

Bokslutskommuniké

Januari - December 2021



Sammanfattning av perioden oktober – december 2021

Kvarvarande verksamheter

- Nettoomsättningen uppgick till 23 754 TSEK (3 003), en tillväxt om 691,0 procent (-3,8)
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4 399 TSEK (1 070), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 18,5 procent (35,6)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 2 757 TSEK (1 070)
- Resultat per aktie före utspädning 0,02 kr (0,05)

Sammanfattning av perioden januari – december 2021

Kvarvarande verksamheter

- Nettoomsättningen uppgick till 68 149 TSEK (4 515), en tillväxt om 1 409,4 procent (111,5)
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11 511 TSEK (748), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 16,9 procent (16,6)
- Periodens rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7 353 TSEK (748)
- Resultat per aktie före utspädning 0,04 kr (0,05)
- Soliditet 50,4 procent (36,2)

Händelser under perioden oktober – december 2021¹

- Sustainions dotterbolag Vindico Security avyttrade sin verksamhet inom professionell kameraövervakning, DNA-märkning samt konsumentprodukter under varumärket Safe'n'Sound vilket tidigare har varit en väsentlig del av koncernens verksamhet. Följaktligen presenteras denna verksamhet som avvecklad verksamhet. Alla tidigare offentliggjorda resultaträkningsuppgifter har omräknats för jämförelseändamål.

Finansiell information²

	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
<i>Belopp i TSEK</i>				
Nettoomsättning	23 754	3 003	68 149	4 515
Nettoomsättningstillväxt, %	691,0%	-3,8%	1409,4%	111,5%
EBITDA	4 399	1 070	11 511	748
EBITDA-marginal, %	18,5%	35,6%	16,9%	16,6%
Rörelseresultat	2 757	1 070	7 353	748
Rörelsemarginal, %	11,6%	35,6%	10,8%	16,6%
Kassalikviditet %	161,8%	108,5%	161,8%	108,5%
Soliditet, %	50,4%	36,2%	50,4%	36,2%
Eget kapital	92 911	4 174	92 911	4 174
Antal aktier, tusentals	150 956	25 233	150 956	25 233

¹ För mer detaljerad information om händelser under perioden och efter balansdagen se koncernens hemsida, www.sustainion.se.

² För definitioner av nyckeltal se Nyckeltal på sidan 11 i denna rapport.

VD har ordet

En stark avslutning på året!

Koncernens fjärde kvartal blev en stark avslutning på året och visar att vi är på rätt väg. Med ett EBITDA i Q4 om 4,4 MSEK har vi en EBITDA-marginal om 18,5 procent vilket ligger över koncernens mål om 12 procent.

När jag summerar helåret, likaså koncernens första år i sin nya tappning, så måste jag säga att jag är både stolt och nöjd. Trots att flera av bolagen haft coronarelaterade utmaningar med komponentbrist, långa leveranstider och restriktioner så har vi kommit ur 2021 bra med ett EBITDA på helåret om 11,5 MSEK. Det motsvarar en EBITDA-marginal om 16,9 procent att jämföra med koncernens långsiktiga mål om 12 procent. Ett par av bolagen har gjort en fantastisk återhämtning från ett tufft 2020 och där utsikterna ser ännu bättre ut framöver. Ett exempel är Elpro som redan är tillbaka på tidigare nivåer och där orderstocken för 2022 nu i februari redan överträffar helårsomsättningen för 2021. Elpro gynnas av den rådande elektrifieringstrenden i samhället.

Q4 var ett händelserikt kvartal, inte minst i Vindico Security där vi valt att renodla verksamheten mer i linje med koncernens verksamhet i övrigt och med ett tydligare lönsamhetsfokus. Den 7 december avyttrades kameraverksamheten till LåsTeam Sverige AB, ett dotterbolag till TCECUR Sweden AB. Precis innan årsskiftet genomfördes även ett så kallat management buyout där Vindico Securitys VD tillsammans med ett par medarbetare fick förvärva verksamheterna inom Distribution och DNA, med bl.a. konsumentprodukter inom varumärket Safe'n'Sound.

