

Delårsrapport

januari 2023 - mars 2023

“Stark tillväxt med god EBITDA-marginal”

Sammanfattning av perioden januari 2023 - mars 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 43 375 TSEK (27 746), en tillväxt om 56,3 procent
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5 074 TSEK (3 924), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 11,7 procent (14,1)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 1 956 TSEK (1 714)
- Resultat per aktie före utspädning 0,00 kr (0,00)

Händelser under perioden januari 2023 - mars 2023

- Inga väsentliga händelser att rapportera under perioden.

Händelser efter periodens utgång

- Den 23 maj 2023 förvärvade Sustainion Group genom dotterbolaget EWF Eco AB, 98,44 procent av aktierna i belysningsföretaget Leading Light AB. Förvärvet görs genom två reverser om totalt 6 890 764 SEK. En tilläggsköpeskilling om mellan 0 till 9 843 949 SEK betalas 2026 baserat på utfallet i Leading Light för räkenskapsåren 2023-2025.

Finansiell information¹

<i>Belopp i TSEK</i>	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	43 375	27 746	146 829
Nettoomsättningstillväxt, %	56,3%	148,6%	115,5%
EBITDA	5 074	3 924	21 297
EBITDA-marginal, %	11,7%	14,1%	14,5%
Rörelseresultat (EBIT)	1 956	1 714	9 363
Rörelsemarginal, %	4,5%	6,2%	6,4%
Kassalikviditet, %	99,2%	71,2%	90,0%
Soliditet, %	46,2%	46,8%	43,0%
Eget kapital	106 580	104 054	105 817
Antal aktier vid periodens slut, tusentals	162 956	162 956	162 956

¹ För definitioner av nyckeltal se Definitioner på sidan 13 i denna rapport.

VD har ordet

Stark tillväxt med god EBITDA-marginal

Första kvartalet 2023 präglas av en stark tillväxt på 56,3 procent jämfört med 2022. Omsättningen landade på 43 MSEK och den organiska tillväxten blev 28,1 procent vilket är över det årliga målet om 10-25 procent. EBITDA-marginalen landade på 11,7 procent vilket ligger i linje med koncernens långsiktiga mål om 12 procent. Det känns tillfredsställande att vi kan växa starkt med bibehållen lönsamhet.

I EWF Eco har leveranskedjan förbättrats och vi har byggt upp ett visst lager för att förbättra leveranskapaciteten. Framöver möjliggör den förbättrade leveranssituationen att vi kan sprida ut order bättre över året och undvika att binda för mycket kapital i lager.

Även i Elpro som haft utmaningar med komponentbrist under fjolåret märker vi nu att leveranssituationen har förbättrats, även om det kvarstår vissa utmaningar gällande specifika komponenter. Bolaget befinner sig för närvarande i en positiv marknadstrend vilket vi hoppas skall leda till fler affärer.

Den svenska kronan har varit svag även under detta kvartal vilket påverkar våra bolag både negativt och positivt. För EWF Eco som köper huvuddelen av sina produkter i USD är den svaga kronan negativ. Men både EHC Teknik och EnviroClean Sweden gynnas av en svag krona då den mesta försäljningen görs i EUR.

I EHC Teknik har Peter Brocker tillträtt som ny VD i mars. Peter har snabbt kommit in i verksamheten och kompletterar organisationen väl. I EHC Teknik skall vi nu öka satsningen på den tyska marknaden samt stärka upp organisationen i Sverige bland annat på säljsidan.

EnviroCleans befintliga mätutrustningar för bensin- och dieselfordon har nu äntligen blivit godkända i Tyskland vilket öppnar upp en ny marknad för bolaget. Samtidigt fortsätter utvecklingen av en ny partikelmätare som skall möta de nya kraven på fordonskontroll vilka vi ser komma succesivt inom hela EU. EnviroClean har i och med ovanstående bildat ett tyskt försäljningsdotterbolag och rekryterat en lokal säljare som tillträder under andra halvåret.

