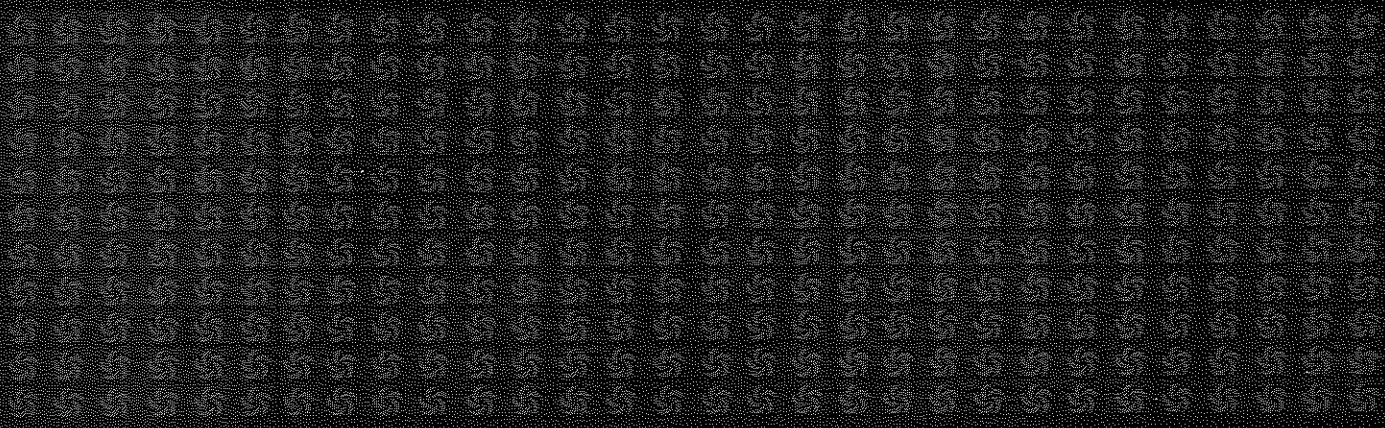




Årsredovisning 2016

Aligera AB 559026-8024



Årsredovisningen omfattar

Sida

Detta är Aligera	2
Vindkraftverken - <i>Innehaven</i>	3
2016 i korthet	4
VD har ordet	5
Förvaltningsberättelse	6
Koncernens rapport över totalresultat	12
Koncernens balansräkning	13
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	15
Koncernens rapport över kassaflöden	16
Moderföretagets resultaträkning och rapport över totalresultat	17
Moderföretagets balansräkning	18
Moderföretagets förändringar i eget kapital	20
Moderföretagets rapport över kassaflöden	21
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	22



Detta är Aligera

Aligera koncernen är en långsiktig ägare av förnyelsebara energitillgångar. Verksamheten är främst inom vindkraft, där bolaget har som affärsmodell att förvärva driftsatta och nyckelfärdiga vindkraftsanläggningar, i syfte att maximera aktieägarnas värde i bolaget. Intäkter genereras genom försäljning av el och elcertifikat och från avtal tecknat med Greenextreme AB, gällande pris och produktionsgaranti. Bolaget drivs med en så effektiv organisation som möjligt. All förvaltning, drift och administration hanteras från moderbolaget som vid behov köper in tjänster av externa partners. Bolaget tar ingen egen risk avseende projektering, inköp och byggnation av produktionsanläggningar. Framöver förväntas bolaget växa vidare genom förvärv av driftsatta vindkraftverk med rätt vindlägen och rätt tekniska och kommersiella förutsättningar.



Innehaven

KLEMEDSTORP

Prisområde/region: se-4/Eslöv
Tillverkare/modell: Enercon/e-82
Antal verk: 2
Effekt verk: 2 MW
Drift start: 2011

STRÖMMESTAD

Prisområde/region: se-3/Mjölby
Tillverkare/modell: Vestas/V-100
Antal verk: 2
Effekt verk: 2 MW
Drift start: 2013

LILLÄNG

Prisområde/region: se-3/Skara kommun
Tillverkare/modell: Fuhrländer/FL2500
Antal verk: 0,7 (Aligera äger 69 % av verk)
Effekt verk: 2,5 MW
Drift start: 2011

STOR KVILLA

Prisområde/region: se-4/Torsås kommun
Tillverkare/modell: Sinovel/SL3000
Antal verk: 4
Effekt verk: 3 MW
Drift start: 2014

MORTORP 1

Prisområde/region: se-4/Kalmar kommun
Tillverkare/modell: Fuhrländer/FL2500
Antal verk: 1
Effekt verk: 2,5 MW
Drift start: 2012

MORTORP 2

Prisområde/region: se-3/Kalmar kommun
Tillverkare/modell: Sinovel/SL3000
Antal verk: 1,5
Effekt verk: 3 MW
Drift start: 2014

SANNERSBY

Prisområde/region: se-3/Lilla Edet kommun
Tillverkare/modell: Vestas/V-90
Antal verk: 1
Effekt verk: 2 MW
Drift start: 2011

VÄRSLEN

Prisområde/region: se-3/Mariestad kommun
Tillverkare/modell: Fuhrländer/FL2500
Antal verk: 1
Effekt verk: 2,5 MW
Drift start: 2012

STORA FARSNÄS

Prisområde/region: se-3/Marks kommun
Tillverkare/modell: Fuhrländer/FL2500
Antal verk: 2
Effekt verk: 2,5 MW
Drift start: 2012

SLITEVIND AB

Prisområde/region: se-2,3,4
Tillverkare/modell: Större del Vestas
Antal verk: 45
Effekt verk: 0,5-2,0 MW
Beräknad årsproduktion: 150,000 GWh
Drift start: 1992
Aligeras ägarandel: 22% (produktion om 150X22%=33GWh)





2016 i korthet

- Produktionen inklusive produktionsgarantier från Greenextreme AB uppgick till 92,8 (102,0) GWh.
- Totala effekten är 38 MW.
- Under året har intressebolaget Slitevind AB genomfört en nyemission. Aligera har försvarat sin position samt ökat innehavet till totalt 22 %.
- Aligera AB som är moderbolag i Aligera AB koncernen ansökte om notering under slutet av 2016 och listade sin aktie på Nasdaq Stockholm First North den 1 februari 2017.
- Aligera Fastigheter AB har avyttrats.
- En apportemission är genomförd för att uppnå tillfredställande aktiespridning. Detta påverkar resultatet negativt med cirka -15,5 mkr men är inte kassaflödespåverkande. Detta innebär att moderbolaget för koncernen är nytt för året, och således finns ingen historik.
- Bolaget har inte förvärvat några vindkraftverk under året varför beståndet är intakt med 14 helägda och två hälftenägda vindkraftverk (totalt 15st).
- Flera vindkraftverk har haft tekniska problem under året, främst it/styrnings problem för Sinovelverken, samt hårdvaruhaveri i form av huvudlager.



VD har ordet

Aligeras vision är att bidra till omställningen mot en långsiktig hållbar energiförsörjning. Vår ambition är att vara en aktiv kraft i utvecklingen och konsolideringen av vindkraftmarknaden, samt att investera i marknader där solenergi är lönsamt. Det övergripande målet är att genom effektiv drift, och tillvaratagandet av identifierade synergier öka lönsamheten.

Vår vision, ambition och målsättning kvarstår. Nedan vidrör jag kortfattat de områden som är vårt fokus framöver och som kommer vara avgörande för hur väl Aligera kan möta energibranschens utmaningar.

Fortsatt ser vi en allt mer fragmenterad marknad och vi ser en konsolidering framöver, där mindre aktörer försvinner helt eller delvis. Vindkraft är kapitalintensivt och ställer krav på långsiktighet. Den som har uthållighet bedömer jag kommer att se en ljusare framtid då energi otvivelaktigt kommer att vara en intressant och spännande bransch många år framgent.

De senaste årens låga elpriser och eicertifikatspriser har medfört fallande lönsamhet, vilket är utmanande, men öppnar även upp för goda förvärvsmöjligheter. Vi vill vara en aktiv partner när andra aktörer på marknaden vill eller tvingas sälja.

Under 2017 har vi har avyttrat vårt innehav i Slitevind. Den främsta orsaken till detta är att de möjliga synergier som vi utgick ifrån när vi förvärvade aktier i bolaget inte har kunnat infrias. Därför vill vi använda kapitalet till nya direktinvesteringar i vind- och solenergi, vilket kommer att sänka vårt genomsnittliga pris per kWh och således, på ett bättre sätt, möta dagens förutsättningar i elpriser och certifikatpriser.

PRODUKTION

Under året har det varit vindar under normalt, vilket gör att produktionen landar under budget. Bolaget har även brottats med ett flertal maskinstopp, framförallt relaterat till våra kinesiska Sinovelverk, men även avseende andra leverantörer. Ett huvudlager är utbytt och problem med oljekylning i flera turbiner har identifierats och åtgärder genomfört. Med tillförsikt kan jag, ur det perspektivet, se en högre tillgänglighet och högre produktion under andra halvåret 2017. Det är såklart av väsentlig betydelse att turbinerna producerar maximalt och varje kWh är viktigt, därför lägger vi stor fokus på åtgärder och förberedelser i ett service- och underhållsperspektiv.

FRAMTID

Det är uppenbart att energibranschen för förnyelsebara energislag i Sverige befinner sig i en utmanande period. Liksom för våra kollegor gäller detta såklart även Aligera. Vi åtnjuter en pris- och produktionsgaranti som är fördelaktig för bolaget men den handlingsplan som nu utformas, baseras på att vi skall kunna uppvisa ett gott företagsklimat i utgångspunkt med de förutsättningar som råder. Det vet jag är möjligt men kräver just en hög tillgänglighet, ytterligare investeringar och en anpassad kostnadskostym.

Framtida expansion i produktion av förnyelsebar energi kommer huvudsakligen att ske genom direkta förvärv av tillgångar och i undantagsfall genom uppköp av bolag, under förutsättning att en majoritet av bolagets aktier erhålls. Vi är fortsatt aktiva i processen med att identifiera nya förvärv med rätt prisbild och bevisad produktion.

Som tidigare nämnts har bolaget fattat beslut om att investera i förnyelsebar energi, vilket inkluderar solenergiparker och även andra delar som följer i samma trend inom till exempel transport och lagring.

Jörgen Bender, VD



Förvaltningsberättelse

Vår affärsmodell

Aligera AB är en långsiktig ägare av infrastruktur tillgångar. Investeringarna som är gjorda är inom förnyelsebar elproduktion och då specifikt inom vindkraft. Koncernen har som affärsmodell att förvärva driftsatta och nyckelfärdiga vindkraftsanläggningar i syfte att maximera aktieägarnas värde i bolaget. Bolaget tar ingen egen risk avseende projektering, inköp och byggnation av produktionsanläggningarna.