Kvar i Vindico Security finns nu verksamheten inom säkra laddskåp där vi ser stor potential och där även tydliga synergier finns inom koncernen, inte minst med Elpro i Alingsås som tagit över delar av tillverkningen. En egenutvecklad produkt som fått mycket uppmärksamhet är Vindicos utomhusskåp för att ladda och säkert förvara elcykelbatterier på bl.a. arbetsplatser, i fastigheter och bostadsrättsföreningar.

Under året har Sustainion också förvärvat de tre bolagen EHC, EnviroClean och Elpro samt gjort en mindre investering i eSite. Utöver det så har vi som sagt även genomfört två avyttringar av verksamheter inom Vindico Security.

Med andra ord är det mycket som har hänt och mycket spännande ligger framför oss. I bolagen jobbar vi med nya produkter och nya marknader. EnviroClean arbetar till exempel med ett projekt att ta fram en partikelmätningstrustning för att kontrollera utsläpp från i första hand dieselfordon, en marknad som lagstiftningsdrivet bedöms bli betydande i EU de närmaste 10 åren.

Utöver genomförda investeringar har vi under året tittat på många olika investeringscase och av olika skäl valt att inte gå vidare med flertalet av dessa. Det är viktigt att våra investeringar passar väl in i koncernen och när vi nu gått in i 2022 har vi en pipeline med möjligheter som vi fortsätter att jobba med.

Avslutningsvis skulle jag vilja tacka alla medarbetare för ett stundtals utmanande men lyckat 2021 och jag ser med spänning fram emot vårt fortsatta samarbete.

Förhoppningsvis kommer vi under året att kunna lägga allt som har med coronautmaningar att göra åt sidan och istället fokusera vår tid och energi på det som skapar värde. Tack även alla trogna aktieägare för förtroendet och att ni vill vara med på vår spännande resa, det här är bara början!



BRODDE WETTER

VD och koncernchef
Sustainion Group AB

Göteborg den 17 februari 2022

Finansiellt resultat

Koncernen – Kvarvarande verksamhet

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. Förvärvet har konsoliderats i koncernredovisningen från den 1 februari 2021. Se not 6 för den preliminära förvärvsanalysen.

Den 20 augusti 2021 tecknade Sustainion Group AB avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i Elpro i Alingsås AB ("Elpro"). Initialt förvärvades 51 procent av bolagets aktier, till en köpeskilling om 5 100 TSEK kontant. Förvärven har konsoliderats i koncernredovisningen från den 31 augusti 2021. Se not 6 för den preliminära förvärvsanalysen.

Sammanfattning oktober – december 2021

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 23 754 TSEK (3 003) vilket motsvarade en ökning med 691,0 procent (-3,8). Tillväxten är hänförlig till förvärven. Den organiska tillväxten blev -65,4 procent.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 4 399 TSEK (1 070) med en EBITDA-marginal om 18,5 procent (35,6), där förvärven bidrog med ca 6 MSEK. Omvärdering av villkorad tilläggsköpeskilling av engångskaraktär påverkade EBITDA positivt i kvartalet med 3 213 TSEK (-). Exklusive omvärderingen uppgick EBITDA-marginalen till 5,0 procent. Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 2 757 TSEK (1 070), vilket gav en EBIT-marginal om 11,6 procent (35,6).

Finansiella poster uppgick till -648 TSEK (-). Ökningen är relaterad till effekterna av IFRS 16 Leasingavtal, som uppgick till -519 TSEK (-) samt ökade finansieringskostnader. Skatter uppgick till -353 TSEK (-).

Periodens resultat uppgick till 1 756 TSEK (1 070) och resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,02 kr (0,05).