Den 23 maj förvärvade vi genom EWF Eco 98,44 procent av aktierna i belysningsföretaget Leading Light som tillverkar och säljer smarta närvarostyrda och uppkopplade belysningsssystem (IoT) för hållbara städer. Detta som ett led i vår fortsatta satsning inom Smart City. Vi ser stora synergier bland annat med den starka säljorganisation som finns i EWF Eco där vi nu kan bredda erbjudandet mot kundbasen.

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till ca 7 MSEK och likvida medel uppgick till 31,5 MSEK inklusive checkkrediter. Med ett nyförvärv och ytterligare intressanta investeringscase i pipen samt spännande möjligheter för våra befintliga bolag så har vi mycket att se fram emot framöver!



Brodde Wetter, VD och koncernchef, Sustainion Group AB
Göteborg den 24 maj 2023

Finansiella resultat

Sammanfattning januari 2023 – mars 2023

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 43 375 TSEK (27 746) vilket motsvarade en ökning med 56,3 procent. Tillväxtökningen är främst hänförlig till förvärv. Den organiska tillväxten var 28,1 procent.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5 074 TSEK (3 924) med en EBITDA-marginal om 11,7 procent (14,1). Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 1 956 TSEK (1 714), vilket gav en EBIT-marginal om 4,5 procent (6,2).

Finansiella poster uppgick till -1 191 TSEK (-664). Skatter uppgick till -121 TSEK (-141). Periodens resultat uppgick till 644 TSEK (909) och resultat per aktie före utspädning blev 0,00 kr (0,00).

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten blev 6 964 TSEK (-3 323). Ökningen beror framförallt på förändringen av rörelsekapitalet. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 21 479 TSEK (23 701). Utöver dessa likvida medel fanns outnyttjade checkkrediter på ca 10 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten blev -1 213 TSEK (-21 340). Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar under kvartalet uppgick till -1 213 TSEK (-696). Förra året inkluderade övriga investeringsaktiviteter utbetalad tilläggsköpeskilling om 13 313 TSEK samt förvärv av dötterbolag om -7 331 TSEK. Immateriella tillgångar uppgick till 68 494 TSEK (68 318) där goodwill utgjorde 64 722 TSEK (64 722) och där resterande del var hänförligt till balanserade utvecklingskostnader. Nyttjanderättstillgångar uppgick till 50 505 TSEK (46 205). Förändringen förklaras av bl.a. en ny hyreslokal för EWF Eco AB.

Totala räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick per den 31 mars 2023 till 36 522 TSEK (42 214) fördelat på långfristiga räntebärande skulder på 14 364 TSEK (16 471) samt kortfristiga räntebärande skulder på 22 158 TSEK (25 743). Minskningen är hänförlig till amortering av lån. Nettoskuld/Justerad EBITDA uppgick till 3,0x (3,2) som är i linje med den långsiktiga målet.

Eget kapital hänförligt till Sustainions aktieägare uppgick till 103 795 TSEK (103 276). Eget kapital ökade med 519 TSEK under kvartalet och var främst hänförligt till nettoresultatet. Soliditeten uppgick till 46,2 procent (43,0). Totala tillgångar uppgick den 31 mars 2023 till 230 712 TSEK (246 000).

Moderbolaget

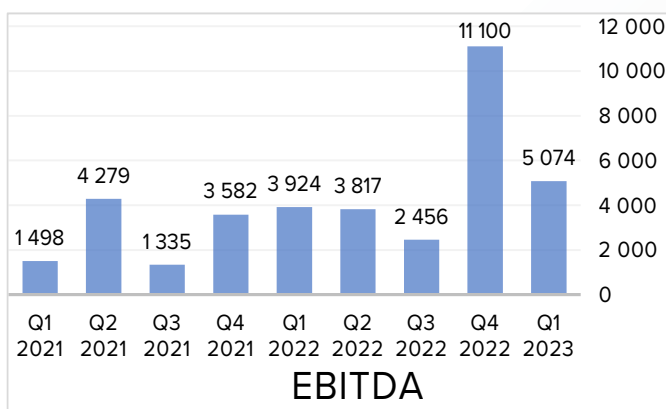
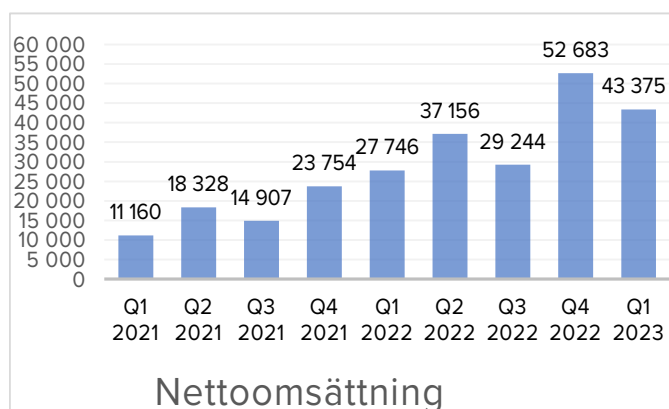
Koncernens moderbolag, Sustainion Group AB, är ett holdingbolag vars huvuduppgift är att äga och förvalta aktier i andra koncernbolag samt tillhandahålla koncerngemensamma tjänster. Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 458 TSEK (152) och utgjordes i allt väsentligt av fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Periodens resultat uppgick till -472 TSEK (-532).