Bolaget

Aligera AB är ett av Sveriges ledande företag inom landbaserad vindkraft med affärsidé att förvalta vindkraft i egen regi och att sälja el producerad av vindkraftverk. Aligera AB har med sina etableringar i södra Sverige, uteslutande i prisområde 3 och 4, säkerställt högre tillgänglighet och maximal produktion, under alla årstider. Genom långa avtal med etablerade leverantörer erhåller vi service, underhåll, övervakning och försäkring med absolut högsta kvalitet, vilket långsiktigt bidrar till att framgångsrikt etablera och förvalta mer vindkraft. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Information om verksamheten

Aligera AB är en oberoende elproducent inom förnyelsebar energi med fokus på vindkraft. Bolagets strategi är att investera i driftfärdiga vindkraftsanläggningar i goda vindlägen. När obligation emitterades och majoriteten av vindkraftverken köptes tecknades även en pris- och produktionsgaranti med bolaget Greenextreme AB. Prisgarantin garanterar en lägsta total intäkt om 65,0 öre/kWh och produktionsgarantin motsvarar den förväntade produktionen efter vindindex, från respektive turbin. Båda dessa garantier gäller under obligationens livslängd, till och med maj 2019. Därmed har Aligera säkrat en, mot nuvarande marknadssituation, mycket god intäkt. Genom försäljning av producerad el och elcertifikat skapar bolaget intäkter. Aligera tror starkt på klimatförbättring genom förnyelsebar energi och vill växa innehavet i vindkraftverk, vindkraftparker och solenergi med långsiktighet som grundpelare.

Aligera med sina dotterbolag bildar en koncern som avser att fortsätta växa genom att förvärva driftsatta vindkraftverk när tillfälle ges. Ambitionen är att långsiktigt bygga ett innehav som genererar värden till aktieägarna och bidrag till utbyggnaden av förnyelsebar energiproduktion, inkluderat solenergi.

Aligera koncernens innehav består per den 31 december 2016 av 14 helägda och 2 halvägda vindkraftverk, varav 6,5st är belägna i prisområde SE3 och 8,5st i prisområde SE4. En av turbinerna är en Vestas V90 med 1st 2 MW turbin, 2st Vestas V-100 med 2 MW turbiner, 2st Enercon E-82 med 2 MW turbiner, 4,5st Fuhrländer FL 2500 med 2,5 MW turbiner och 5,5st Sinovel SL3000 med 3 MW turbiner.

Ägarförhållanden

Aligera AB är moderbolaget i Aligera koncernen. En förteckning över bolagets ägarstruktur finns på bolagets hemsida (www.aligera.se).

Koncernensstruktur

Moderbolaget i Aligera AB är koncernens moder och har åtta dotterbolag; Aligera Holding AB, Aligera Vind Ett AB, Aligera Vind Två AB, Aligera Vind Tre AB, Tornet Vind AB, CB Vind AB, 87 % av Stora Farsnäs Drift AB och en 50 % ägarandel i TB Drift AB samt en 22,0% ägarandel i Slitevind AB. I gruppen ingår även ett ägande om 69 % i Lillängdrift AB.

Marknadsöversikt/Elproduktion

Priserna har fortsatt varit historiskt låga vilket lett till lägre intäkter för många elproducenter. En annan konsekvens av detta är att branschens investeringstakt- och volym har generellt varit lägre än normalt.



Med totalt 15 vindkraftverk kommer Aligera koncernen försörja motsvarande drygt 25 000 småhus med hushållsel, vid en produktion inklusive produktionsgarantier från Greenextreme om 92 GWh per år.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

- Produktionen inklusive produktionsgarantier uppgick till 92,8 (102,0) GWh.
- Totala effekten är 38 MW.
- Under året har intressebolaget Slitevind AB genomfört en nyemission. Aligera har försvarat sin position samt ökat sitt innehav något till totalt 22 %.
- Aligera AB som är moderbolag ansökte om notering under slutet av 2016 och listade sin aktie på Nasdaq Stockholm First North den 1 februari 2017.
- Aligera Fastigheter AB har avyttrats.
- En apportemission är genomförd för att uppnå tillfredställande aktiespridning. Detta påverkar resultatet negativt med cirka -15,5 mkr, men är inte kassaflödespåverkande. Detta innebär att moderbolaget för koncernen är nytt för året och det finns därmed ingen historik.
- Bolaget har inte förvärvat några vindkraftverk under året så beståndet består fortfarande av 14 helägda och två hälftenägda vindkraftverk (totalt 15st).
- Flertalet vindkraftverk har haft tekniska problem under året, främst Sinovel turbiner som har haft problem med huvudlager samt it- och styrsystem, vilket inneburit att produktionen blivit nedsatt.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

- Bolaget noterade sin aktie på Nasdaq First North den 1 februari 2017.
- Aligera förhandlar om förvärv av vindkraftverk, men i skrivande stund är inget klart.
- Bolaget har avyttrat sitt innehav i Slitevind AB.
- Styrelseledamöterna Stefan Björk, Anders Hulegårdh och Bo Svefors har i samråd med huvudägarna i Aligera valt att avgå. Marknaden för vindkraft är ansträngd och Aligera har valt att stärka sin styrelse för att möta kommande utmaningar genom att engagera Jonas Sandberg och Patrik Ryrberg som har mångårig erfarenhet av vindkraft. Jonas Sandberg och Patrik Ryrberg inträdde i styrelsen på årsstämman den 27e april.
- Jörgen Bender har tillträtt som ny VD i Aligera efter att Kristoffer Löfgren, avgått. Jörgen har många års erfarenhet av att driva vindkraftsbolag och har varit verksam i Aligera i 8 år.
- Styrelsen har anlitat L&P med uppdraget att värdera koncernens vindkraftverk, och inväntat utfallet av den innan årsredovisningen fastställts.

Personal

Aligera drivs nu med en VD och en engagerad och operativt aktiv styrelse. Detta innebär att bolaget har mycket låga personalkostnader. All förvaltning, drift och administration har hittills köpts in av externa partners. Skulle det visa sig att bolaget vid kommande expansion finner att det är mer effektivt att anställa personal inom någon funktion, kommer så att ske. Tidigare VD fick under året en bonus om två månadslöner. Tidigare VD har även en pensionsavsättning på 15 tkr månad och en uppsägningstid om 9 månader från bolaget alternativt 6 månader på egen begäran.

Framtida utveckling

Den obligation som verkställdes i maj 2014 var tänkt att barga en stabil och god finansiell framtid på överskådlig sikt. Under åren som gått har elpris och elcertifikatpriser gått ner kraftigt och motpartrisk mot Greenextreme AB har ökat kraftigt och måste beaktas. Aligera koncernens innehav av 15 vindkraftverk är relativt nya och förväntas kunna generera intäkter under många år framöver. Bolaget bedömer att det inte kommer vara några problem med möta sina åtaganden fram tills åtminstone nästa årsstämma. *b*



Flerårsöversikt

Koncern

MSEK	2016	2015
Omsättning	60,4	70,0
Rörelseresultat	6,7	20,8
Balansomslutning	644,5	695,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-32,3	20,1
Antal vindkraftverk vid årets slut	15	15
Soliditet %	21,6	22,6

Moder

MSEK	2016	2015
Omsättning	0	0
Rörelseresultat	0	0
Balansomslutning	155,7	0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	0
Antal vindkraftsverk vid årets slut	0	0
Soliditet %	100	100

Risker & Osäkerhetsfaktorer

Nedan sammanfattas de huvudsakliga risker som koncernen konfronteras med.

Omvärldsrisker

Politiska beslut har stor inverkan på förnyelsebar produktion. Den globala konjunkturen och ekonomin har påverkan på prisbilden i energisektorn. Oro för konflikter och sanktioner skapar en turbulent marknad och kan orsaka minskad import/export av fossila energikällor vilket får en direkt effekt på utbud-efterfrågan och därmed prisutvecklingen.

Nedskrivning av anläggningstillgångar har debatterats inom branschen. Styrelsen har gjort bedömningen efter en nuvärdesberäkning där vi har inkluderat de produktions-, tillgänglighets-, samt prisgarantier vi får av Greenextreme AB, för att prognosticera de kommande årens finansiella utfall, att det inte föreligger något nedskrivningsbehov för koncernens anläggningstillgångar. Styrelsens uppfattning är att anläggningstillgångarnas bokförda värde överensstämmer med marknadsvärdet. Styrelsen har gett L&P uppdraget att värdera koncernens vindkraftverk. Antaganden som är gjorda i värderingen är att elpris på 1-3 år kommer återhämta sig till normala nivåer, då tre kärnkraftverk ska stängas av innan 2020, samt att exportkablar byggs i Norge och Sverige ner mot kontinenten. Detta kommer förhoppningsvis äta upp delar av elöverskott och på så vis ge ett högre elpris.

Skulle inte Greenextreme kunna uppfylla sitt ingångna avtal gällande pris- och produktion föreligger ett väsentligt nedskrivningsbehov. Styrelsen gör bedömning att Greenextreme AB kommer stå för sina åtaganden gällande pris- och produktionsgaranti, men noterar att Greenextreme är ett projekteringsbolag inom vindkraft, en bransch med ett svårt markandsklimat. Pris- och produktionsgarantin uppstod 2014 i samband med förvärv av vindkraftverk och innebär en garanterad pris- och produktionsnivå på årsbasis, samt ett prisgolv om 65 öre kWh "all in" för elcertifikat och el. Avtalet löper fram till obligationens förfall i maj 2019. Med rådande marknadspriser är exponeringen därmed väsentlig.

Produktionen har under året varit cirka 35 % lägre än driftsatt kapacitet. Detta beror på svaga vindar årets första 9 månader, samt tekniska problem med främst Sinovelverken. Sinovelverken har underlevererat med nästan 50%. Starka indikationer finns att produktion kommer bli normal under 2017. Räntan på obligationen är 5 % och får anses hög under rådande ränteläge men när obligationen tecknades 2014 var den rimligt prisad. Alligeras mål är att växa genom förvärv av driftsatta vindkraftverk, denna affärsidé är hårt kopplad till att man har tillgång till finansiering och att erhålla finansiering under rådande marknadsförhållande är utmanande.



Operationella risker

Bolagets framgång är väl knutet till dess huvudsakliga ägare och styrelse. Utan dessa nyckelpersoner riskerar verksamheten stagnera ur flera perspektiv.