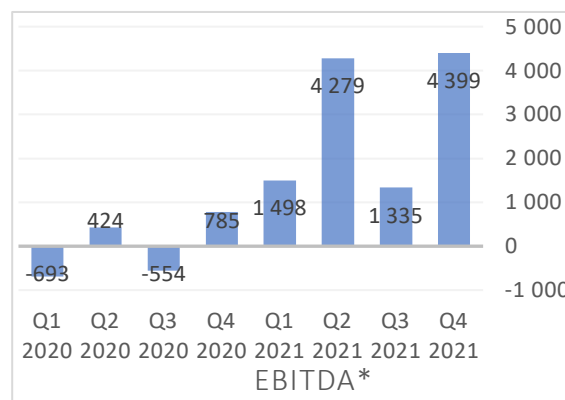
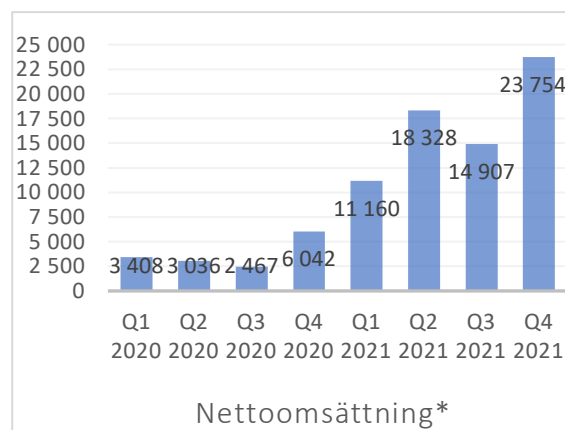
Sammanfattning januari – december 2021

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 68 149 TSEK (4 515) vilket motsvarade en ökning med 1 409,4 procent (111,5). Tillväxten är hänförlig till förvärven. Om bolagen hade ingått i koncernen under hela perioden, skulle nettoomsättning ha uppgått till ca 90 MSEK. Den organiska tillväxten var 5,5 procent.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11 511 TSEK (748) med en EBITDA-marginal om 16,9 procent (16,6), där förvärven bidrog med ca 14 MSEK. Hade förvärven ingått i koncernen under hela perioden, skulle EBITDA ha uppgått till ca 14 MSEK. Omvärdering av villkorad tilläggsköpeskilling av engångskaraktär påverkade EBITDA positivt i kvartalet med 3 213 TSEK (-). Exklusive omvärderingen uppgick EBITDA-marginalen till 12,2 procent. Förvärvskostnader samt engångskostnader för förberedelser för Spotlight belastar rörelseresultatet med ca 800 TSEK (-). Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7 353 TSEK (748), vilket gav en EBIT-marginal om 10,8 procent (16,6).

Finansiella poster uppgick till -1 200 TSEK (-). Skatter uppgick till -957 TSEK (-). Den effektiva skattesatsen blev ca 16 procent. Periodens resultat uppgick till 5 196 TSEK (748) och resultat per aktie före utspädning blev 0,04 kr (0,05).



* Jämförelsesiffror Q1 – Q4 2020 är inte justerade för avyttrade verksamheter.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten blev 4 640 TSEK (-794). Denna förbättring beror främst på den positiva utvecklingen av rörelseresultatet samt på den positiva förändringen av rörelsekapitalet. Förändringen av rörelsekapitalet var 2 747 TSEK (-552) och berodde framförallt på lägre kundfordringar. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 39 318 TSEK (3 274) och var främst hänförliga till nettolikviden om 34,5 MSEK från företrädesemissionen, övertilldelningsemissionen samt den riktade emissionen (se not 8). Utöver dessa likvida medel fanns outnyttjade checkkrediter på ca 5,5 MSEK.