Anställda

Antalet anställda uppgick vid årets utgång till 54 (59) personer totalt i koncernen. Vid utgången av 2022 var antalet anställda 54.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har ägt rum mellan Sustainion och närstående under året som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.



Händelser efter periodens utgång

Den 23 maj 2023 förvärvade Sustainion Group genom dotterbolaget EWF Eco AB, 98,44 procent av aktierna i belyningsföretaget Leading Light AB. Förvärvet görs genom två reverser om totalt 6 890 764 SEK. En tilläggsköpeskilling om mellan 0 till 9 843 949 SEK betalas 2026 baserat på utfallet i Leading Light för räkenskapsåren 2023-2025. Se not 5 för ytterligare information.

Finansiella mål

Styrelsen i Sustainion har antagit följande långsiktiga finansiella mål:

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

Aktieägare och aktien

Aktiekapitalet i Sustainion Group AB uppgår till 81 477 866,50 kronor, fördelat på 162 955 733 aktier, en var 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 160 MSEK den 31 mars 2023.

De största aktieägarna 2023-03-31	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
AB Krösamaja	27 976 965	17,2%
Jovitech Invest AB	24 760 428	15,2%
Fore C Investment Holding AB	22 387 377	13,7%
P&P Utveckling AB	20 988 136	12,9%
JMP Invest Rimbo AB	12 000 000	7,4%
BW Förvaltning AB	3 980 937	2,4%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	2 859 321	1,8%
Rogghold AB	2 782 565	1,7%
KL Capital AB	2 647 826	1,6%
Nordnet Pensionförsäkring AB	2 494 369	1,5%
Swedbank Försäkring AB	2 175 867	1,3%
Ålandsbanken i ägares ställe	1 949 859	1,2%
Övriga (drygt 1 000 st)	35 952 083	22,1%
Summa	162 955 733	100,0%

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 ändras 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

- Delårsrapport Q2 – 2023-08-24
- Delårsrapport Q3 – 2023-11-09
- Bokslutskommuniké – 2024-02-15

Revisorsgranskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Sustainion Group AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 maj 2023 klockan 08:30 CET.

Kontakt

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

Sustainion Group AB
(Org. Nr. 556405-9367)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i TSEK</i>	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	43 375	27 746	146 829
Förändring av produkter i arbete m.m.	-1 625	131	-3 515
Övriga rörelseintäkter	811	440	2 216
Summa rörelseintäkter	42 561	28 317	145 530
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter ¹	-21 150	-12 567	-68 043
Övriga externa kostnader ¹	-5 606	-3 127	-17 294
Personalkostnader	-10 731	-8 699	-38 896
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 118	-2 210	-11 934
Rörelseresultat (EBIT)	1 956	1 714	9 363
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	161	90	737
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 352	-754	-6 712
Resultat efter finansiella poster	765	1 050	3 388
Skatt på årets resultat	-121	-141	-725
Periodens resultat	644	909	2 663
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	400	728	1 546
Innehav utan bestämmande inflytande	244	181	1 117
Resultat per aktie, kronor			
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,00	0,00	0,01

¹ Belopp har omklassificerats jämfört med tidigare rapporter, se not 1.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