Motpartsrisk. Aligeras engagemang med Greenextreme AB är omfattande, både i förvärvsprocessen men även avseende förvaltning och service. I det fall denna relation ändras uppstår en situation som kan påverka bolagets utveckling och operationella verksamhet.

Associerade bolag. Aligera har för verksamheten, kritiska relationer med bolag som till viss del har en ägarstruktur med samma individer. Det går inte att utesluta möjliga intressekonflikter dessa emellan och vikten av armlängds avstånd i verksamheterna.

Lagar och förordningar. Branschen kännetecknas av en uppsjö av lagar och förordningar som bolaget och dess leverantörer måste efterfölja. Brister i detta kan leda till tidskrävande åtgärder och ökade kostnader. Ändringar avseende ovan, till exempel, miljöaspekter, byggnation, elförsörjning och skatteeffekter kan påverka bolagets affärsmodell.

Branschen präglas även av kontinuerliga överklaganden och det går inte utesluta rättsliga processer som måste beaktas med samma konsekvens som ovan.

Finansiella risker

Fluktuation i elpriser och elcertifikat. Under omständigheter där Prisgarantin inte längre utgår av någon anledning är priset den faktor som har störst påverkan på bolagets resultat.

Den tekniska utvecklingen av andra energikällor, till exempel pris på olja och kol, kan komma att påverka hela energibranschen och därmed även vindkraft. Pris, utbud, energikällor är exempel på parametrar som anpassas.

Vindvariation. Över tid är medelvinden väldigt stabil men kan under perioder av år kännetecknas av lägre vind än vindindex vilket får en direkt negativt effekt som inte omfattas av Produktionsgarantin.

Känslighetsanalys

Se not 3.

Koncernens skatt

Aligera koncernen har endast svenska dotterbolag, skatt är därför beräknat med den svenska skattesatsen 22%. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Ej värderade underskottsavdrag per den 31 december 2016 uppgår till 12 988 Ksek (5 821 Ksek).

Miljöpåverkan

Bolaget bedriver anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Anmälningsplikten avser drift av vindkraftsanläggningar.

En miljörapport skickas till tillsynsmyndigheten innehållandes föregående års produktion och användning av oljor och kemikalier. Rapporten innehåller även driftavvikelser och om det funnits miljöpåverkan i form av t.ex. utsläpp av miljöfarliga ämnen ut i naturen.

Aktiekapital och aktieslag

Enligt Aligeras bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 600 000 kronor och högst 2 400 000 kronor och antalet aktier till lägst 12 000 000 och högst 48 000 000. Aktiernas kvotvärde är, avrundat, fem öre (5 öre). Aktier får utges i två serier, A-aktier med tio röster per aktie och B-aktier med en röst per aktie. Aktier av båda serierna får vardera utges till ett belopp som motsvarar hela aktiekapitalet. Samtliga aktier har samma rätt till andel i bolagets vinst. Aktierna i Aligera är inte, och har inte varit, föremål för erbjudande till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Aktierna har inte varit föremål för något offentligt uppköpserbjudande. Aktierna har getts ut i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor. Det finns i bolagsordningen inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier.



Teckningsoptioner

Aligera har 630 000 utestående teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att i december 2019 teckna en ny aktie i Aligera för 25 kr. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av 630 000 aktier skulle de nya aktierna, baserat på nuvarande antalet utestående aktier utgöra (avrundat) 5 procent av aktiekapitalet i Aligera. Teckningsoptionerna innehåses av Aligera Vind AB, 556781-8231, med en rätt och skyldighet för Aligera Vind AB att överlåta teckningsoptionerna till Aligeras styrelseledamöter och ledande befattningshavare.

Apportemission

Aligera AB, 559026-8024, ("Nya Aligera AB") bildades den 20 augusti 2015. På extra bolagsstämma den 25 november 2016 beslutades att "Nya Aligera" skulle förvärva samtliga aktier i Aligera Vind AB, 556781-8231, (tidigare Aligera AB ("Gamla Aligera AB")), genom en apportemission samt att "Nya Aligera" skulle byta namn till Aligera AB. Detta som en del av listningen på Nasdaq First North då "Nya Aligera" har ett stort antal aktieägare. Före den 25 november 2016 hade "Nya Aligera" inte bedrivit någon verksamhet. . Apportemissionen medförde att en negativ resultat effekt om 15,5 mkr hänfördes bolaget under Q4.

Avyttring av Fastigheter

Aligera gruppen sålde under 2016 sitt fastighetsbolag. Då det inte ansågs att de fanns några synergier effekter inför noteringen. Försäljningen påverkade resultatet positivt med 9,7 Mkr. Se not 18.

Elcertifikatmarknaden

Under 2016 var priserna på elcertifikaten skiftande detta har främst berott på att politikerna har dragit ut på tiden med att komma med klarhet i programmets framtid samt att normmännen har signalerat att de vill dra sig ur. Under 2017 har elcertifikaten gått ner ännu mer och var under en period i början av året nere på 4 öre men verkar nu ha stabiliserats på 6-7 öre kWh. Banker och kreditinstitut räknar framöver med noll i intäkter från elcertifikat, om inte politiker förändrar system kommer det påverka Aligera mycket negativt.

Balansansvarig

Aligera gruppen har under 2016 ändrat sin balansansvariga. Från Telge till Axpo. Axpo är en stor schweizisk energi koncern som enbart jobbar med förnyelsebar energi.

Moderbolaget Aligera AB

Moderbolaget är noterat på Nasdaq First North. Moderbolaget bedriver ingen egen verksamhet utan driftavtal med mera finns i moderbolagets olika dotterbolag.

Obligations struktur

I koncernen finns det helägda bolaget Aligera Holding AB. Detta bolag emitterade en obligation under 2014. Obligationen har vissa åtagande i Holding koncernen. Dessa åtaganden finns beskriva i obligationsprospektet men de väsentligaste är att pris- och produktionsgarantin mot Greenextreme AB skall upprätthållas och att det alltid skall finns två räntekuponger på konton, vilket vid årsskiftet var cirka 12,5Mkr, samt att soliditeten skall vara minst 20 %. Pris- och produktionsgarantin är väsentlig för bolagets framtid och står för en stor del av bolagets intäkter. Under året har Aligera Holding koncernen uppfyllt åtaganden i obligationsvillkoren.

Redogörelse koncernens framtid

Senaste åren har varit utmanande för vindkraftsbranschen och lönsamheten har varit svag på grund utav låga el och elcertifikat priser. Aligera gruppen har en stor motpartsrisik mot Greenextreme AB i sitt ingångna avtal gällande pris- och produktionsgaranti. I det fall Greenextreme AB inte skulle kunna leva upp mot sina åtaganden skulle Aligera gruppen ha svårt att hantera sin likviditet och skuldbörda. Elcertifikatpriserna har under början av 2017 sjunkit kraftigt vilket ökar exponeringen mot Greenextreme AB. Obligationen som upptogs under 2014 förfaller maj månad 2019 och om inte el- och elcertifikatmarknaden har återhämtat sig då, kommer det vara utmanande att refinansiera obligationen.





Styrelse

Styrelsens säte är Stockholm.

Kristoffer Exander, Ordförande

Styrelseledamot sedan 2011. Tidigare erfarenhet som ledamot i Greenextreme AB. Har sedan 2006 varit engagerad i stort antal vindkraftprojekt, specifikt inom projektledning, försäljning och drift.

Jonas Sandberg, Ledamot

Delägare och har tidigare arbetat operativt i Aligera.

Patrik Ryrberg, Ledamot

Mångårig erfarenhet av drift och vindkraftsetableringar.

Ledning

Jörgen Bender – VD

Mångårig erfarenhet av vindkraftsbranschen.

Claes Hassellund – CFO

Tobias Hülder – Service- och underhåll

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	155 138 545
Årets resultat	0
Totalt	<u>155 138 545</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:
i ny räkning överförs

155 138 545

Vad beträffande företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.



KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i SEK	Not	Räkenskapsåret	
		2016	2015
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	60 372 039	66 775 131
Övriga rörelseintäkter	6	0	3 176 577
Summa		60 372 039	69 951 708
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	8,9	-25 397 684	-22 255 988
Personalkostnader	10	-2 293 589	-1 617 000
Avskrivningar	13	-25 939 486	-25 263 797
Summa rörelsens kostnader		-53 630 759	-49 136 785
Rörelseresultat		6 741 280	20 814 923
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	11	520 787	302 975
Kostnad för förvärv (apportemission)	17	-15 470 730	0
Finansiella kostnader	11	-37 015 295	-31 261 344
Finansiella poster – netto		-51 965 238	-30 958 369
Resultatandel i intresseföretag	16	-1 276 324	0
Resultat före skatt		-46 500 282	-10 143 446
Inkomstskatt	12	3 636 053	1 317 862
Årets resultat från kvarvarande verksamheter		-42 864 229	- 8 825 584
Resultat från avvecklad verksamhet	18	9 697 674	0
Årets resultat		-33 166 554	-8 825 584

Rapport över totalresultatet för koncernen

Moderföretagets ägare	-33 167 493	-8 825 584
Innehav utan bestämmande inflytande	939	0
Vägt genomsnittligt antal utestående aktier	10 900 000	10 800 000
Resultat per aktie	-3,04	-0,81
Totalt antal utestående aktier	12 000 000	1 875 000

I koncernen förekommer inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför årets resultat för koncernen överensstämmer med årets totalresultat.

Noterna på sidorna 22 till 47 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.



KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Andel i vindkraftverk	13	511 188 239	537 120 724
Förskott för pågående nyanläggningar	13	28 000 000	28 000 000
Inventarier		22 750	27 500
Summa materiella anläggningstillgångar		539 210 989	565 150 474
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	16	17 767 801	17 710
Övriga aktier och andelar	19	0	18 154 400
Andra långfristiga fordringar	23	1 480 000	1 714 208
Uppskjuten skatt	15	1 742 283	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		20 990 084	19 886 318
Summa anläggningstillgångar		560 201 073	585 036 792
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	22	0	69 126
Fordringar hos närstående bolag	31,21	50 751 201	42 675 346
Aktuella skattefordringar		108 966	0
Övriga fordringar	21,23	1 529 814	4 287 325
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	4 174 392	6 173 577
Obligation	32	4 437 500	4 866 004
Likvida medel	25,21	23 292 967	51 964 630
Summa omsättningstillgångar		84 294 840	110 036 008
SUMMA TILLGÅNGAR		644 495 913	695 072 800

Noterna på sidorna 22 till 47 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.



KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i SEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till			
Moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital		600 000	875 800
Pågående kvittningsemission		0	0
Övrigt tillskjutet kapital		173 280 749	158 614 219
Balanserat resultat inklusive årets totalresultat		-35 044 373	-2 216 226
Innehav utan bestämmande inflytande		43 960	0
Summa eget kapital		138 880 336	157 273 793
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till obligationslån	27	488 353 974	483 198 330
Uppskjuten skatteskuld	15	0	1 841 674
Summa långfristiga skulder		488 354 974	485 040 004
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 192 297	1 429 229
Aktuella skatteskulder		308 943	131 325
Skuld till närstående	31	0	36 768 596
Övriga skulder	28	7 468 758	6 701 098
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	7 290 605	7 728 755
Summa kortfristiga skulder		17 260 603	52 759 003
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		644 495 913	695 072 800

Noterna på sidorna 22 till 47 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.



KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive totalresultat för året	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2015	875 800	158 614 219	6 609 358	166 099 377	0	166 099 377
Årets resultat			-8 825 584			
Totalresultat			-8 825 584	-8 825 584		-8 825 584
Utgående balans per 31 december 2015	875 800	158 614 219	-2 216 226	157 273 793	0	157 273 793
Effekt omvänt förvärv	-275 800	15 746 530		15 470 730		15 470 730
Ek efter omvänt förvärv	600 000	174 360 749	-2 216 226	172 744 523		172 744 523
Omföring aktieägartillskott		-1 080 000		-1 080 000		-1 080 000
Påverkan av avyttrad verksamhet			339 346	339 346		339 346
Innehav utan bestämmande inflytande					43 021	43 021
Årets resultat			-33 167 493	-33 167 493	939	-33 166 554
Totalresultat			-33 167 493	-33 167 493	43 960	33 123 533
Utgående balans per 31 december 2016	600 000	173 280 749	-35 044 373	138 836 376	43 960	138 880 336



KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i SEK	Not	Räkenskapsåret	
		2016	2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		6 741 280	20 814 923
Avskrivningar		25 939 486	25 263 797
Erhållen ränta		520 787	302 975
Betald ränta		-25 227 147	-26 623 265
Betalda inkomstskatter		70 506	174 395
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		8 044 912	19 932 825
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av kundfordringar		69 126	949 940
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		-3 319 159	-35 289 542
Ökning/minskning av leverantörsskulder		764 476	519 754
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		-37 816 990	33 999 756
Summa förändring av rörelsekapital		-40 302 547	179 908
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-32 257 635	20 112 733
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-6 842 532	-16 136 318
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		0	-61 235 151
Erhållet vid avyttring av verksamhet		10 000 000	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		3 157 468	-77 371 469
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		0	100 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	100 000 000
Minskning/ökning av likvida medel		-29 100 167	42 741 264
Likvida medel vid årets början	25	56 830 634	14 089 370
Likvida medel vid årets slut	25	27 730 467	56 830 634

Likvida medel är inklusive obligation om 4 437 500 (4 866 004)kr.

Not 1 Betald ränta

Betald ränta	30 382 791	31 261 344
Upplupna räntor periodiserad mot obligationssskuld	-5 155 644	-4 638 079
Summa	25 227 147	26 623 265

Noterna på sidorna 22 till 47 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.



MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i SEK	Not	Räkenskapsåret	
		2016	2015
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		0	0
Övriga rörelseintäkter		0	0
Summa rörelsens intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		0	0
Personalkostnader		0	0
Avskrivningar av anläggningstillgångar		0	0
Summa rörelsens kostnader		0	0
Rörelseresultat		0	0
Resultat från finansiella poster			
Resultat övriga koncernföretag		0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	0
Summa resultat från finansiella poster		0	0
Resultat efter finansiella poster		0	0
Bokslutsdispositioner		0	0
Resultat före skatt		0	0
Skatt på årets resultat	12	0	0
Årets resultat		0	0

I moderföretaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 22 till 47 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning. ↙



MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Andel i vindkraftverk		0	0
Inventarier		0	0
Förskott för pågående nyanläggningar		0	0
Summa materiella anläggningstillgångar		0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag		0	0
Andelar i koncernföretag	20	155 644 795	0
Andra långfristiga fordringar		0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		155 644 795	0
Summa anläggningstillgångar		155 644 795	0
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		0	0
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Aktuella skattefordringar		0	0
Övriga fordringar		0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	0
Summa omsättningstillgångar		0	0
Kassa och bank	25	93 750	93 750
SUMMA TILLGÅNGAR		155 738 545	93 750

Noterna på sidorna 22 till 47 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.



MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING, forts.

Belopp i SEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	26		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		600 000	93 750
Pågående nyemission		0	0
Summa bundet eget kapital		600 000	93 750
Fritt eget kapital			
Överkursfond		155 138 545	0
Balanserad vinst		0	0
Årets resultat		0	0
Summa fritt eget kapital		0	0
Summa eget kapital		155 738 545	93 750
Obeskattade reserver			
Avskrivning över plan		0	0
Summa obeskattade reserver		0	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		0	0
Skulder till koncernföretag		0	0
Skuld till närstående		0	0
Övriga skulder		0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	0
Summa kortfristiga skulder		0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		155 738 545	93 750

Noterna på sidorna 22 till 47 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning. ✓



MODERFÖRETAGETS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i SEK	Not 24	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
		Aktie- kapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserad vinst och årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2015		0	0	0	0	0
Totalresultat						
Årets totalresultat					0	0
Summa totalresultat		0	0	0	0	0
Transaktioner med aktieägare						
Bolagsbildning		93 750	0	0	0	93 750
Utgående balans per 31 december 2015		93 750	0	0	0	93 750
Totalresultat						
Nedsättning av aktiekapital		- 33 750	0	33 750	0	0
Apportemission		540 000	0	155 104 795	0	155 644 795
Årets totalresultat		0	0	0	0	0
Summa totalresultat		0	0	0	0	0
Utgående balans per 31 december 2016		600 000	0	155 138 545	0	155 738 545

Noterna på sidorna 22 till 47 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.



MODERFÖRETAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i SEK	Not	Räkenskapsåret	
		2016	2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		0	0
Avskrivningar		0	0
Erhållen ränta		0	0
Betald ränta		0	0
Betalda inkomstskatter		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		0	0
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av kundfordringar		0	0
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar		0	0
Ökning/minskning av leverantörsskulder		0	0
Ökning/minskning av kortfristiga skulder		0	0
Summa förändring av rörelsekapital		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		0	0
Investering i materiella anläggningstillgångar		0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		0	0
Investeringar i andelar i koncernföretag		0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Förändring av eget kapital			
Nyemission		0	93 750
Upptagna lån		0	0
Amortering av lån		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		0	93 750
Minskning/ökning av likvida medel		0	93 750
Likvida medel vid årets början	25	93 750	0
Likvida medel vid årets slut	23	93 750	93 750

Noterna på sidorna 2.1 till 4.6 utgör en integrerad del av denna års- och koncernredovisning.



NOTER

Not 1 Allmän information

Aligera AB med säte i Stockholm och är ett renodlat investmentbolag i förnyelsebar energi, mer specifikt vindkraft. Bolaget avser under den kommande femårs perioden att växa sitt innehav och utveckla nya vindkraftparker för att i slutet av perioden vara en stark aktör i branschen. Ambitionen är att långsiktigt bygga ett innehav som genererar stora kassaflöden och bidra till utbyggnaden av förnyelsebar energiproduktion.

Bolaget bildades utifrån följande värderingar;

- Investeringar och ägande i driftklara vindkraftsanläggningar i Sverige präglas av hög transparens samt intressanta lönsamhets- och expansions potential.
- Närheten till leverantörer möjliggör insikt, kunskap och valmöjlighet att förvärva och förvalta vindkraftverk med förutsättningar till lyckade investeringar och optimerad drift.
- Aligera skall enbart investera i driftsatta produktionsanläggningar och därvid undvika de risker, utdragna tidsperspektiv och behov av större organisationer som följer med egen projekteringsverksamhet eller sidinvesteringar.
- Bolaget värderar sitt bidrag till ett miljövänligare samhälle.

Samtliga belopp redovisas i kronor (SEK) om inte annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpas när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Denna rapport innehåller Aligera AB koncernens koncernredovisning och de valda redovisningsprinciperna för upprättande av denna är IFRS (International Financial Reporting Standards). Koncernredovisningen för Aligera AB koncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Detta är Aligera ABs (moderföretagets) redovisning som upprättas i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se not 4.

2.1.1 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Det finns inga nya standarder som tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2016.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen



Vid upprättandet av koncernredovisningen per den 31 december 2016 har standarder och tolkningar publicerats vilka ännu inte trätt i kraft. Nedan redogörs i korthet för de standarder och uttalanden som bedöms kunna komma att få påverkan på koncernens finansiella rapporter. Inga standarder har tillämpats i förtid.

IFRS 9, "Finansiella instrument", hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. IFRS 9 ersätter de delar i IAS 39 som är relaterade till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i tre värderingskategorier, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över totalresultatet eller verkligt värde över resultaträkningen. Klassificeringen beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" behandlar hur redovisningen av intäkter ska ske. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontrollen över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhålla nyttan från varan eller tjänsten. Standarden innebär en utökad upplysningsskyldighet med information om bland annat intäktslag, tidpunkt för reglering, osäkerheter kopplade till intäktsredovisning samt kassaflöde hänförligt till företagets kundkontrakt. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter samt IAS 1.1 Entreprenadavtal. IFRS 15 träder i kraft den 1 januari 2018. Koncernen kommer under 2017 att utvärdera effekterna av införandet av standarden.

IFRS 16 "Leases"- I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIEX-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasingtagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasinggivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtids tillämpning är tillåten. EU har ännu inte antagit standarden. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 16.

Inga andra IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas få någon väsentlig påverkan på koncernen.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är alla de företag (inklusive företag för särskilt ändamål) där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna. Koncernen bedömer också om bestämmande inflytande föreligger fastän den inte har ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösträtterna men ändå har möjlighet att styra finansiella och operativa strategier genom de-facto kontroll. De-facto kontroll kan uppstå under omständigheter där andelen av koncernens rösträtter i relation till storleken och spridningen på övriga aktieägares rösträtter ger koncernen möjlighet att styra finansiella och operativa strategier.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.



Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare egetkapitalandelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust till följd av omvärderingen redovisas i resultatet.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som egetkapitaltransaktioner - dvs som transaktioner med ägarna i deras roll som ägare. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

Omvänt förvärv

På extra bolagsstämma den 25 november beslöt aktieägarna i Issem AB (namnändrat till Aligera AB), ett bolag som inte före förvärvet bedrivit någon verksamhet, att utfärda 10 800 000 nya aktier i utbyte mot apporttillskottet i Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB). Efter förvärvet kontrollerade aktieägarna i Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) efter att apportemissionen var genomförd ca 90% av Issem AB (namnändrat till Aligera AB).

I enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgör transaktionen mellan Issem AB (namnändrat till Aligera AB) och Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) ett omvänt förvärv som redovisas i enlighet med IFRS 3 *Rörelseförvärv*.

Ett omvänt förvärv är ett rörelseförvärv och samgående där den formella förvärvaren (dvs enheten som utfärdar värdepappren, Issem AB, namnändrat till Aligera AB) blir det förvärvade företaget. Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) betraktas därmed som den redovisningsmässiga förvärvaren medan Issem AB (namnändrat till Aligera AB) ses som det förvärvade företaget.

Koncernredovisningen utgörs således av Aligera Vind koncernen fram till förvärvstillfället. Redovisade värden för moderbolaget utgör det legala moderbolaget (Issem AB, namnändrat till Aligera AB) från bolagets bildande 2015. För ytterligare information om förvärvet se not 17.

2.3 Intresseföretag

Intresseföretag är företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vanligen på grund av ett innehav av mellan 20 och 50 procent av rösterna. Koncernens innehav i intresseföretag redovisas genom tillämpning av kapitalandelsmetoden. De förvärvade tillgångarna och antagna skulderna i investeringen i intresseföretag redovisas inledningsvis till deras verkliga värde på förvärvsdagen. Anskaffningsvärde utöver koncernens andel av verkligt värde på förvärvade identifierbara nettotillgångar redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet är lägre än det verkliga värdet av det förvärvade intresseföretagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncernens andel av resultat som uppkommit efter förvärvet redovisas i resultaträkningen och dess andel av förändringar i övrigt totalresultat efter förvärvet redovisas i övrigt totalresultat med motsvarande ändring av innehavets redovisade värde. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget, inklusive eventuella fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte



ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig legala eller informella förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning.

Samägda tillgångar

Koncernen äger tillgångar i form av vindkraftverk gemensamt med ett antal intressenter vilka också pro rata äger aktier i de bolag som ansvarar för driften av vindkraftverken. I koncernredovisningen ingår koncernens andel av tillgången samt koncernens andel av hänförliga intäkter och kostnader.

2.4 Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som styrelsen. Ett rörelsesegment är en redovisningsmässigt identifierbar del av koncernen som antingen tillhandahåller varor eller tjänster eller varor eller tjänster inom en viss ekonomisk omgivning, som är utsatta för risker och möjligheter som skiljer sig från andra segment. Eftersom koncernens verksamhet för närvarande består i att sälja el och elcertifikat på en begränsad geografisk marknad bedöms koncernen som helhet utgöra ett rörelsesegment. Därmed presenteras ingen segmentsinformation eftersom det sammanfaller med koncernen som helhet.

2.5 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr), som är koncernens rapportvaluta. För samtliga bolag inom koncernen har svenska kronor (kr) bedömts vara respektive bolags funktionella valuta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Samtliga valutakursvinster och -förluster redovisas i posterna övriga rörelseintäkter/kostnader då inga valutakursvinster/förluster hänförs till lån och likvida medel.

2.6 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivningar på övriga tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Fundament	40 år
Torn	30 år
Rotorblad	15 år



Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i rapporten över totalresultat.

2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.8 Finansiella instrument – generellt

Finansiella instrument finns i många olika balansposter och finns beskrivna nedan.

2.8.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar och övriga finansiella skulder. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella instrument som innehas för handel. Derivatinstrument klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar. Koncernen klassificerar derivatinstrument i denna kategori.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Koncernens "lånefordringar och kundfordringar" utgörs av balansräkningsposterna kundfordringar och likvida medel (se not 2.10 och 2.11) samt de finansiella instrument som redovisas bland övriga fordringar.

Övriga finansiella skulder

Koncernens lång- och kortfristiga skulder till kreditinstitut, övriga långfristiga skulder, aktieägarlån och leverantörsskulder och den del av övriga kortfristiga skulder som avser finansiella instrument klassificeras som övriga finansiella skulder.

2.8.2 Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller



överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

2.8.3 Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.8.4 Nedskrivning finansiella instrument

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde (lånefordringar och kundfordringar)

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången och att denna händelse har inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflödena diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning inom "övriga rörelsekostnader". Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning inom "övriga rörelsekostnader".

2.10 Kundfordringar

Kundfordringar är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av kunder för sålda varor och tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar.

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

2.11 Likvida medel

Likvida medel är finansiellt instrument och innefattar, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, banktillgodohavanden.

2.12 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder.

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden,

2.13 Upplåning

Skulder till kreditinstitut redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp



(netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

2.14 Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder, de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt och det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.15 Ersättningar till anställda

Det har funnits 1 anställd (1) inom koncernen 2016. Bonus till VD har under 2016 utgått enligt styrelsebeslut med 200 (0) tkr.

VDs uppsägningstid är 9 månader från bolagets sida och 6 från VDs.

2.16 Intäktsredovisning

Intäkter värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas, och motsvarar de belopp som erhålls för sålda varor efter avdrag för rabatter, returer och mervärdesskatt. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget och särskilda kriterier har uppfyllts för var och en av koncernens verksamheter såsom beskrivs nedan.

Koncernens intäkter omfattar primärt försäljning av producerad el och elcertifikat. Intäkter från försäljning av producerad el redovisas i den period leverans skett. Intäkter avseende upparbetade elcertifikat redovisas i den period leverans av certifikatsgrundande el har skett.

Därutöver ingår intäkter från prisgarantiavtalet som avräknas månadsvis och produktionsgarantiavtalet med Greenextreme AB som avräknas årsvis. Intäkterna för denna garanti redovisas i den period som försäljning av el har skett.

2.17 Leasing

Ett leasingavtal är ett avtal enligt vilket en leasegivare enligt avtalade villkor under en avtalad period ger en leasetagare rätt att använda en tillgång i utbyte mot betalningar. När tillgångar leasas ut enligt ett avtal om finansiell leasing, redovisas nuvärdet av leasingbetalningarna som en fordran. Skillnaden mellan bruttofordran och fordrans nuvärde redovisas som ej intjänad finansiell intäkt. Leasingavgiften fördelas mellan finansiella intäkter och minskning av fordran så att den finansiella intäkten motsvarar en jämn förräntning på den gjorda nettoinvesteringen.



När tillgångar leasas ut enligt ett operationellt leasingavtal redovisas tillgången i balansräkningen, i relevant tillgångsslag. Leasingintäkter redovisas linjärt under leasingperioden.

Koncernen och moderbolaget som leasingtagare.

Inom koncernen förekommer leasingavtal i form av arrendeavtal med markägaren där Vindkraftverken står. Samtliga arrendeavtal löper på 30 år och arrendeavgiften är variabel och baseras på vindkraftverkens bruttointäkter. För 2016 uppgår variabla avgifter i koncernen till 1 153 (1 931) tkr. I moderbolaget har det inte förekommit några arrendeavgifter för 2016.

2.18 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Denna innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

2.19 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.20 Moderföretagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridisk person. Rekommendationen innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Resultaträkningen benämns dock rapport över totalresultat och övrigt totalresultat redovisas separat. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten "Resultat från andelar i koncernföretag".

Leasing

Samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella, redovisas som operationell leasing.

Uppskjuten skatt

Belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning redovisas emellertid i en juridisk person den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver som en del av de obeskattade reserverna. Även bokslutsdispositionerna i resultaträkningen redovisas inklusive uppskjuten skatt.

Finansiella instrument



IAS 39 tillämpas ej i moderföretaget och finansiella instrument värderas till anskaffningsvärde.

Borgensåtaganden/finansiella garantier

Aligera Holding AB har tecknat borgensförbindelser till förmån för dotterföretag. En sådan förpliktelse klassificeras enligt IFRS som ett finansiellt garantiavtal. För dessa avtal tillämpar Aligera Holding lätttnadsregeln i RFR 2[IAS39]p2, och redovisar därmed borgensförbindelsen som en eventualpliktelse. När företaget bedömer att det sannolikt kommer att krävas en betalning för att reglera ett åtagande, görs en avsättning. Pantsatta aktier uppgår till 5,365 mkr.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Företaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med Rådet för finansiell rapportering RFR 2. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Skatteeffekten redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

a) Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att verkliga värden eller framtida kassaflöden av ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker delas in i tre typer av risker; prisrisk, ränterisk och valutarisk.

(i) Prisrisk

Koncernens intäkter härrör sig framför allt från försäljning av el och elcertifikat. Koncernen har som policy att inte spara eller lagra elcertifikat utan dessa säljs i takt med att de erhålles och därmed är även dessa exponerade för förändringar i priset på elcertifikat. Den mest väsentliga risken och den risk som har störst påverkan på koncernens resultat är därmed priset på el. Vilket elpris som erhålles beror på efterfrågan på el samt tillgången på elcertifikat. Koncernen har i nuläget som policy att inte göra några prissäkringar av elpriset. Förändringar i marknadspriset på el och elcertifikat kan därmed få en väsentlig påverkan på koncernens rörelseresultat.

En förändring av elpriset med 10% medför en förändring av resultatet efter skatt med 6 000 KSEK (6 700) KSEK. Känslighetsanalysen grundar sig på att alla andra faktorer förblir oförändrade samt att säkringsredovisning inte tillämpats.

Koncernens omsättning är också beroende av den mängd el som koncernens vindturbiner producerar varje år. Den mängd el som produceras är också beroende på ett antal faktorer som koncernen inte kan påverka såsom vindhastighet och dåligt väder.

(iii) Valutarisk

Koncernens exponering för valutarisker består i huvudsak av att el säljs i EUR på Nord Pool. Koncernen använder i nuläget inga valutaterminer för att säkra sig mot förändringar i EUR. Inköp av vindkraftverk sker via mellanhänder i Sverige varför koncernen vid dessa transaktioner inte är exponerad för någon valutarisk och i övrigt finns inga väsentliga tillgångar eller skulder i utländsk valuta. Vidare finns samtliga dotterbolag i Sverige varför koncernen inte utsätts för någon omräkningsrisk.