Immateriella tillgångar uppgick till 51 264 TSEK (1 720) där goodwill utgjorde 48 988 TSEK (1 720) och där resterande del var hänförligt till balanserade utvecklingskostnader. Nyttjanderättstillgångar uppgick till 40 029 TSEK (473). Förändringen förklaras av förvärvet av EHC och EnviroClean samt Elpro vilket framgår av och förtydligas i not 6.

Totala räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick per den 31 december 2021 till 13 912 TSEK (-) fördelat på långfristiga räntebärande skulder på 12 109 TSEK (-) samt kortfristiga räntebärande skulder på 1 803 TSEK (-). Förändringen förklaras av förvärvet av EHC och EnviroClean samt Elpro vilket framgår av och förtydligas i not 6.

Eget kapital hänförligt till Sustainions aktieägare uppgick till 90 186 TSEK (4 174). Eget kapital ökade med 86 013 TSEK under året och var främst hänförligt till apportemissionen relaterad till förvärven och företrädesemissionen, övertilldelningsemissionen samt den riktade emissionen om 81 678 TSEK. Soliditeten blev 50,4 procent (36,2). Totala tillgångar uppgick den 31 december 2021 till 184 428 TSEK (11 532). 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 fjärde kvartalet uppgick till 561 TSEK (200) och utgjordes i allt väsentligt av fakturering till dotterbolag för utförda tjänster. Periodens resultat uppgick till -458 TSEK (-41). Nettoomsättningen för perioden januari till december 2021 var 955 TSEK (800) medan nettoresultatet var -2 051 TSEK (-73). Resultatet i moderbolaget belastades med personalkostnader för ny VD samt engångskostnader i samband med förberedelser för Spotlight. Värdet på finansiella anläggningstillgångar har under perioden ökat med 67 866 TSEK (1 800) och var främst hänförligt till köpeskilling för EHC Intressenter AB och EnviroClean Sweden AB via apportemission, Elpro i Alingsås AB och investeringen i eSite Power Systems AB.

Anställda

Antalet anställda uppgick vid fjärde kvartalets utgång till 46 (8) personer totalt i koncernen.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser att rapportera efter periodens utgång.

Transaktioner med närstående

Den 31 december 2021 genomfördes ett så kallat management buyout där Vindico Securitys dåvarande VD tillsammans med ett par medarbetare fick förvärva verksamheterna inom Distribution och DNA till marknadsmässiga villkor. Det innefattade bl.a. konsumentprodukterna inom varumärket Safe'n'Sound. Utöver löner och ersättningar till VD och styrelseledamöter har inga andra ersättningar utgått till närståendepersoner i bolagen.

Finansiella mål

Styrelsen i Sustainion har antagit följande finansiella mål:

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

Aktieägare och aktien

De största aktieägarna 2021-12-31	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
AB Krösamaja	27 912 926	18,5%
Jovitech Invest AB	24 703 752	16,4%
Fore C Investment Holding AB	22 336 133	14,8%
P&P Utveckling AB	20 940 095	13,9%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4 340 734	2,9%
BW Förvaltning AB	3 980 937	2,6%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	2 772 696	1,8%
Rogghold AB	2 650 953	1,8%
KL Capital AB	2 647 826	1,8%
Swedbank Försäkring AB	2 175 870	1,4%
Ålandsbanken i ägares ställe	2 121 035	1,4%
Övriga (drygt 1 000 st)	34 372 776	22,8%
Summa	150 955 733	100,0%

Aktiekapitalet i Sustainion Group AB uppgår till 75 477 866,50 kronor, fördelat på 150 955 733 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 195 MSEK den 31 december 2021.

Årsstämman 2021 beslutade om att införa ytterligare ett teckningsoptionsprogram riktat till ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner med utgivande av 1 000 000 teckningsoptioner samt till en extern styrelseledamot med utgivande om 50 000 teckningsoptioner. Totalt har 870 000 teckningsoptioner tecknats under tredje kvartalet. För ytterligare information, 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 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

Q1 Rapport	2022-05-25
Årsstämma	2022-05-25
Q2 Rapport	2022-08-25
Q3 Rapport	2022-11-10
Bokslutskommuniké	2023-02-16

Förslag till utdelning

Styrelsens förslag är att ingen utdelning skall lämnas för verksamhetsåret 2021.