<i>Belopp i TSEK</i>	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Periodens resultat	644	909	2 663
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	119	242	251
Periodens totalresultat	763	1 151	2 914
<i>Summa totalresultat för perioden hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	519	964	1 791
Innehav utan bestämmande inflytande	244	187	1 123
	763	1 151	2 914

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG

Belopp i TSEK	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	68 494	62 578	68 318
Materiella anläggningstillgångar	9 205	9 599	8 775
Nyttjanderättstillgångar	50 505	56 081	46 205
Övriga finansiella anläggningstillgångar	7 748	11 088	7 256
Summa anläggningstillgångar	135 952	139 346	130 554
Omsättningstillgångar			
Varulager	36 485	42 114	46 310
Kundfordringar	25 821	18 414	37 122
Övriga fordringar	10 975	7 034	8 313
Kassa och bank	21 479	15 318	23 701
Summa omsättningstillgångar	94 760	82 880	115 446
Summa tillgångar	230 712	222 226	246 000
Eget kapital och skulder			
Eget kapital hänförligt till moderföretaget	103 795	102 449	103 276
Minoritetsintresse	2 785	1 605	2 541
Eget kapital	106 580	104 054	105 817
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristiga leasingskulder	44 698	45 119	40 534
Skulder till kreditinstitut	14 364	8 858	16 471
Övriga skulder	6 304	6 973	6 351
Summa långfristiga skulder	65 366	60 950	63 356
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	22 158	9 807	25 743
Kortfristiga leasingskulder	8 218	11 962	8 175
Leverantörsskulder	11 334	17 660	23 830
Övriga kortfristiga skulder	17 056	17 793	19 079
Summa kortfristiga skulder	58 766	57 222	76 827
Summa eget kapital och skulder	230 712	222 226	246 000

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i TSEK</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet eget kapital	Annat eget kapital inkl. resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	75 478	34 657	-20 765	2 725	92 094
Periodens resultat			728	181	909
Övrigt totalresultat			236	6	242
Summa totalresultat	-	-	964	187	1 151
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>					
Nyemission	6 000	8 422			14 422
Förändring innehav utan bestämmande inflytande			-2 306	-1 307	-3 613
Utgående balans 2022-03-31	81 478	43 079	-22 107	1 605	104 054

<i>Belopp i TSEK</i>	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet eget kapital	Annat eget kapital inkl. resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans 2023-01-01	81 478	43 079	-21 280	2 541	105 817
Periodens resultat			400	244	644
Övrigt totalresultat			119	-	116
Summa totalresultat	-	-	519	244	763
Utgående balans 2023-03-31	81 478	43 079	-20 761	2 785	106 580

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

<i>Belopp i TSEK</i>	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (EBIT)	1 956	1 714	9 363
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>	2 832	2 550	11 930
Finansiella poster - netto	-1 258	-664	-2 959
Betald skatt	-664	137	-1 699
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar rörelsekapitalet	2 866	3 737	16 635
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	4 098	-7 060	-19 412
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 964	-3 323	-2 777
Investeringsverksamheten			
Förändringar i anläggningstillgångar	-1 213	-696	-3 294
Förvärv av dotterbolag	-	-7 331	-10 264
Övrigt	-	-13 313	-17 605
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 213	-21 340	-31 163
Finansieringsverksamheten			
Amortering av leasingskuld	-2 317	-1 414	-7 568
Upptagna lån/Amortering av lån	-5 692	2 058	25 606
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 009	644	18 038
Periodens kassaflöde	-2 258	-24 019	-15 902
Kursdifferenser i likvida medel	36	19	285
Likvida medel vid periodens början	23 701	39 318	39 318
Likvida medel vid periodens slut	21 479	15 318	23 701

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i TSEK</i>	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	458	152	1 066
Rörelsens kostnader	-888	-845	-3 923
Rörelseresultat	-430	-692	-2 857
Ränteintäkter och liknande resultatposter	50	23	90
Räntekostnader och liknande resultatposter	-215	-	-3 207
Resultat efter finansiella poster	-595	-670	-5 974
Bokslutsdispositioner	-	-	2 717
Resultat före skatt	-595	-670	-3 257
Skatt	123	138	-
Periodens resultat	-472	-532	-3 257

