



Alelion Energy Systems AB

Bokslutsrapport 2017



Bokslutsrapport 2017

Nyckeltal	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning, Tkr	31 779	21 953	137 457	47 752
Rörelseresultat, Tkr	-7 928	-5 614	-29 188	-17 181
Rörelsemarginal	-24,9%	-25,6%	-21,2%	-36,0%
Nettoresultat, Tkr	-8 914	-5 902	-30 694	-18 336
Resultat per aktie, kr	-0,19	-0,14	-0,66	-0,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Tkr	-11 859	-173	-60 154	-19 002
Orderingång, Mkr	33,8	17,1	146,0	54,9

Helåret 2017 i korthet

- Nettoomsättningen ökade till 137,5 (47,8) Mkr
- Orderingången ökade till 146,0 (54,9) Mkr
- Rörelsens kostnader ökade till 170,6 (67,6) Mkr, främst till följd av ökade produktionsvolymerna samt personalkostnader inom försäljning och marknadsföring, där bolaget rustar för framtiden.
- Rörelseresultatet uppgick till -29,2 (-17,2) Mkr
- Nettoresultatet var -30,7 (-18,3) Mkr

Fjärde kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen ökade till 31,8 (22,0) Mkr
- Orderingången ökade till 33,8 (15,6) Mkr
- Rörelsens kostnader ökade till 40,6 (28,4) Mkr, främst till följd av ökade produktionsvolymerna samt personalkostnader inom försäljning och marknadsföring, där Alelion rustar för framtiden.
- Rörelseresultatet uppgick till -7,9 (-5,6) Mkr
- Nettoresultatet var -8,9 (-5,9) Mkr

Viktiga händelser under kvartalet

- Teckningsperioden för bolagets teckningsoptioner (TO1) avslutades med 98,2% teckningsgrad. Totalt tecknades 5 633 444 aktier med stöd av teckningsoptioner och Bolaget tillförs därmed totalt 39,4 Mkr innan transaktionskostnader.
- Alelion har fått en "Notice of Allowance" gällande patent i USA. Patentansökan gäller mätteknologin i litiumjonbatterier
- Som en följd av att Per Nordberg avslutade sin anställning i Fouriertransform, lämnade han sitt uppdrag som styrelseledamot och ledamot i valberedningen i Alelion. Valberedningen fick i uppdrag att söka hans efterträdare och den 12 december valdes Tommy Nilsson till ny styrelseledamot av den extra bolagsstämman.

Viktiga händelser efter periodens utgång

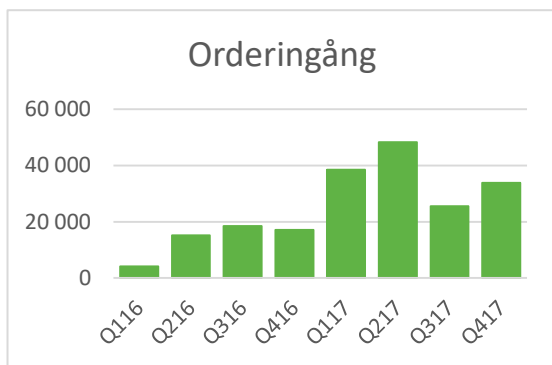
- Alelion beslutade att bygga en fabrik i Göteborg för storskalig produktion av litiumjonbatterier för användning i bland annat industrifordon. Fabriken beräknas stå klar under 2018 och blir den första i sitt slag i Sverige. För finansieringen står bland annat det statliga riskkapitalbolaget Fouriertransform AB och det Göteborgsbaserade investeringsbolaget Pegroco Invest AB samt banker. Nyheten har rönt stor uppmärksamhet både i Sverige och i utlandet.
- Efter att den extra bolagsstämman i Alelion Energy Systems AB den 12 december 2017 beslutade om inrättande av incitamentsprogram 2017/2018 för anställda i bolaget, har anställda förvärvat 1 277 000 teckningsoptioner (en anslutningsgrad på 85,1%).
- Alelion-projekt för mer hållbar energianvändning kvalificerar sig för EU-finansiering. Projektets totala budget är ca 1,6 miljoner EUR, varav ca 0,87 miljoner EUR finansieras av Eurostar. Alelion är ensam ägare av resultatet.