Årsstämma

Årsstämman kommer att hållas i Göteborg den 25 maj 2022 och tid och plats meddelas i kallelsen. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida (www.sustainion.se) senast den 27 april 2022.

Offentliggörande

Denna information är sådan information som Sustainion Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 17 februari 2022 klockan 08:30 CET.

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 som investerar i bolag med hållbara teknologier och som arbetar i framtidsbranscher med underliggande tillväxt. Idag består koncernen av fyra dotterbolag; Vindico Security AB, EHC Intressenter AB, EnviroClean Sweden AB och Elpro i Alingsås AB. Sustainion har även en minoritetspost i intressebolaget eSite Power Systems AB

Koncernens resultaträkning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	23 754	3 003	68 149	4 515
Förändring av produkter i arbete	2 041	-	2 041	-
Övriga rörelseintäkter	4 671	4	5 790	4
Summa rörelseintäkter	30 466	3 007	75 980	4 519
Rörelsens kostnader				
Varukostnad	-13 844	-1 693	-33 853	-2 894
Övriga externa kostnader	-3 118	-52	-7 664	-125
Personalkostnader	-9 105	-192	-22 952	-752
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 642	-	-4 158	-
Rörelseresultat (EBIT)	2 757	1 070	7 353	748
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	81	-	87	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-729	-	-1 287	-
Resultat efter finansiella poster	2 109	1 070	6 153	748
Skatt på årets resultat	-353	-	-957	-
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	1 756	1 070	5 196	748
Resultat från avvecklad verksamhet	119	-424	-3 353	-1 392
Periodens resultat	1 875	646	1 843	-644
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	2 453	646	2 137	-644
Innehav utan bestämmande inflytande	-578	-	-294	-
Resultat per aktie, kronor				
Resultat per aktie före utspädning	0,02	0,03	0,02	-0,04
Resultat per aktie efter utspädning	0,02	0,03	0,01	-0,04

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Periodens resultat	1 875	646	1 843	-644
Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag	448	-	728	-
Periodens totalresultat	2 323	646	2 571	-644
<i>Summa totalresultat för året hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	2 920	646	2 856	-644
Innehav utan bestämmande inflytande	-597	-	-285	-
	2 323	646	2 571	-644

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	51 264	1 720
Materiella tillgångar	3 016	35
Nyttjanderättstillgångar	40 029	473
Övriga finansiella anläggningstillgångar	5 339	874
Summa anläggningstillgångar	99 648	3 102
Omsättningstillgångar		
Varulager	24 631	562
Kundfordringar	12 904	4 160
Övriga fordringar	7 927	434
Kassa och bank	39 318	3 274
Summa omsättningstillgångar	84 780	8 430
Summa tillgångar	184 428	11 532
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	75 478	12 616
Övrigt tillskjutet kapital	34 658	15 841
Annat eget kapital	-22 087	-23 639
Årets resultat	2 137	-644
Eget kapital hänförligt till moderföretaget	90 186	4 174
Innehav utan bestämmande inflytande	2 725	-
Summa eget kapital	92 911	4 174
Skulder		
Långfristiga skulder		
Långfristiga leasingskulder	36 584	105
Skulder till kreditinstitut	12 109	-
Övriga långfristiga skulder	5 654	-
Summa långfristiga skulder	54 347	105
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 803	-
Kortfristiga leasingskulder	4 052	340
Leverantörsskulder	9 278	2 346
Övriga kortfristiga skulder	22 037	4 567
Summa kortfristiga skulder	37 170	7 253
Summa eget kapital och skulder	184 428	11 532