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i TSEK</i>	2023-03-31	2022-03-01	2022-12-31
Tillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	48	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	112 202	107 089	112 080
Omsättningstillgångar	11 667	5 917	13 310
Summa tillgångar	123 917	113 006	125 390
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	81 478	81 478	81 478
Bundna reserver	40	40	40
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	8 422	27 816	8 422
Balanserat resultat	14 821	-1 316	18 078
Periodens resultat	-472	-532	-3 257
Summa eget kapital	104 289	107 486	104 761
Långfristiga skulder	15 313	5 000	16 250
Kortfristiga skulder	4 315	520	4 379
Summa eget kapital och skulder	123 917	113 006	125 390

NOTER

NOT 1 redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten 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. Upplysningar enligt IAS 34 Delårsrapportering lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten.

För moderbolaget är delårsrapporten upprättad enligt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagens 9 kap., Delårsrapport. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i årsredovisningen för 2022, förutom vad som anges nedan.

Det finns inga andra nya redovisningsprinciper tillämpliga från den 1 januari 2023 som väsentligt påverkar koncernen.

En omklassificering har gjorts mellan Råvaror och förnödenheter och Övriga externa kostnader för att i så stor utsträckning som möjligt redovisa dessa kostnader i de funktioner som de är hänförliga till. Inga nyckeltal har påverkats av den omklassificeringen. Alla belopp i denna rapport är angivna i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat anges. Avrundningsdifferenser kan förekomma.

NOT 2 övrig väsentlig information

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.

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 2022. Trots en förbättrad covidsituation kvarstår en del risker och osäkerheter kopplade till komponentbrist och långa leveranstider som följd av pandemin. Rysslands invasion av Ukraina påverkar också hela västvärlden med höjda råvarupriser och logistiska utmaningar som följd. Bolagets ledning följer utvecklingen och utvärderar löpande situationen.

NOT 3 segmentsinformation och fördelning av intäkter

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den Högste Verkställande Beslutsfattaren (HVB). I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktör samt styrelsen. Koncernen utgörs enbart av ett rapporterbart segment, då det är på denna nivå som den högste verkställande beslutsfattaren, ansvarar för tilldelning av resurser och bedömer verksamhetens resultat.

<i>Belopp i TSEK</i>	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Sverige	28 047	18 003	98 676
Storbritannien	942	593	4 012
Belgien	91	877	1 809
Tyskland	1 731	2 454	7 182
Övriga Europa	11 413	4 757	20 732
Övriga	1 150	1 062	14 418
Summa	43 375	27 746	146 829

NOT 4 fastställande av slutlig förvärvsanalys avseende tidigare förvärv

De upplysningar om preliminära förvärvsanalyser som lämnades om rörelseförvärv i årsredovisningen 2022 har inte justerats under perioden. Förvärvsanalys nedan är fastställd.

Belopp i TSEK	EWF Eco AB
<i>Tillgångar och skulder i förvärvade verksamheter, verkligt värde</i>	
Materiella anläggningstillgångar	6 017
Nyttjanderättstillgångar	13 767
Varulager	8 913
Kundfordringar	3 880
Övriga fordringar	2 581
Kassa och bank	3 443
Långfristiga leasingskulder	-10 564
Skulder till kreditinstitut	-2 696
Övriga långfristiga skulder	-1 191
Kortfristiga leasingskulder	-3 202
Leverantörsskulder	-5 433
Övriga kortfristiga skulder	-5 898
Identifierbara nettotillgångar	9 617
Goodwill	18 316
Total köpeskilling	27 933
<i>via riktad emission</i>	-14 435
<i>via kontant</i>	-13 498
Likvida medel i förvärvade verksamheter	3 443
Påverkan på kassa och bank	-10 055