En förändring av EUR/SEK för elpriser med 10% skulle innebära en påverkan på årets resultat med 6 000 KSEK (6 700 KSEK)



b) Ränterisk

Koncernen har en obligation i SEK som löper med rörlig ränta (för ytterligare information se not 25 Upplåning) Om räntorna per den 31 december 2016 varit 1% (1,0%) högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade årets resultat för räkenskapsåret varit 5 KSEK (5 KSEK) lägre/högre, huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

c) Kreditrisk/Motpartsrisk

Med kreditrisk eller motpartsrisk avses risken för förlust om motparten inte fullföljer sina åtaganden.

Koncernens kommersiella kreditrisk omfattar kundernas betalningsförmåga. Koncernens kunder består i allt väsentligt av etablerade elhandelsbolag som säljer el på Nord Pool och motagarna av el är stora etablerade elbolag. Kreditrisken avseende försäljningsintäkter bedöms på detta som låg.

Likvida medel placeras endast hos välkända svenska banker med en kreditrating på minst A enligt Moodys eller Standard & Poors kreditbedömningar.

Inga fordringar på Greenextreme AB har betalats under 2017. Koncernen har en nettofordran på Greenextreme AB om 38 mkr varav 16 mkr är förfallet mer än 90 dagar. Denna fordran utgör en stor del av koncernens intäkter och i det fall Greenextreme AB av någon anledning inte kan eller kommer att uppfylla sitt åtagande, skulle det starkt påverka koncernens resultat. Greenextreme AB verksamhet är projektör inom vindkraft, en bransch för närvarande utmanande marknadsklimat. Koncernen bedömer att Greenextreme AB kommer att uppfylla sitt åtagande i första hand för innevarande år, inklusive förfallen fordran.

d) Likviditetsrisk/refinansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken för att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Refinansieringsrisk är risken för svårigheter att erhålla finansiering Målsättningen med företagets likviditetshantering är att minimera risken för att koncernen inte har tillräckliga likvida medel för att klara sina kommersiella åtaganden. Koncernen upprättar likviditetsplanering genom att löpande upprätta kassaflödesanalyser för att hantera likviditetsrisken och kostnaderna för finansieringen av koncernen. Koncernen investerar i driftsatta vindkraftverk vilket innebär att intäkter erhålles i nära anslutning till att investeringen avslutats.

Den existerande pris- och produktionsgaranti som bolaget erhåller av Greenextreme AB infaller årsvis och påverkar koncernens likviditet väsentligt. Koncernens nuvarande situation hanterar denna likviditetspåverkan med egna likvida medel men skulle Greenextreme AB av någon anledning avsluta sitt åtagande avseende ovan garanti, kommer det att försätta koncernen i ett likviditetsproblem.

Koncernen har inga outnyttjade kreditfaciliteter. Framtida likviditetsbelastning, förutom amortering av lån och betalning av räntor, avser främst betalning av leverantörsskulder, köpeskilling för vindkraftverk och övriga kortfristiga skulder.

Nedanstående tabell analyserar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena.

Per 31 december 2016 (SEK)	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån	0	0	500 000 000	0
Ränta obligationslån	25 000 000	25 000 000	18 750 000	0
Förlagslån	1 080 000	0	0	0
Leverantörsskulder	2 193 705	0	0	0
Övrigt	4 900 000	0	0	0



Händelser efter balansdagen

- Bolaget noterade sin aktie på Nasdaq First North den 1 februari 2017.
- Aligera förhandlar om förvärv av vindkraftverk, men i skrivande stund är inget klart.
- Allt innehav i Slitevind AB har avyttrats.
- Styrelseledamöterna Stefan Björk, Anders Hulegårdh och Bo Svefors har i samråd med huvudägarna i Aligera valt att avgå. Marknaden för vindkraft är ansträngd och Aligera har valt att stärka sin ledning för att möta kommande utmaningar genom att engagera Jonas Sandberg och Patrik Ryrberg som har mångårig erfarenhet av vindkraft och inträdde i styrelsen vid årsstämman den 27e april. Jörgen Bender tillträder som ny VD i Aligera och nuvarande VD, Kristoffer Löfgren, avgår. Jörgen har många års erfarenhet av att driva vindkraftsbolag och har varit verksam i Aligera i 8 år.

3.2 Hantering av kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. Eftersom koncernen är inne i en expansionsfas är målet med hanteringen av kapitalrisken att säkerställa att medel finns tillgängligaför att förvärva ytterligare vindkraftverk.

Kapitalet bedöms löpande och koncernen använder sig i nuläget inte av specifika mått som t ex skuldsättningsgrad eller soliditet.

3.3 Beräkning av verkligt värde

Det finns tillgångar eller skulder som redovisas till verkligt värde. Redovisat värde, efter eventuella nedskrivningar, för kundfordringar och övriga fordringar samt leverantörsskulder, övriga skulder förutsätts motsvara deras verkliga värden, eftersom dessa poster är kortfristiga i sin natur.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Värdering av underskottsavdrag

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Dessutom undersöker koncernen ifall det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader.

Ej värderade underskottsavdrag per den 31 december 2016 uppgår till 12 988 KSEK (5 821 KSEK) Se Not 15.

(b) Prövning av nedskrivningsbehov av materiella anläggningstillgångar

Koncernen har betydande materiella anläggningstillgångar redovisade i balansräkningen avseende hel- och delägda vindkraftverk. Bokförda värden testas för nedskrivningsbehov enligt de redovisningsprinciper som beskrivs under rubrik *Nedskrivning av icke-finansiella anläggningstillgångar*. En beräkning har gjorts av återvinningsvärdet och för att göra denna beräkning behöver vissa uppskattningar och bedömningar göras av framtida kassaflöden och antaganden om avkastningskrav samt val av diskonteringsränta. Om bedömning av



den framtida prisutvecklingen inte infrias samtidigt som vald diskonteringsränta är oförändrad kommer beräknade nyttjandevärden att minska. Värderingen av bolaget/koncernen inkluderar den pris- och produktionsgaranti som bolaget erhåller av Greenextreme AB, att den infaller enligt plan och att Greenextreme AB uppfyller sina åtaganden i detta avseende. I det fall detta garantiåtagande inte infrias av Greenextreme AB föreligger ett nedskrivningsbehov som väsentligt påverkar nyttjandevärden. Detta skulle kunna få en väsentlig påverkan på Aligeras resultat och ställning.

Antaganden som är gjorda i värderingen är att elpris på 1-3 år kommer återhämta sig till normala nivåer, då tre kärnkraftverk ska stängas av innan 2020, samt att exportkablar byggs i Norge och Sverige ner mot kontinenten, detta kommer förhoppningsvis äta upp delar av elöverskott och på så vis ge oss högre elpris. Värderingen av nyanläggningsprojekt (byggrätter) om 28 Mkr är relaterade till de närliggande projekten Strömby och Gullabo, värderingen där är baserad på vad vi ser liknande projekt säljs för i marknaden. Projekten förväntas starta 2018 och färdigställas ett år senare.

(c) Fordringar på närstående

Styrelsen gör bedömningen att Greenextreme AB kommer att betala sina skulder.

Inga fordringar på Greenextreme AB har betalats under 2017. Koncernen har en nettofordran på Greenextreme AB om 38 mkr varav 16 mkr är förfallet mer än 90 dagar. Denna fordran utgör en stor del av koncernens intäkter och i det fall Greenextreme AB av någon anledning inte kan eller kommer att uppfylla sitt åtagande, skulle det starkt påverka koncernens resultat. Greenextreme AB verksamhet är projektör inom vindkraft, en bransch för närvarande utmanande marknadsklimat. Koncernen bedömer att Greenextreme AB kommer att uppfylla sitt åtagande i första hand för innevarande år, inklusive förfallen fordran.

Not 5 Segmentsinformation

Styrelsen är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt att koncernen utgörs av ett rörelsesegment vilket innebär att ingen segmentsinformation presenteras förutom sådan som rör koncernövergripande information. Pris- och produktionsgarantin erhålls från Greenextreme AB, se not om transaktion med närstående.

Koncernövergripande information

En uppdelning av intäkterna från alla produkter och tjänster ser ut som följer:

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Analys av intäkter per intäktsslag:				
-Försäljning av el	19 212 833	16 997 066	0	0
-Pris och produktionsersättning	33 167 215	39 701 001		
-Försäljning av elcertifikat	7 991 991	10 077 064	0	0
-Stilleståndsansättning	0	0	0	0
Summa	60 372 039	66 775 131	0	0



Koncernen har sitt säte i Sverige och samtliga intäkter härrör från externa kunder i Sverige. Samtliga tillgångar är lokaliserade i Sverige

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Analys av intäkter per kund:				
-Axpö	5 231 021	0	0	0
-Telge	15 139 373	19 380 019	0	0
-Greenextreme	33 167 215	39 701 001		
-Övriga	6 834 430	6 694 111	0	0
Summa	60 372 039	65 775 131	0	0

Not 6 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Övriga rörelseintäkter				
Försäkringsersättning	0	3 176 577	0	0
Försäljning vindkraftverk till dotterbolag	0	0	0	0
Summa övriga rörelseintäkter	0	3 176 577	0	0

Not 7 Bokslutsdisposition

	Moderföretaget	
	2016	2015
Lämnade koncernbidrag	0	0
Avskrivning över plan	0	0
Summa bokslutsdispositioner	0	0

Not 8 Moderföretagets försäljning till och inköp från koncernföretag

Moderbolaget har under 2016 inte haft någon försäljning (0) eller inköp (0) till dotterbolagen.

Not 9 Ersättningar till revisorerna

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
PwC				
Revisionsuppdraget	280 000	239 600	0	0
Övriga tjänster	190 000	150 000	0	0
Summa	470 000	389 600	0	0



Not 10 Ersättningar till anställda mm.

Medelantalet anställda

	2016		2015	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Antalet anställda	1	0	1	0
Koncernen totalt	1	0	1	0

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2016	2015
VD	1 359 950	1 076 000
Styrelse	0	0
Bonus VD	200 000	0
Övriga anställda	0	0
Koncernen totalt	1 559 950	1 076 000
Sociala kostnader	733 639	539 399
Varav pensionskostnader	180 000	165 000

Könsfördelning i koncernen (inkl dotterföretag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2016		2015	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	4	0	5	0
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	0	1	0
Koncernen totalt	5	0	6	0

Könsfördelning i moderföretaget

	2016		2015	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	4	0	4	0
Övriga ledande befattningshavare	1	0	1	0
Moderföretaget totalt	5	0	5	0

För ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning se not 31 Transaktioner med närstående.