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

Ingående balans	4 174	-760
Periodens totalresultat	2 571	-644
Aktieägartillskott	1 400	-
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterföretag	3 009	-
Teckningsoptioner	79	-
Nyemission	81 678	5 578
Utgående balans	92 911	4 174

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ³	3 385	-491
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>	360	454
Finansiella kostnader	-404	-126
Betald skatt	-1 448	-79
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar rörelsekapitalet	1 893	-242
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	2 747	-552
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 640	-794
Investeringsverksamheten		
Investeringar i anläggningstillgångar	-1 169	-
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-3 000	-
Avvecklade verksamheter	3 177	-
Förvärv av dotterbolag	8 920	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	7 928	-
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskuld	-3 704	-413
Nyemission	31 902	5 578
Teckningsoptioner	79	-
Amortering/upptagna lån	-4 896	-1 108
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	23 381	4 057
Periodens kassaflöde	35 949	3 263
Kursdifferenser i likvida medel	94	-
Likvida medel vid periodens början	3 274	11
Likvida medel vid periodens slut	39 318	3 274

³ Inklusive kassaflöde från avvecklade verksamheter. Se not 9 för mer information.

Moderbolagets Resultaträkning i Sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Intäkter				
Nettoomsättning	561	200	955	800
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	29
Summa intäkter	561	200	955	829
Summa rörelsens kostnader	-1 120	-235	-3 107	-860
Rörelseresultat	-559	-35	-2 152	-31
Ränteintäkter och liknande resultatposter	32	-	32	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-6	-	-42
Resultat före skatt	-527	-41	-2 120	-73
Skatt	69	-	69	-
Periodens resultat	-458	-41	-2 051	-73

Periodens totalresultat överensstämmer med periodens resultat för samtliga perioder.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	80 025	12 159
Omsättningstillgångar	18 940	2 962
Summa tillgångar	98 965	15 121
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	75 517	12 656
Fritt eget kapital	18 079	-166
Summa eget kapital	93 596	12 490
Långfristiga skulder	5 000	-
Kortfristiga skulder	369	2 631
Summa eget kapital och skulder	98 965	15 121

Moderbolagets förändring i eget kapital i sammandrag

Ingående balans	12 490	6 985
Periodens totalresultat	-2 051	-73
Nyemission	1 400	-
Teckningsoptioner	79	-
Aktieägartillskott	81 678	5 578
Utgående balans	93 596	12 490

Nyckeltal

<i>Belopp i TSEK</i>	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	23 754	3 003	68 149	4 515
Nettoomsättningstillväxt, %	691,0%	-3,8%	1409,4%	111,5%
EBITDA	4 399	1 070	11 511	748
EBITDA-marginal, %	18,5%	35,6%	16,9%	16,6%
Rörelseresultat	2 757	1 070	7 353	748
Rörelsemarginal, %	11,6%	35,6%	10,8%	16,6%
Kassalikviditet %	161,8%	108,5%	161,8%	108,5%
Soliditet, %	50,4%	36,2%	50,4%	36,2%
Eget kapital	92 911	4 174	92 911	4 174
Antal aktier vid periodens slut, tusentals	150 956	25 233	150 956	25 233
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning, tusentals	150 956	21 716	140 846	16 281
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusentals	152 626	22 786	142 516	17 351

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-/Rörelsemarginal

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.

Organiskt tillväxt %

Nettoomsättningstillväxt justerad för nettoomsättning hänförlig till förvärvad och avyttrad verksamhet.

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. 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. 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 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 1 januari 2021 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" som finns publicerad på koncernens hemsida. 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. Trots en förbättrad covidsituation kvarstår en del risker och osäkerheter kopplade till komponentbrist och långa leveranstider som följd av pandemin. Bolagets ledning följer utvecklingen och utvärderar löpande situationen.

Not 4 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.

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Koncernen, TSEK		
Sverige	27 630	4 515
Övriga Europa	19 765	-
Övriga	20 754	-
Summa	68 149	4 515

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.