Viktiga händelser tidigare under 2017

- En viktig slutkund har beslutat att övergå till litiumjonbatterier för delar av sin truckflotta och byter därför nu löpande ut de gamla bly-syra-batterierna.
- Organisationen förstärktes med tre nyckelmedarbetare, nämligen COO, strategisk inköpare samt patent- och certifieringsingenjör.
- En rörelsekredit från bank på 20 Mkr samt övriga krediter på 6 Mkr (billeasing, garanti & rembours) erhöles.
- Under juni gjorde Intertek, för Alelions räkning, en omcertifieringsrevision till nya standarder avseende kvalitet och miljö, ISO 9001:2015 och ISO 14001:2015. Revisionen godkändes utan avvikelser.
- Vi påbörjade arbetet med att implementera Alelions supportkoncept och Alelion utbildade OEM-kunders servicetekniker i 13 länder.
- Alelion ansökte om ytterligare 2,5 MEUR i EU-bidrag för en pilotstudie tillsammans med Toyota Material Handling.
- Tillsammans med Toyota Materials Handling fick Alelion en order på tio litiumjonbatterier för truckar till verkstadskoncernen SKF:s nya nordiska distributionscenter. SKF valde litiumjonbatterier för att minska energiåtgång och miljöavtryck.
- En finansiering på 50 TEUR erhöles inom ramen för EU:s ramprogram för forskning och innovation Horizon 2020, för att tillsammans med Toyota Material Handling göra en pilotstudie kring hur Alelions energilösningar kan vidareutvecklas. 17,5 TEUR har betalats ut under 2017.

Ökande orderingsgång och investeringar för framtiden.

Under det fjärde kvartalet vände orderingsgången uppåt igen och ökade med 31 procent jämfört med det tredje kvartalet - jämfört med motsvarande kvartal föregående år var ökningen hela 117 procent. Våra satsningar på en helt ny produktgeneration och på bygget av Sveriges första fabrik för storskalig produktion av litiumjonbatterier för fordon ökar kostnaderna.



Sett till orderingsgången var det fjärde kvartalet 2017 det tredje enskilt bästa kvartalet hittills och i och med uppgången är orderingsgången nu tillbaka på en positiv trendlinje. Ökningen drevs framför allt av större investeringar hos slutkunder vilket får stor påverkan på enskilda kvartal. Alelion är fortfarande inne i en uppbyggnadsfas och beroendet av enskilda, större kunder är stort vilket förklarar de tvära kasten i vår orderbok.

Nettoomsättningen utvecklades också väl under kvartalet och där noterade vi en ökning med 45 procent jämfört med motsvarande kvartal 2016. Ökningen speglar även de tvära kasten i vår verksamhet – efter det svaga tredje kvartalet vände orderingsgången upp tidigt under det fjärde kvartalet vilket förklarar omsättningsökningen.

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till -7,9 miljoner vilket var en försämring jämfört med motsvarande kvartal föregående år (-5,6 MSEK) och hänger samman med ökade kostnader i huvudsak hänförliga till vår satsning på en ny produktgeneration och egen produktion. Detta ger oss ökad flexibilitet och därmed bättre möjligheter att hantera anpassningar till produktmixförändringar. Under slutet av januari meddelade vi att vi både bygger Sveriges första fabrik för storskalig produktion av litiumjonbatterier för fordon och att vi i samband med det lanserar helt nya och modulbaserade produkter. Fabriken beräknas stå klar under 2018 och ger oss, tillsammans med de nya produkterna, helt nya möjligheter att ta till vara på den marknadspotential som följer på den allt mer omfattande elektrifiering som nu sker i sektor efter sektor. Nyheten har tagits emot med stort intresse av både marknaden och andra viktiga intressenter och rönt stor uppmärksamhet både i Sverige och utlandet.

När det gäller övriga kostnader jobbar vi beslutsamt och aktivt med att löpande minska dessa och öka vår bruttovinst, men vägen till långsiktig framgång går i huvudsak via ökad försäljningsvolym och ökade intäkter. Alelion var tidigt ute och såg möjligheterna med litiumjon-teknologin och sedan starten har vi ihop med våra kunder lärt oss mycket och ytterligare förstärkt vår position på marknaden. Med en egen, automatiserad fabrik och modulbaserade produkter, kommer vi både att kunna kundanpassa våra produkter och samtidigt på ett konkurrenskraftigt sätt adressera nya segment.

Vi är övertygade om att vårt stora kunnande, vår starka marknadsposition, våra nya produkter och en egen specialdesignad produktionslina kommer att visa sig vara en väldigt slagkraftig kombination när världen tar allt fler och större steg i riktning mot mer hållbara energisystem.