Not 11 Finansiella intäkter och kostnader/ Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter samt Räntekostnader och liknande resultatposter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Finansiella intäkter/Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter				
Ränteintäkter på banktillgodohavanden	517 603	302 667	0	0
Övriga finansiella intäkter	3 184	308	0	0
Finansiella intäkter	520 787	302 975	0	0

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Finansiella kostnader/Räntekostnader och liknande resultatposter				
Räntekostnader på skulder till kreditinstitut	-30 622 146	-31 144 569	0	0



Finansiella intäkter/Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Räntekostnader på aktieägartillskott	-185 400	-112 900	0	0
Nedskrivning aktier intressebolag	-6 204 000	0		
Övriga finansiella kostnader	-3 749	-3 875	0	0
Finansiella kostnader	-37 015 295	-31 261 344	0	0
Summa finansiella poster – netto	-36 494 528	-30 958 369	0	0

Not 12 Inkomstskatt/Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016	2015	2016	2015
Aktuell skatt:				
Aktuell skatt på årets resultat	-1 855	11 694	0	0
Summa aktuell skatt	0	11 694	0	0
Uppskjuten skatt (se not 15):				
Uppkomst och återföring av temporära skillnader	3 637 908	1 306 168	0	0
Summa uppskjuten skatt	3 637 907	1 306 168	0	0
Summa inkomstskatt	3 636 053	1 317 862	0	0

Inkomstskatten på resultatet skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

	Koncernen		2016	2015
	2016	2015		
Resultat före skatt	-36 802 608	-10 143 446	0	0
Inkomstskatt beräknad enligt nationella skattesatser gällande före resultat i respektive land	-8 096 574	-2 231 557	0	0
Skatteeffekter av:				
- - Ej skattepliktiga intäkter	-87 302	-80 277	0	0
- - Ej avdragsgilla kostnader	4 860 872	993 971	0	0
- - Utnyttjade skattemässiga underskott	-593 840	0	0	0
- - Intresseföretagsresultat redovisat efter skatt	280 791	0	0	0
Summa:	-3 636 053	-1 317 862	0	0
Omvärdering av uppskjuten skatt - förändring i den svenska skattesatsen*	0	0	0	0
Skattekostnad	-3 636 053	-1 317 862	0	0

Resultat före skatt är inklusive resultat från avvecklad verksamhet 9 697 674 kr.

Samtliga bolag inom koncernen har sitt säte i Sverige varför skattesatsen för koncernen och moderbolaget 2016 har varit 22% (22%).



Not 13 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen	Andel i vindkraftverk	Förskott för pågående nyanläggningar	Summa
Per 1 januari 2015			
Anskaffningsvärde	542 968 826	0	542 968 826
Ackumulerade avskrivningar	-17 635 706	0	-17 635 706
Redovisat värde	525 333 120	0	525 333 120
Räkenskapsåret 2015			
Ingående redovisat värde	525 333 120	0	525 333 120
Inköp	0	28 000 000	28 000 000
Omklassificering	0	0	0
Försäljning och utrangeringar	0	0	0
Avskrivningar	-25 263 797	0	-25 263 797
Utgående redovisat värde	537 120 724	28 000 000	565 150 724
Per 31 december 2015			
Anskaffningsvärde	542 968 826	28 000 000	542 968 826
Ackumulerade avskrivningar	-25 263 797	0	-25 263 797
Redovisat värde	537 120 724	28 000 000	525 333 120
Räkenskapsåret 2016			
Ingående redovisat värde	537 120 724	28 000 000	565 120 724
Inköp	0	0	0
Omklassificering	0	0	0
Försäljning och utrangeringar	0	0	0
Avskrivningar	-25 939 486	0	-25 932 485
Utgående redovisat värde	511 188 239	28 000 000	539 188 984

Not 14 Materiella anläggningstillgångar

Moderföretaget	Andel i vindkraftverk
Per 1 januari 2015	
Anskaffningsvärde	0
Ackumulerade avskrivningar	0
Redovisat värde	0
Räkenskapsåret 2015	
Ingående redovisat värde	0
Försäljning och utrangeringar	0
Inköp	0
Avskrivningar	0
Utgående redovisat värde	0
Per 31 december 2015	
Anskaffningsvärde	0
Ackumulerade avskrivningar	0
Redovisat värde	0



Moderföretaget

**Andel i
vindkraftverk**

Räkenskapsåret 2016

Ingående redovisat värde	0
Försäljning och utrangeringar	0
Inköp	0
Avskrivningar	0
Utgående redovisat värde	0

Bolag	Andel	Antal	Vindkraftverk
Aligera AB	2%	1	Fuhrländer/FL2500
Aligera Holding AB	6%	1	Fuhrländer/FL2500
Aligera Vind Ett AB	50%	1	Sinovel/SL3000
	88%	1	Fuhrländer/FL2500
	50%	1	Fuhrländer/FL2500
Aligera Vind Två AB	100%	5	Sinovel/SL3000
	100%	2	Fuhrländer/FL2500
Aligera Vind Tre AB	100%	2	Enercon/E82
		2	Vestas/v-100
CB Vind AB	10%	1	Fuhrländer/FL2500
Tornet Vind AB	100%	2	Vestas/v-90
TB Drift AB	100%	1	Fuhrländer/FL2500

Not 15 Uppskjuten skatt

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångar eller skulders redovisade respektive skattemässiga värden är olika. Temporära skillnader avseende följande poster har resulterat i uppskjutna skatteskulder

Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:

	2016	2015
Ingående balans	1 841 674	2 335 538
Övriga temporära skillnader	53 951	812 304
Redovisning i resultaträkningen (not 12)	- 3 637 908	-1 306 168
Utgående balans	-1 742 283	1 841 674

Förändring i uppskjutna skattefordringar och – skulder under året, som har redovisats i resultaträkningen, utan hänsyn tagen till kvittningar som gjorts inom samma skatterättsliga jurisdiktion, framgår nedan:

Uppskjutna skatteskulder	Materiella		Finansiella instrument	Summa
	Obeskattade reserver	anläggnings-tillgångar		
Per 1 januari 2015	2 286 431	49 107	0	2 235 538
Redovisat i resultaträkningen	-2 286 431	0	0	-2 286 431
Övriga temporära skillnader	1 792 567			1 792 567
Per 31 december 2015	1 792 567	49 107	0	1 841 674
Redovisat i resultaträkningen	-3 764 365	0	0	0



Övriga temporära skillnader	180 408		180 408
Per 31 december 2016	-1 791 390	49 107	0 -1 742 283

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Ingen uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag är redovisad. Koncernen redovisade inte uppskjutna skattefordringar uppgående till 2 857 KSEK (1 281 KSEK), avseende förluster uppgående till 12 988 KSEK (5 821 KSEK), som kan utnyttjas mot framtida beskattningsbar vinst. Underskottsavdrag förfaller inte vid någon given tidpunkt. Av underskottet är 2 417 KSEK koncernbidragsspärrat.

Not 16 Innehav i intresseföretag

Koncernen	2016	2015
Ingående bokfört värde	17 710	48 750
Förvärv	5 799 691	12 500
Nedskrivning	-6204000	0
Omklassificering	19 430	0
	724	
Andel i intressebolags resultat	-1 276	-43 540
	324	
Utgående bokfört värde	17767801	17 710

Under året Aligera Holding AB deltagit i aktieemission i intressebolaget Slitevind AB och har försvarat sin position, samt ökat med cirka 2%. Slitevind AB är ett bolag med stor produktionskapacitet.

Koncernens andel av resultatet i de viktigaste intresseföretagen och dess totala tillgångar och skulder är som följer:

Namn	Registreringsland	Tillgångar	Skulder	Intäkter	Resultat	Ägarandel %
2016						
TB Drift AB	Sverige	772 609	692 877	2 248 188	-7 253	50
			31331336	2531684		
Slitevind AB (Q3-16)	Sverige	416863344	6	2	-5758813	22

Namn	Registreringsland	Tillgångar	Skulder	Intäkter	Resultat	Ägarandel %
2015						
Lilläng Drift AB	Sverige	323 049	228 083	2 606 350	-25 516	45
TB Drift AB	Sverige	1 198 849	1 111 864	5 548 100	7 781	50

Moderbolaget	2016	2015
Ingående bokfört värde	0	0
Förvärv	0	0
Försäljning	0	0
Omklassificering	0	0
Utgående bokfört värde	0	0



Not 17 Omvänt förvärv

Omvänt förvärv av Issem AB (namnändrat till Aligera AB)

På extra bolagsstämma den 25 november beslöt aktieägarna i Issem AB (namnändrat till Aligera AB), ett bolag som inte före förvärvet bedrivit någon verksamhet, att utfärda 10 800 000 nya aktier i utbyte mot apporttillskottet i Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB). Efter förvärvet kontrollerade aktieägarna i Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) ca 90% av Issem AB (namnändrat till Aligera AB).

Målet med transaktionen för Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) var att sprida ägarbildningen inför notering 2017.

I enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgör transaktionen mellan Issem AB (namnändrat till Aligera AB) och Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) ett omvänt förvärv som redovisas i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv. Ett omvänt förvärv är ett rörelseförvärv och samgående där den formella förvärvaren (d v s enheten som utfärdar värdepappren, Issem AB, namnändrat till Aligera AB) blir det förvärvade företaget. Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) betraktas därmed som den redovisningsmässiga förvärvaren medan Issem AB (namnändrat till Aligera AB) ses som det förvärvade företaget.

Köpeskillning överförd

Den 25 november 2016 beslöt aktieägarna i Issem AB (namnändrat till Aligera AB) att emittera 10 800 000 nya aktier i utbyte mot apporttillskott av aktier i Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB). Denna transaktion ledde till att aktieägarna i Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) fick kontroll över ca 90 % av Issem AB (namnändrat till Aligera AB) och tidigare aktieägare kvarhåller 10%. Köpeskillningen har beräknats baserat på det relativa verkliga värdet av Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) innan emissionen. Verkligt värde för Aligera AB (namnändrat till Aligera Vind AB) innan emissionen uppgick till 155 645 TSEK. Med anledning av att det inte är en verksamhet som förvärvas ses mellanskillnaden mellan förvärvade nettotillgångar och förvärvspriset som en kostnad för att bli börsnoterad och redovisas i resultaträkningen.

Identifierade förvärvade tillgångar och övertagna skulder i Issem AB (namnändrat till Aligera AB).

Fordringar	
Kassa och bank	94
Skulder	0
Förvärvade nettotillgångar	94

Kostnad för omvänt förvärv TSEK

Köpeskillning	15 564
Verkligt värde av förvärvade nettotillgångar	-94
Skulder	0
Kostnad för omvänt förvärv	15 471

Not 18 Resultat från avvecklad verksamhet

Den 10 januari 2016 förvärvade Aligera Fastigheter AB bolaget Aligera Skaraborg AB som i sin tur förvärvat Aligera Skara AB och Aligera Töreboda AB. Med hänsyn till notering och i samband med detta renodling av verksamheten var avsikten vid förvärvstillfället att avyttra verksamheten och det inleddes en aktiv plan för att hitta en köpare till Aligera Fastigheter AB. Då verksamheten både förvärvats och sålts under 2016 får detta ingen påverkan på tillgångar och skulder i balansräkningen.