Förändring av villkorade köpeskillningar, TSEK

Ingående balans	-
Tillkommande villkorade köpeskillningar 2021	15 709
Värdeförändring redovisade i övriga rörelseintäkter	-3 213
Utgående balans	12 496

Not 6 Rörelseförvärv

EHC och EnviroClean

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).

Elpro

Den 20 augusti 2021 tecknade Sustainion Group AB avtal om att förvärva 70 procent av aktierna i Elpro i Alingsås AB ("Elpro"). Initialt förvärvades 51 procent av bolagets aktier, till en köpeskillning om 5 100 TSEK kontant. Senast den 31 maj 2024 och 2025 förvärvas totalt ytterligare 19 procent i två trancher, med ett pris baserat på bolagets utveckling och där betalning kan ske antingen kontant eller i kombination med aktier i Sustainion.

Elpro är en ledande tillverkare av avancerade automationslösningar och har ett tydligt hållbarhetsfokus. Bolaget med 20 anställda har lång erfarenhet och en etablerad position på marknaden och som i nya lokaler skaffat sig en betydande kapacitet. Med erfaren och kompetent personal, även inom utveckling och design, finns en gemensam ambition om att ta fram egna produkter.

Övriga

Den 15 juli 2021 tecknade Sustainion Group AB 5 608 st aktier, motsvarande 3 000 280 kr i rådande nyemission i power managementbolaget eSite Power Systems AB. Sustainions ägarandel uppgår till 4,9 procent och innehavet redovisas som en finansiell anläggningstillgång i rapporten per den 31 december 2021.

Förvärvens preliminära effekter på koncernens tillgångar och skulder redovisas nedan. Förvärvsanalysen kan komma att justeras under en tolv månadersperiod.

Preliminär förvärvsanalys	EHC	EnviroClean	Elpro	Summa
<i>Tillgångar och skulder i förvärvade verksamheter, verkligt värde</i>				
Nyttjanderättstillgångar	4 545	1 788	36 450	42 783
Övriga immateriella tillgångar	-	1 344	-	1 344
Materiella tillgångar	773	471	2 233	3 477
Varulager	4 585	7 795	11 805	24 185
Kundfordringar	3 377	1 614	6 199	11 190
Övriga fordringar	1 969	555	5 594	8 118
Likvida medel	8 757	2 984	2 621	14 362
Långfristiga leasingskulder	-3 298	-1 104	-34 824	-39 226
Skulder till kreditinstitut	-	-	-11 622	-11 622
Övriga långfristiga skulder	-15 794	-525	-3 104	-19 423
Kortfristiga leasingskulder	-1 247	-684	-1 626	-3 557
Leverantörsskulder	-473	-311	-3 609	-4 393
Övriga kortfristiga skulder	-2 365	-6 013	-4 964	-13 342
Identifierbara nettotillgångar	829	7 914	5 154	13 897
Innehav utan bestämmande inflytande	-1 463	-	-1 546	-3 009
Goodwill	38 195	4 301	6 492	48 988
Total köpeskilling	37 561	12 215	10 100	59 876
- via apportemission	37 561	12 215		49 776
- skuld			-5 000	-5 000
- kontant			-5 100	-5 100
Likvida medel i förvärvade verksamheter	8 757	2 984	2 621	14 362
Påverkan på likvida medel	8 757	2 984	-2 479	9 262

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

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 sammanställningen, 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.

Not 8 Nyemission

Sustainion genomförde i maj en företrädesemission av 10 079 644 aktier motsvarande 11,6 MSEK. Företrädesemissionen tecknades till 160 MSEK, motsvarande en teckningsgrad om 1 380 procent. Styrelsen beslutade att utnyttja hela övertilldelningsemissionen om 6,9 MSEK till följd av överteckning i företrädesemissionen. Styrelsen beslutade därtill, att genomföra en riktad emission om 16 MSEK.