Daniel Troedsson
VD Alelion Energy Systems

Om Alelion Energy Systems AB

Alelion Energy Systems AB är en ledande leverantör av industriella energilagringssystem baserade på litiumjonteknologi. Fokus är initialt på segmentet materialhantering och batteri till truckar för att ersätta dagens bly-syra-batterier och dieselmotorer. Litiumjontekniken är överlägsen bly-syra-tekniken i alla avseenden. Ett batteri med litiumjon är energieffektivare, lättare, har längre hållbarhet och bidrar även till en betydligt mindre miljöpåverkan. Företaget har idag en ledande position inom denna marknad. Alelions största ägare är Fouriertransform och Pegroco Invest.

Affärsidé

Alelion utvecklar, tillverkar och säljer energilagringssystem baserade på den nya generationens litiumjonteknik.

Affärsmodell

Tillsammans med kunder eller slutanvändare identifieras behov av energilagring utifrån vilket Alelion designar ett energilagringssystem.

Alelion köper battericeller från underleverantörer i Asien. Bolaget adderar värde till dessa genom att bygga ihop cellerna till cellmoduler med rätt kapacitet, prestanda och fysisk utformning för applikationer och produkter, såsom exempelvis industritruckar. Dessutom utvecklas ett Battery Management System (BMS) som består av elektronik och mjukvara. Syftet med BMS-systemet är att övervaka, hantera säkerheten och förvalta battericellerna samt att kommunicera med omgivningen.

Både cellmoduler och BMS är plattformar som Bolaget relativt enkelt och snabbt kan använda för att utveckla energilagringssystem både för nya applikationer och produkter.

Alelion kan i vissa fall få ersättning för utvecklingsarbete som sker i samarbete med kunden, men den övervägande delen av intäkterna kommer från försäljning av energilagringssystem som integreras i nya industritruckar.

Strategier

Alelion har valt att initialt fokusera på tillverkare av industritruckar eftersom detta är komplexa system som kräver hög utvecklings- och integrationskompetens. Segmentet är dessutom intressant ur ett volymperspektiv. Alelion fokuserar i dagsläget främst på nyproduktionsmarknaden för truckar.

Alelion erbjuder sina kunder en produkt som minskar elförbrukningen och sänker driftskostnaderna avsevärt. Även om Alelions direkta kunder är industritruckstillverkare (sk OEM:er) bearbetar Alelion också potentiella slutkunder, truckanvändarna. Dessa ställer krav på sina leverantörer och en push/pull-strategi ökar sannolikheten att OEM efterfrågar litiumjonbatterier till sina truckar.

Alelion konstruerar ett batteri som inte kräver underhåll eller service så länge man hanterar batteriet enligt instruktion. Alelions servicekoncept innebär att överföra kunskap om lösningarna till personer i kundens närhet, oftast OEM tillverkarnas egen organisation. Detta för att slutanvändaren ska få bästa möjliga support på kort tid och en kostnadseffektiv och miljövänlig lösning. Fokus i framtiden är en satsning på "remote" service där hjälp finns att få digitalt.

Miljö- och hållbarhet är förutom användarfördelarna de viktigaste drivkrafterna hos slutkunderna. Att kunna visa hur stor del CO₂ ekvivalenter som besparas genom en övergång till litiumjon är idag lika viktigt som att visa de finansiella besparingarna över tid. För Alelion är det viktigt att tänka på miljöeffekterna i hela kedjan. Från celler till färdigt batteri.

De finansiella fördelarna kvantifieras bäst i jämförelse med bly-syra-batterier, den batteriteknik som idag fortfarande är standard på truckmarknaden och den största konkurrenten till Alelions energilagringssystem. En jämförelse mellan dessa två alternativ är därför mycket viktig och belyser hur litiumjonteknik överträffar bly-syra-batterier i ett flertal avseenden.

Viktiga händelser under perioden januari-december 2017

I slutet av första kvartalet fick Alelion och Toyota Material Handling en order på tio truckar utrustade med litiumjonbatterier till verkstadskoncernen SKF:s nya nordiska distributionscenter. SKF valde Alelions batterilösningar för att minska energiåtgång och miljöavtryck och för att få en bättre användning av lokalytan då inget laddningsrum behövs. De lösningar SKF valde förbättrar också arbetsmiljön och minskar de totala koldioxidutsläppen med 25 ton per år.

