-1 931
Leverantörsskulder	-473	-311	-783
Övriga skulder	-974	-5 628	-6 602
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 391	-385	-1 776
Identifierbara nettotillgångar	578	7 059	7 637
Innehav utan bestämmande inflytande	-4 173	-	-4 173
Goodwill	41 156	5 157	46 313
Total köpeskillning genom apportemission	37 560	12 216	49 776
<i>Påverkan på koncernens likvida medel</i>	<i>8 757</i>	<i>2 984</i>	<i>11 741</i>

Not 7 Övergång till IFRS

Från och med den 1 januari 2021 upprättar Sustainion Group AB sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee såsom de antagits av Europeiska unionen (EU). Övergångsdatum till IFRS har fastställts till den 1 januari 2020. Koncernen har till och med räkenskapsåret 2020 upprättat koncernredovisning i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3). Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1, "Första gången IFRS tillämpas".

Effekten av övergången till IFRS redovisas direkt mot ingående eget kapital. Huvudregeln i IFRS 1 är att ett företag tillämpar samtliga råd retroaktivt vid fastställande av ingångsbalansen. Dock finns vissa tvingande och frivilliga undantag från den retroaktiva tillämpningen. Koncernen har valt att tillämpa följande undantag:

- IFRS 3 har inte tillämpats på förvärvsanalyser som upprättats innan övergångsdatumet
- Leasingskulder har värderats till nuvärdet av återstående leasingavgifterna, diskonterad med den marginella upplåningsräntan vid tidpunkten för övergång till IFRS.

Det som främst har påverkat redovisningen är:

- Återläggning av tidigare års avskrivningar på goodwill
- Redovisning av operationella leasingavtal i koncernens balansräkning

I bilagda sammanställning, Övergång till IFRS, presenteras och kvantifieras de av företagsledningen bedömda effekterna på koncernens rapport över totalresultatet och finansiella ställning vid övergången till IFRS för koncernen samt redovisningsprinciper.

Avstämning IFRS till nyckeltal

Sustainion använder sig av finansiella mått som i vissa fall inte är definierade av IFRS utan är så kallade alternativa nyckeltal. Syftet är att ge ytterligare information som bidrar till en bättre och mer renodlad jämförelse av utvecklingen från år till år. Sustainion definierar sina nyckeltal enligt nedan.

	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	13 260	3 408	14 952
- varav förvärv	-9 990	-	-
Nettoomsättning exklusive förvärv	3 270	3 408	14 952
Nettoomsättningstillväxt, %	289,1%	12,1%	-0,7%
Organisk tillväxt %	-4,0%	12,1%	-0,7%
Rörelseresultat (EBIT)	-223	-798	-490
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-599	-105	-454
EBITDA	376	-693	-37
EBITDA-marginal, %	2,8%	-20,3%	-0,2%
Eget kapital	59 269	-1 628	4 174
Balansomslutning	94 601	5 824	11 532
Soliditet, %	62,7%	-28,0%	36,2%
Omsättningstillgångar	36 642	2 518	8 430
Varulager	-11 744	-895	-562
Summa omsättningstillgångar exklusive varulager	24 898	1 623	7 868
Summa kortfristiga skulder	12 114	6 790	7 253
Kassalikviditet %	205,5%	23,9%	108,5%



SUSTAINION

INVESTERAR I TEKNIK BOLAG FÖR EN SÄKER OCH HÅLLBAR
FRAMTID