Genom företrädesemissionen och övertilldelningsemissionen ökade aktiekapitalet med 8 040 TSEK från 60 478 TSEK till 68 518 TSEK och antalet aktier ökade med 16 079 644 från 120 955 733 aktier till 137 035 377 aktier. Genom den riktade emissionen ökade aktiekapitalet med 6 960 TSEK från 68 518 TSEK till 75 478 TSEK och antalet aktier ökade med 13 920 356 aktier, från 137 035 377 till 150 955 733 aktier.

Likviden före transaktionskostnader uppgick till cirka 35 MSEK.

Not 9 Avvecklad verksamhet

Den 7 december 2021, avyttrade koncernens dotterbolag Vindico Security AB sin verksamhet inom professionell kameraövervakning genom en inkråmsaffär avseende kundstock och medarbetare inom kameradelen. Den 31 december 2021 avyttrades ytterligare en mindre del av verksamheten genom en inkråmsaffär avseende DNA-märkning samt konsumentprodukter under varumärket Safe'n'Sound. Efter avyttringen kvarstår verksamheten inom säkra laddskåp. Följaktligen presenteras de avyttrade verksamheterna som avvecklad verksamhet. Finansiell information avseende den avvecklade verksamheten för perioden fram till avyttringstidpunkten återfinns nedan. Verksamheten hade cirka 6 anställda.

I koncernens resultaträkning ingick således inte intäkter och kostnader hänförliga till avyttringsgruppen i resultatet av kvarvarande verksamhet utan redovisades som en enda post i resultaträkningen under raden "Periodens resultat från avvecklad verksamhet". Alla tidigare resultaträkningsuppgifter har omräknats för jämförelseändamål.

Belopp i TSEK	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Rörelseintäkter	2 102	3 070	8 406	11 352
Rörelsens kostnader	-3 577	-3 474	-13 281	-12 591
Rörelseresultat (EBIT)	-1 475	-404	-4 875	-1 239
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10	-20	-82	-155
Resultat efter finansiella poster	-1 485	-424	-4 957	-1 394
Skatt på årets resultat	884	-	884	2
Periodens resultat efter skatt	-601	-424	-4 073	-1 392
Vinst på försäljning efter skatt	720	-	720	-
Periodens resultat från avvecklade verksamheter	119	-424	-3 353	-1 392

Tillgångar ingående i avyttringar

Immateriella tillgångar	1 720
Varulager	806
Övriga fordringar	127
Summa avyttrade tillgångar	2 653

Kassaflöde från avvecklad verksamhet

I tabellen nedan redovisas kassaflödet från den löpande verksamheten samt investerings- och finansieringsverksamheten vilka ingår i koncernens redovisade kassaflödesanalyser i sammandrag.

Belopp i TSEK	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 935	-794
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 177	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-

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.

	2021-10-01 2021-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Nettoomsättning	23 754	3 003	68 149	4 515
- varav förvärv	-22 716	-	-63 385	-
Nettoomsättning exklusive förvärv	1 038	3 003	4 764	4 515
Nettoomsättningstillväxt, %	691,0%		1409,4%	
Organisk tillväxt %	-65,4%		5,5%	
Rörelseresultat (EBIT)	2 757	1 070	7 353	748
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 642	-	-4 158	-
EBITDA	4 399	1 070	11 511	748
EBITDA-marginal, %	18,5%	35,6%	16,9%	16,6%
Eget kapital			92 911	4 174
Balansomslutning			184 428	11 532
Soliditet, %			50,4%	36,2%
Omsättningstillgångar			84 780	8 430
Varulager			-24 631	-562
Summa omsättningstillgångar exklusive varulager			60 149	7 868
Summa kortfristiga skulder			37 170	7 253
Kassalikviditet %			161,8%	108,5%



SUSTAINION

INVESTERAR I TEKNIKBOLAG FÖR EN SÄKER OCH HÅLLBAR
FRAMTID