Inom ramen för EU:s ramprogram Horizon 2020 fick Alelion under första kvartalet 50 TEUR i icke återbetalningspliktig finansiering för att göra en förstudie tillsammans med Toyota Material Handling kring hur Alelions energilösningar kan vidareutvecklas. Parterna har byggt upp en stor kunskap om litiumjonbatterier för materialhanteringssektorn som möjliggör dramatiskt bättre totalekonomi kring truckar och andra fordon för materialhantering. Projektet syftar till att stärka denna kunskap ytterligare för att skapa än mer nytta i ett framtida energisystem. Energianvändningen inom en truckflotta kan exempelvis optimeras med hänsyn till elprisfluktuationer över till exempel tid på dygnet. Energilagringssystemen i en truckflotta kan också användas i andra delar av en industrianläggning för att optimera anläggningens totala energianvändning. 17,5 TEUR har betalats ut under 2017.

Under andra kvartalet genomfördes, för Alelions räkning, en omcertifieringsrevision till nya uppgraderade standards avseende kvalitet och miljö, ISO 9001:2015 och ISO 14001:2015. Revisionen genomfördes utan avvikelser. Detta är ett kvitto på att vi går mot mer industriella processer, vilket är en förutsättning för att Alelions kunder ska uppnå positiv miljöpåverkan med ökad lönsamhet som följd.

Alelion fortsatte att fokusera på de två befintliga OEM-kunderna där störst effektivitet i såväl utvecklingsarbete som affärsskapande kan nås på kort sikt. Dessa båda kunder har tillsammans en tredjedel av världsmarknaden för industritruckar. Dialogen med andra trucktillverkare fortgår.

Under tredje kvartalet valde en storkund att övergå till litiumjonbatterier för delar av sin truckflotta och byter därför nu löpande ut de gamla bly-syra batterierna

Under tredje kvartalet förstärktes organisationen med tre nyrekryteringar, nämligen COO, strategisk inköpare samt patent- och certifieringsingenjör.

En rörelsekredit på 20 Mkr samt övriga krediter på 6 Mkr erhöles från bank.

Under fjärde kvartalet beslutade den extra bolagsstämman i Alelion Energy Systems AB den 12 december 2017 om inrättande av incitamentsprogram 2017/2018 för anställda i bolaget, där anställda förvärvade 1 277 000 teckningsoptioner (en anslutningsgrad på 85,1%).

Under fjärde kvartalet avslutades teckningsperioden för bolagets teckningsoptioner (TO1) med 98,2% teckningsgrad. Totalt tecknades 5 633 444 aktier med stöd av teckningsoptioner och Bolaget tillförs därmed totalt 39,4 Mkr innan transaktionskostnader.

Alelion har fått en "Notice of Allowance" gällande patent i USA. Patentansökan gäller mätteknologin i litiumjonbatterier

Som en följd av att Per Nordberg avslutade sin anställning i Fouriertransform, lämnade han sitt uppdrag som styrelseledamot och ledamot i valberedningen i Alelion. Valberedningen fick i uppdrag att söka hans efterträdare och den 12 december valdes Tommy Nilsson till ny styrelseledamot av den extra bolagsstämman.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade under perioden januari till december till 137,5 (47,8) Mkr och orderingången ökade till 146,0 (54,9) Mkr. Nettoomsättningen uppgick under fjärde kvartalet till 31,8 (22,0) Mkr och orderingången för fjärde kvartalet var 33,8 (15,6) Mkr.

Jämfört med tredje kvartalet ökade såväl nettoomsättning som orderingången med 21 respektive 31 procent.

Rörelsens kostnader för fjärde kvartalet uppgick till 40,6 (28,4) Mkr, en uppgång med 19 procent från tredje kvartalet. För perioden januari-december ökade kostnaderna till 170,6 (67,6) Mkr. Ökningen återspeglar dels kostnader för en större organisation med mer resurser bland annat för försäljning och support, dels kostnader som kan hänföras till den kraftiga ökningstakten av produktionen, där vi rustar för framtiden. Under fjärde kvartalet aktiverades utvecklingskostnader på totalt 3,5 (3,2) Mkr, samtidigt som avskrivningar för utvecklingskostnader uppgick till 1,7 (1,2) Mkr. För helåret aktiverades totalt 11,6 (12,6) Mkr och avskrivningar för utvecklingskostnader var 6,1 (2,2) Mkr. Rörelseresultatet för fjärde kvartalet var -7,9 (-5,6) Mkr och nettoresultatet -8,9 (-5,9) Mkr. För perioden januari-december var rörelseresultatet -29,2 (-17,2) Mkr och nettoresultatet -30,7 (-18,3) Mkr.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades under kvartalet till -11,9 (-0,2) Mkr medan det under perioden var -60,2 (-19,0) Mkr. Före förändringar i rörelsekapital var kassaflödet för kvartalet -5,9 (-3,9) Mkr och för perioden -19,4 (-14,1) Mkr. Under fjärde kvartalet ökade varulagret med 9,9 Mkr till 58,4 Mkr och kundfordringarna ökade med 1,1 Mkr till 16,0 Mkr.