NOT 5 händelser efter periodens utgång

Den 23 maj 2023 förvärvade Sustainion Group genom dotterbolaget EWF Eco AB, 98,44 procent av aktierna i belysningsföretaget Leading Light AB. Förvärvet görs genom två reverser om totalt 6 890 764 SEK. 3 937 580 SEK betalas, baserat på vad säljarna meddelar senast 15 bankdagar efter tillträdet, som en kombination av kontant betalning och aktier från en riktad nyemission i Sustainion beslutad enligt årsstämans bemyndigande till styrelsen. I samband med förvärvet gör EWF Eco ett aktieägartillskott om 2 953 185 SEK till Leading Light. Resterande 2 953 185 SEK till säljarna betalas förutsatt att Leading Light senast 2026 återbetalar aktieägartillskottet från EWF Eco. En tilläggsköpeskilling om 0 till 9 843 949 SEK betalas 2026 baserat på utfallet i Leading Light för räkenskapsåren 2023-2025. Både reversen om 2 953 185 SEK samt tilläggsköpeskillingen betalas även de antingen kontant eller i kombination med nyemitterade aktier beroende på vad säljarna vid varje tillfälle väljer och Sustainions stämma röstar för. Teckningskursen beräknas utifrån en genomsnittlig volymviktad aktiekurs de senaste 21 bankdagarna före respektive emissionsdag men kan aldrig understiga 1,15 kronor per aktie.

Leading Light är ett förvärv inom segmentet Smart City och gör att EWF Eco som återförsäljare kan bredda sitt erbjudande till alla befintliga och nya kunder. Synergierna mellan EWF Eco och Leading Light är goda och båda bolag jobbar med samma kundtyper. Leading Light omsatte 2022 ca 12,5 MSEK med ett EBITDA om ca 1 MSEK och har 5 anställda. Förvärvet planeras att införlivas i räkenskaper per den 31 maj 2023.

NYCKELTAL

Belopp i TSEK	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning	43 375	27 746	146 829
Nettoomsättningstillväxt, %	56,3%	148,6%	115,5%
EBITDA	5 074	3 924	21 297
EBITDA-marginal, %	11,7%	14,1%	14,5%
Rörelseresultat (EBIT)	1 956	1 714	9 363
Rörelsemarginal, %	4,5%	6,2%	6,4%
Kassalikviditet %	99,2%	71,2%	90,0%
Soliditet, %	46,2%	46,8%	43,0%
Nettoskuld	67 959	60 428	67 222
Nettoskuld/Justerad EBITDA	3,0x	3,0x	3,3x
Eget kapital	106 580	104 054	105 817
Antal aktier vid periodens slut, tusentals	162 956	162 956	162 956
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusentals	162 956	155 089	161 016
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusentals	164 304	156 438	162 365

DEFINITIONER

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. För avstämning av alternativa nyckeltal, se sida 15.

Nyckeltal

Definitioner

EBITDA

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

EBITDA-Marginal

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

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelsens intäkter minus rörelsens kostnader.

EBIT-Marginal

Rörelseresultatet i procent av nettoomsättning.

Kassalikviditet %

Omsättningstillgångar minus lager, i förhållande till kortfristiga skulder.

Nettoomsättningstillväxt %

Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år.

Nettoskuld

Räntebärande skulder vid årets utgång minus likvida medel.

Nettoskuld/Justerad EBITDA

Nettoskuld i förhållande till EBITDA för rullande tolv månader ("R12) där förvärv som gjorts under de senaste 12 månaderna har inkluderats som om de varit en del av koncernen under hela perioden.

Organisk tillväxt %

Nettoomsättningstillväxt justerad för nettoomsättning hänförlig till förvärvad och avyttrad verksamhet. Förvärv justeras genom att exkludera nettoomsättning för förvärv under perioden samt inkludera nettoomsättning hela perioden för de förvärv som har gjorts föregående år och som inte har konsoliderats under hela perioden föregående år.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat i relation till Bolagets vägt genomsnittligt antal utestående aktier.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat i relation till Bolagets vägt genomsnittligt antal utestående aktier justerat för tillkommande antal aktier för optioner med utspädningseffekt.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning.