Likvida medel var vid periodens slut 31,2 Mkr, jämfört med 67,9 Mkr vid årsskiftet. Bolaget hade vid årsskiftet en outnyttjad checkkredit på 20 Mkr. Soliditeten försämrades till 74,7 (81,8) procent.

Säsongeffekter

Verksamheten uppvisar under pågående upprampning inga tydliga säsongeffekter, men eftersom Alelions försäljning påverkas av slutkundernas investeringsvilja i t ex större projekt såsom nya lager är det troligt att Alelions orderingång kommer att variera mellan kvartalen.

Uppföljning av operativa och finansiella mål

I samband med börsintroduktionen av Alelion i maj 2016 presenterade bolaget i sitt prospekt ett antal operativa och finansiella mål. För de mål som gällde för 2016 avrapporterade bolaget grad av uppfyllnad i en separat pressrelease som skickades ut den 19 januari 2017. När det gäller mål som omfattade 2017 följer en uppföljning längre ned.

Alelion uppnådde inte ett positivt kassaflöde från och med det tredje kvartalet 2017. Orsaken till detta är framför allt att bolaget har ökat rörelsekapitalet och då främst varulagret. Dessutom har bolaget inte lyckats nå tillräcklig lönsamhet samt att vi har beslutat göra investeringar, specifikt i att ta fram en ny produktplattform och tillhörande produktion.

Mål i prospektet var en omsättning på 230 Mkr, vilket inte uppnåddes. Den främsta orsaken är förskjutningen i produktmix samt att en strategisk slutkund inte gjort växlingen till den nya teknologin i den takt som tidigare förutspåddes.

Alelion har beslutat att överge målet om att lansera ett visst antal energilagringssystem per år. När målet sattes i samband med börsintroduktionen var bolagets uppfattning att antalet system som kunde erbjudas också var avgörande för möjligheten att nå kommersiella framgångar eftersom det ansågs öka den potentiella marknaden. Utvecklingen på marknaden sedan dess har dock visat att det avgörande för att kunna tillmötesgå behoven och kraven hos olika kunder och olika segment, inte är hur många olika energilagringssystem som man kan erbjuda utan flexibiliteten hos befintliga system. Det är också orsaken till att Alelion investerat stora resurser i att utveckla de nya modulbaserade batterierna av generation 3. Med dessa batterier och med den egna och automatiserade fabrik som bolaget nyligen beslutat att bygga, kommer Alelion att få helt andra och bättre möjligheter att växa på marknaden.

Alelion har uppnått målet att minst hälften av omsättning under 2017 skall komma från andra slutkunder än den strategiska slutkunden.

Målet att nå nya segment var generellt och gällde inte specifikt för 2017 men Alelion har uppnått målet genom att under året framgångsrikt bearbeta kunder inom andra segment än truckar och påbörjat fakturering. Intresset inom nya segment för att gå över till elektrifiering ökar kraftigt och tack vare den nya generationen batterier (generation 3) och en kommande egen och automatiserad produktionslina, ser Alelion mycket stora möjligheter att fortsätta växa utanför trucksegmentet.

Aktier och teckningsoptioner

Aktien är noterad på First North vid Nasdaq Stockholm (ALELIO, ISIN kod: SE0008348072). Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2017 till 982 565 kr fördelat på 49 128 250 aktier med ett kvotvärde om 0,02 kr.

Alelion emitterade 17 207 258 teckningsoptioner år 2016. Tre (3) teckningsoptioner var berättigad till teckning av en (1) ny aktie för 7,00 kronor per aktie. Totalt tecknades i oktober 2017, 5 633 444 aktier med stöd av teckningsoptioner och Bolaget tillfördes därmed totalt 39,4 Mkr innan transaktionskostnader. Det innebär att 16 900 332 stycken teckningsoptioner av totalt 17 207 258 teckningsoptioner utnyttjades. Total utspädning från detta program uppgick till 11,5 procent.

Efter att den extra bolagsstämman den 12 december 2017 beslutade om inrättande av incitamentsprogram 2017/2018 för anställda i bolaget, har anställda förvärvat 1 277 000 teckningsoptioner (en anslutningsgrad på 85,1%).

Enligt stämmans beslut emitterades 1 500 000 teckningsoptioner till nybildade dotterbolaget Alelion Crew AB där anställda förvärvade 1 277 000 teckningsoptioner på följande huvudsakliga villkor:

- Varje option ger rätt att under perioden fr.o.m. den 1 januari 2021 t.o.m. den 29 januari 2021 teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning om 15 kronor. Förvärv av option (deltagande i incitamentsprogrammet) förutsätter att den anställda vid såväl erbjudandetidpunkten som förvärvstidpunkten är fast anställd och inte sagt upp sig eller blivit uppsagd. Förvärv av optioner har skett mot kontant betalning motsvarande optionens marknadsvärde vid överlåtelseidpunkten enligt Black & Scholes-formeln, vilket per den 20 december 2017 fastställts till 0,11 kronor per option av en oberoende värderingsman
- Total utspädning från detta program kan bli maximalt 3%.

G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, tel 08-503 000 50 är Alelions Certified Adviser.

Transaktioner med närstående

Under perioden har Fouriertransform AB utfärdat en moderbolagsgaranti till förmån för en leverantör, i syfte att åtnjuta mer konkurrenskraftiga leverans- och betalningsvillkor.

De två näst största ägarna, Pegroco Invest AB och Sammaj AB delar risken för moderbolagsgarantin med Fouriertransform AB enligt avtal därom. Moderbolagsgarantin är dock villkorat av att Alelion ersätter Fouriertransform AB, Pegroco Invest AB och Sammaj AB för den riskexponering som de utsätts för till följd av garantin gentemot leverantören.

Under perioden har sådan ersättning utgått med 518 Tkr till Fouriertransform AB, 206 Tkr till Pegroco Invest AB och 30 Tkr till Sammaj AB.

Förväntad framtida utveckling

Alelions övergripande mål är att bibehålla sin starka position och växa med den snabbt ökande marknadspenetreringen av litiumjonteknik inom energilagring. Med en innovativ produktlösning, ett starkt team och en närvaro på en av världens snabbast växande marknader ser styrelsen framtiden an med positiv förväntan. Bolagets behov av ökat rörelsekapital och ökade investeringar i produktionen kommer som en följd av den upprampningsfas verksamheten är inne i till följd av en starkt ökande försäljning. Bolaget gör för närvarande bedömningen att kapitalbehovet täcks av den nyemission med tillhörande teckningsoptioner som gjorts under 2017. Ny bedömning kan komma att göras om förutsättningarna ändras.

Bolaget lämnar inga officiella prognoser.

Kalender 2018

Årsredovisning 2017	26 april 2018
Delårsrapport jan-mars 2018	23 maj 2018
Årsstämma 2018	30 maj 2018
Delårsrapport jan-juni 2018	28 augusti 2018
Delårsrapport jan-sep 2018	6 november 2018

Risker

Styrelsen och ledningen gör löpande bedömningar av de risker som kan påverka såväl värderingen av bolagets tillgångar och skulder som bolagets lönsamhet. Det bör noteras att verksamheten i huvudsak handlar om att ta fram och kommersialisera ny teknologi. Utvecklingen är därigenom förknippad med tekniska, finansiella och regulatoriska risker.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna bokslutsrapport har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3) samt Årsredovisningslagen. I bokslutsrapporten har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts som i senaste årsredovisningen.

Revisorernas granskning

Denna bokslutsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.



VDs försäkran

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Möln dal den 23 februari 2018

Daniel Troedsson
VD

För ytterligare information, vänligen kontakta:

VD Daniel Troedsson tel +46 707 51 67 10, e-post: daniel.troedsson@alelion.com

CFO Peter Nyström, tel +46 730 70 19 69, e-post: peter.nystrom@alelion.com

Informationen i detta pressmeddelande innehåller insiderinformation som Alelion Energy Systems AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 23 februari 2018.