AVSTÄMNING NYCKELTAL, EJ DEFINIERADE ENLIGT IFRS

<i>Belopp i TSEK</i>	2023-01-01 2023-03-31	2022-01-01 2022-03-31	2022-01-01 2022-12-31
Nettoomsättning föregående år	27 746	11 160	68 149
Nettoomsättning i förvärvade bolag föregående år, för period före förvärvstillfället	6 127	13 347	28 215
Nettoomsättning i förvärvade bolag föregående år, inklusive nettoomsättning i förvärvade bolag före förvärvstillfället (A)	33 873	24 507	96 364
Nettoomsättning innevarande år	43 375	27 746	146 829
Nettoomsättning i förvärvade bolag innevarande år, för period efter förvärvstillfället	-	-2 670	-39 254
Nettoomsättning innevarande år exklusive nettoomsättning i förvärvade bolag efter förvärvstillfället (B)	43 375	25 076	107 575
Organisk tillväxt (B - A)	9 502	569	11 211
Organisk tillväxt, % (B - A)/A	28,1%	2,3%	11,6%
Rörelseresultat (EBIT)	1 956	1 714	9 363
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3 118	2 210	11 934
EBITDA	5 074	3 924	21 297
EBITDA-marginal, %	11,7%	14,1%	14,5%
Eget kapital	106 580	104 054	105 817
Balansomslutning	230 712	222 226	246 000
Soliditet, %	46,2%	46,8%	43,0%
Omsättningstillgångar	94 760	82 880	115 446
Varulager	-36 485	-42 114	-46 310
Summa omsättningstillgångar exklusive varulager	58 275	40 766	69 136
Summa kortfristiga skulder	58 766	57 222	76 827
Kassalikviditet %	99,2%	71,2%	90,0%
R12 EBITDA justerat för proforma räkenskaper för förvärvade verksamheter	22 447	19 866	20 455
Långfristiga leasingsskulder	44 698	45 119	40 534
Långfristiga skulder till kreditinstitut	14 364	8 858	16 471
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	22 158	9 807	25 743
Kortfristiga leasingsskulder	8 218	11 962	8 175
Summa skulder	89 438	75 746	90 923
Kassa och bank	-21 479	-15 318	-23 701
Nettoskuld	67 959	60 428	67 222
Nettoskuld/Justerad EBITDA	3,0x	3,0x	3,3x

KORT OM SUSTAINION GROUP

Sustainion Group är en industrikoncern som investerar i bolag med hållbara teknologier och som arbetar i framtidsbranscher med underliggande tillväxt. Verksamheten bedrivs i fyra dotterbolag; EHC Teknik AB, EnviroClean Sweden AB, Elpro i Alingsås AB och EWF Eco AB



EHC Teknik AB

EHC Teknik är verksam inom miljöteknik till fordon såsom logistik- och entreprenadmaskiner. EHC har sin verksamhet i Partille och utvecklar, tillverkar och säljer dieselpartikelfilter och annan avgasreningstrustning. Verksamheten grundades 1983 och var då det första företaget i världen att tillverka partikelfilter för tillfällig körning inomhus. Bolaget ägs till 100% av Sustainion Group.



EnviroClean Sweden AB

EnviroClean Sweden är bolaget vars verksamhet en gång var starten till Opus Group. Bolaget utvecklar, tillverkar och säljer avgasanalysinstrument till världsmarknaden för bilverkstäder och bilbesiktningstationer. EnviroClean har kontor och monteringsstationer i Billdal samt dotterbolag i Kina med en egen fabrik för produktion av komponenter. Bolaget ägs till 100% av Sustainion Group.



Elpro i Alingsås AB

Elpro är verksam inom avancerade automationslösningar. Med lång erfarenhet, starkt kundfokus och ett tydligt hållbarhetsfokus har man skapat en etablerad position på marknaden. I nya lokaler står Elpro redo att skala upp verksamheten med befintliga och nya kunder. Verksamheten ligger längs med E20 strax utanför Alingsås. Bolaget ägs till 51% av Sustainion Group.



EWF Eco AB

EWF Eco är marknadsledande för smart skräphantering och återvinning i det publika rummet i Norden. Bolaget är distributör av Bigbelly med över 7 000 aktiva enheter, en smart uppkopplad soptunna som är solcellsdriven och komprimerar soporna på plats. Bolaget har även andra produkter inom segmentet och jobbar aktivt med att bredda produktportföljen. Bolaget ägs till 100% av Sustainion Group.