Resultaträkning

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Resultaträkning (TKR)	2017	2016	2017	2016
Nettoomsättning	31 779	21 953	137 457	47 752
Aktiverat arbete för egen räkning	922	787	3 481	2 658
Övriga rörelseintäkter	0	4	506	17
	32 701	22 744	141 444	50 427
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-28 831	-19 825	-123 341	-40 533
Personalkostnader	-6 456	-4 806	-21 275	-14 502
Övriga externa kostnader	-3 536	-2 511	-18 313	-9 785
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 082	-1 355	-7 297	-2 821
Övriga rörelsekostnader	276	140	-406	32
Summa rörelsens kostnader	-40 628	-28 358	-170 632	-67 608
Rörelseresultat	-7 928	-5 614	-29 188	-17 181
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	8	2	26	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-995</u>	<u>-290</u>	<u>-1 532</u>	<u>-1 156</u>
Summa resultat från finansiella poster	-987	-288	-1 507	-1 155
Resultat efter finansiella poster	-8 914	-5 902	-30 694	-18 336
Skatt på årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nettoresultat	<u>-8 914</u>	<u>-5 902</u>	<u>-30 694</u>	<u>-18 336</u>

Resultat per aktie, kr	-0,19	-0,14	-0,66	-0,53
Genomsnittligt antal aktier	46 311 528	43 494 806	46 311 528	34 891 177
Antal aktier vid periodens slut	49 128 250	43 494 806	49 128 250	43 494 806

Balansräkning

Tillgångar (TKR)	2017-12-31	2016-12-31
-		
Anläggningstillgångar		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	<u>29 574</u>	<u>24 057</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Inventarier, verktyg och installationer	<u>5 297</u>	<u>3 634</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Aktier i dotterbolag	<u>50</u>	<u>0</u>
Summa anläggningstillgångar	<u>34 922</u>	<u>27 691</u>
Omsättningstillgångar		
<u>Varulager m m</u>		
Råvaror och förnödenheter	58 370	21 976
Förskott till leverantörer	0	13
	<u>58 370</u>	<u>21 989</u>
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	16 027	1 635
Aktuella skattefordringar	390	390
Övriga kortfristiga fordringar	1 410	958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 077	1 162
Fordringar dotterbolag	140	0
	<u>19 044</u>	<u>4 145</u>
<u>Kassa och bank</u>	<u>31 255</u>	<u>67 940</u>
Summa omsättningstillgångar	<u>108 669</u>	<u>94 074</u>
Summa tillgångar	<u>143 591</u>	<u>121 765</u>

Eget kapital och skulder (TKR)	2017-12-31	2016-12-31
Eget kapital		
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital	<u>983</u>	<u>870</u>
Fond för utvecklingsutgifter	<u>20 010</u>	<u>11 760</u>
<u>Fritt eget kapital</u>		
Överkursfond	259 675	229 885
Balanserad förlust	-142 772	-124 576
Periodens förlust	-30 694	-18 336
	<u>86 209</u>	<u>86 973</u>
Summa eget kapital	<u>107 202</u>	<u>99 602</u>
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	2 075	3 261
Summa långfristiga skulder	<u>2 075</u>	<u>3 261</u>
Avsättningar		
Avsättningar för garantier	<u>5 399</u>	1389
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 186	296
Leverantörsskulder	16 728	13 251
Övriga kortfristiga skulder	827	689
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 174	3 276
Summa kortfristiga skulder	<u>28 915</u>	<u>17 513</u>
Summa eget kapital och skulder	<u>143 591</u>	<u>121 765</u>

Kassaflödesanalys

Tkr	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-7 928	-5 614	-29 188	-17 181
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 016	2 006	11 307	4 209
Erhållen ränta	8	2	26	1
Erlagd ränta	-995	-290	-1 532	-1 156
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 899	-3 896	-19 387	-14 127
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital				
Minskning/ökning av varulager	-9 870	-6 084	-36 381	-12 976
Minskning/ökning av kundfordringar	-1 130	4 256	-14 393	-1 042
Minskning/ökning av rörelsefordringar	-772	-367	-507	-549
Minskning/ökning av leverantörsskulder	4 396	7 464	3 477	10 335
Minskning/ökning av rörelseskulder	1 417	-1 546	7 036	-643
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 859	-173	-60 154	-19 002
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 058	-5 261	-14 528	-14 828
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 058	-5 261	-14 528	-14 828
Finansieringsverksamheten				
Skulder till kreditinstitut	-296	-750	-296	-1 561
Nyemissioner	39 434	0	39 434	101 523
Emissionskostnader	-1 281	0	-1 281	-7 376
Teckning av optioner i DB	140	0	140	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	37 997	-750	37 997	92 586
Periodens kassaflöde				
Likvida medel vid kvartalets början	9 174	74 124	67 940	9 184
Likvida medel vid kvartalets slut	31 255	67 940	31 255	67 940
Förändring likvida medel	22 081	-6 184	-36 685	58 756

Förändring i Eget kapital

TKR	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ingående eget kapital	99 602	23 792
Periodens resultat	-30 694	-18 336
Minskning fritt eget kapital till fond för utv kostnader	-8 250	-11 760
Ökning fond för utv kostnader	8 250	11 760
Nyemission inkl emissionskostnader, teckningsoptioner i DB	38 294	94 147
Utgående eget kapital	107 202	99 602

Nyckeltal

TKR om inget annat anges	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Rörelsemarginal	-24,9%	-25,6%	-21,2%	-36,0%
Nettomarginal	-28,1%	-26,9%	-22,3%	-38,4%
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet	74,7%	81,8%	74,7%	81,8%
Resultat per aktie, kr	-0,19	-0,14	-0,66	-0,53
Eget kapital per aktie, kr	2,18	2,29	2,18	2,29
Kassaflöde per aktie, kr	-0,24	0,00	-1,22	-0,44
Genomsnittligt antal aktier	46 311 528	43 494 806	46 311 528	34 891 177
Antal aktier vid periodens slut	49 128 250	43 494 806	49 128 250	43 494 806
Medelantal anställda	23	20	23	16

Kvartalsdata

	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Q2 2016	Q1 2016
Nettoomsättning, tkr	31 779	26 309	53 613	25 756	21 953	14 896	6 659	4 244
Rörelseresultat, tkr	-7 928	-6 748	-6 390	-8 122	-5 614	-4 668	1 187	-8 086
Rörelsemarginal	-24,9%	-25,6%	-11,9%	-31,7%	-25,6%	-31,3%	17,8%	-190,5%
Nettoresultat, tkr	-8 914	-7 025	-6 489	-8 266	-5 902	-4 873	874	-8 435
Nettomarginal	-28,1%	-26,7%	-12,1%	-32,3%	-26,9%	-32,7%	13,1%	-198,8%
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	0,89%	neg.
Soliditet	74,7%	72,2%	69,7%	80,7%	81,8%	86,1%	87,1%	41,3%
Resultat per aktie, kr	-0,19	-0,16	-0,15	-0,19	-0,14	-0,11	0,03	-0,32
Eget kapital per aktie, kr	2,18	1,79	1,95	2,10	2,29	2,43	2,52	0,59
Genomsnittligt antal aktier	46 311 528	43 494 806	43 494 806	43 494 806	43 494 806	43 494 806	32 577 589	26 287 548

Definitioner av finansiella termer och nyckeltal

Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut
Genomsnittligt antal aktier	Summa av antal aktier vid periodens början och vid periodens slut dividerat med två
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital dividerat med antal aktier vid periodens slut
Medelantal anställda	Medelantalet anställda under räkenskapsåret, omräknat till heltidstjänster.
Nettomarginal	Resultat efter skatt i procent av omsättningen
Resultat per aktie	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av omsättningen
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Ordlista

Batteri	En elektrokemisk enhet vilket betyder att den skapar elektricitet genom kontrollerade kemiska reaktioner mellan olika ämnen.
Bly-syrabatteri	Den vanligaste typen av batteri som finns i bilar där anod och katod typiskt består av bly och koldioxid.
BMS – Battery Management System	Ett elektroniskt system som övervakar och hanterar litiumjonceller.
Energilagringssystem	Ett "smart" batteri, ett där battericell kombineras med mjukvara för att skapa en enhet som både lagrar energi och tillser att battericellerna förutsättningar är optimala, samt med en dator som är anpassat till applikationen som kommunicerar med omgivande system.
Energitäthet	Mängden energi per volymenhet i ett ämne
Industritruck	Begrepp inom materialhantering som omfattar alla fordon som tillverkas för att uppfylla logistiska uppgifter och hantera lager.
Litiumjonbatteri	Batteri baserat på den senaste litiumjonteknologin, som kan lagra dubbelt så mycket energi per vikt och volymenhet som andra batteritekniker. Anod och katod består av litium och någon metalloxid, ofta järn, nickel, kadmium eller aluminium.
OEM	Original Equipment Manufacturer, ett företag som tillverkar den slutliga produkten som kan säljas till marknaden, t ex trucktillverkare.



Alelion Energy Systems AB (publ)

Flöjelbergsgatan 14 c
431 37 Mölndal

telefon: 031- 866 200
e-post: info@alelion.com

www.alelion.com
org nr 556710-7916