Dotterföretaget såldes den 30 november 2016 till det närliggande bolaget 9119 Enterprise AB och har redovisats som resultat från avvecklad verksamhet under perioden 20160110-20161130



Uppgifter om försäljning av dotterbolaget

	2016
Kontant köpeskilling	10 000 000
Redovisat värde för sålda nettotillgångar	-302 326
Resultat från avvecklad verksamhet	9 697 674

Not 19 Övriga aktier och andelar

Koncern	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärde	18 154 400	4 870 387
Försäljning	0	-4 870 387
Omklassificering	-18 154 400	0
Förvärv	0	18 154 400
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	0	18 154 400

Not 20 Andelar i koncernföretag

Moderföretaget	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0	0
Försäljning	0	0
Aktieägartillskott	0	0
Apportemission	155 644 795	0
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	155 644 795	0

Moderföretaget och koncernen innehar andelar i följande dotterföretag:

Namn	Organisationsnummer	Säte	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde	
					2016-12-31	2015-12-31
Aligera Vind AB	556781-8231	Borås	100	100	155 644 795	0
Aligera Holding AB (publ)	556909-1704	Borås	100	5 000	0	215 210 135
Aligera Vind Ett AB		Borås	100	500	0	0
Aligera Vind Två AB	556909-1688	Borås	100	500	0	0
Aligera Vind Tre AB	556909-1720	Borås	100	500	0	0
Tornet Vind AB	556809-2679	Göteborg	100	500	0	0
CB Vind AB	559001-3792	Kungsbacka	100	500	0	0
Lilläng Drift AB	556816-9931	Kungsbacka	69	33	0	0

Rösträttsandelarna överensstämmer med kapitalandelarna.



Not 21 Finansiella instrument per kategori

Koncernen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Tillgångar i balansräkningen			
31 december 2016			
Kundfordringar	0	0	0
Övriga fordringar	1 529 814	0	1 529 814
Fordringar närstående bolag	50 751 201		50 751 201
Likvida medel inkl obligation	27 730 467	0	27 730 467
Summa	80 011 482	0	80 011 482

31 december 2015

Kundfordringar	69 126	0	69 126
Övriga fordringar	4 287 305	0	4 287 305
Fordringar närstående bolag	42 675 346		42 675 346
Likvida medel	56 830 634	0	56 830 634
Summa	103862431	0	1038624731

Koncernen	Övriga finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Skulder i balansräkningen			

31 december 2016

Obligationslån	488 353 974	0	488 353 974
Leverantörsskulder	2 193 705	0	2 193 705
Skuld till närstående	0	0	0
Övriga skulder	5 980 000	0	5 980 000
Summa	496 527 679	0	496 527 679

31 december 2015

Obligationslån	483 198 330	0	483 198 330
Leverantörsskulder	1 429 229	0	1 429 229
Skuld till närstående	36 768 596	0	36 768 596
Övriga skulder	1 073 901	0	1 073 901
Summa	522 396 329	0	522 396 329

	2016-12-31	2015-12-31
Förfallotidpunkt inom 1 år från balansdagen	8 173 705	39 197 999
Förfallotidpunkt 1-2 år från balansdagen	0	0
Förfallotidpunkt 3-5 år från balansdagen	488 353 974	483 198 330
	496 527 679	522 396 329



Not 22 Kundfordringar

Koncernen	2016-12-31	2015-12-31
Kundfordringar	0	69 126
Minus: reservering för osäkra fordringar	0	0
Kundfordringar – netto	0	69 126

Per den 31 december 2016 uppgick fullgoda kundfordringar till 0 KSEK (69 KSEK).

Per den 31 december 2016 var kundfordringar uppgående till 0 KSEK (0 KSEK) förfallna men utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga.

Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

	2016-12-31	2015-12-31
1-30 dagar	0	69 126
31-60 dagar	0	0
> 61 dagar	0	0
Summa förfallna kundfordringar	0	0

Not 23 Övriga fordringar

Koncernen	2016-12-31	2015-12-31
Långfristiga fordringar:		
- Reverslån	1 480 000	1 714 208
- Förvärv	0	0
Koncernen totalt	1 480 000	1 714 208
Kortfristiga fordringar:		
- Momsfordran	296 611	675 720
- Övrigt	1 233 203	3 611 605
Koncernen totalt	1 529 814	4 287 325

Moderföretaget	2016-12-31	2015-12-31
Långfristiga fordringar:		
- Reverslån	0	0
Koncernen totalt	0	0
Kortfristiga fordringar:		
- Momsfordran	0	0
- Övrigt	0	0
Moderföretaget totalt	0	0

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Stilleståndsersättning	0	0	0	0
Upplupna intäkter	2 833 558	1 282 419	0	0
Övrigt	1 340 834	4 891 158	0	0
Totalt	4 174 392	6 173 577	0	0



Not 25 Likvida medel

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Banktillgodohavanden	23 292 967	51 964 630	0	0
Obligation	4 437 500	4 866 004	-	-
Totalt	27 730 467	56 830 634	0	0

Not 26 Moderbolagets Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 1 januari 2015	0	0	0	0
Nybildning	50 000	50 000	0	50 000
Split	950 000	0	0	0
Nyemission	875 000	33 750	0	43 750
Per 31 december 2015	1 875 000	93 750	0	93 750
Indragning	-675 000	-33 750	33 750	0
Apportemission	10 800 000	540 000	155 104 795	155 644 795
Per 31 december 2016	12 000 000	600 000	155 138 545	155 738 545

Aktiekapitalet består av 12 000 000 aktier varav 1 080 000 Serie A och 10 920 000 serie B båda med kvotvärdet 0,05 SEK.

Aktierna har ett röstvärde på serie A 10 röster och serie B 1 röst.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Not 27 Upplåning

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2014-12-31
Långfristig				
Obligationslån	488 353 974	483 198 330	0	0
Summa långfristig upplåning	488 353 974	483 198 330	0	0

Skuld obligationslån

Koncernen har endast upplåning i SEK. Koncernens upplåning per bokslutsdatum består av obligationslån som löper med rörlig ränta om STIBOR + 500bps. Obligationslånet förfalldatum och räntevillkor framgår av nedan tabell.

Säkerhet för obligationslån utgörs av pantsatta aktier i dotterbolag och pantsatta lån i dotterbolag. Se även not 30.

Obligationens kovenantkrav har varit uppfyllda under året i form av soliditet om minst 20%, minst två räntekuponger på kontot samt att pris och produktionsgarantin har varit intakt.

Koncernen

	Redovisat värde	Förfalldag	Räntesats
Upplåning	2016-12-31		
Obligationslån	488 353 974	2019-05-07	Rörlig



Summa upplåning från kreditinstitut 488 353 974

Redovisade belopp och verkligt värde för långfristig upplåning är som följer:

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Obligationslån	488 353 974	483 198 330	488353 974	483 198 330
Summa skulder till kreditinstitut	488 353 974	483 198 330	488353 974	483 198 330

Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Verkliga värden på långfristig upplåning baseras på diskonterade kassaflöden och klassificeras i nivå 2 i verkligt värde hierarkin. Även för långfristig upplåning överensstämmer verkligt värde med det redovisade värdet.

Not 28 Övriga skulder

Övriga skulder	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Momsskuld	1 284 927	1 030 306	0	0
Källskatt	148 490	43 595	0	0
Förlagslån	1 080 000	1 080 000		
Övrigt	4 955 341	4 547 197	0	0
Total	7 468 758	6 701 098	0	0

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Ränta	3 263 891	3 541 664	0	0
El	123 921	463 091	0	0
Service och arrende	1 075 182	2 201 894	0	0
Konsultarvode	948 619	270 000	0	0
Upplupna löner	259 950	100 000	0	0
Upplupna sociala avgifter	221 430	104 676	0	0
Övrigt	1 397 612	1 047 430	0	0
Total	7 290 605	7 728 755	0	0

Not 30 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Pantsatta aktier dotterbolag	28 931 506	5 365 292	0	0
Pantsatta lån till dotterbolag	555 887 108	557 917 643	0	0
Spärrade bankmedel	50 000	50 000	0	0
Total	561 302 400	527 863 712	0	0

Eventualförpliktelser



	Koncernen		Moderföretaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Eventualförpliktelser	inga	inga	inga	inga

Not 31 Transaktioner med närstående

Aligera AB som är moderbolag i Aligera AB koncernen och bedöms ha betydande inflytande över koncernen. Andra närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen, ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, dess familjemedlemmar samt företag som ledande befattningshavare äger.

Följande transaktioner har skett med närstående:

(a) Köp av varor och tjänster

Inköp och försäljning inom koncern avser koncernfördelade kostnader och uppgår till 1 724 tkr.

Under året har Aligera Fastigheter AB till marknadsmässiga villkor avyttrats till 9119 enterprise AB, där styrelseledamoten Kristoffer Exander har väsentligt inflytande. Inköp av konsulttjänster har skett från Exander Holding med 945 tkr där styrelseledamoten Kristoffer Exander är ägare och 2 088 tkr från Dynamic Huntsville AB där styrelseledamoten Jörgen Bender är ägare.

b) Pris och produktionsgaranti

Under 2016 har Aligera koncernen redovisat intäkter på 33 167 218 kr (39 701 001) i pris och produktionsgaranti samt redovisat en fordran avseende pris och produktionsgaranti från Greenextreme AB, ett bolag kontrollerat av Aligera AB's huvudägare. Dom ej förfallna fordringarna är ej betalda, bedömningen är dock att dessa kommer att betalas.

(c) Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

Koncernen	2016	2015
Fordringar på närstående:		
- Greenextreme AB (1)	38 283 000	42 675 346
- Aligera Fastighetskoncern >90 dagar	13 181 000	0
- Övrigt	-712 799	0
Vid årets slut	50 751 201	42 675 346

Av nedan förfallna fordringar på Greenextreme avser 14 143 tkr avräkning av pris och produktionsgaranti för 2015.

- 1) > 360 dagar 3 781 tkr
- > 180 dagar 14 143 tkr
- > 90 dagar 0 tkr
- > ej förfallna fordringar 20 359 tkr
- > inga fordringar har betalats under 2017

Skulder till närstående:

- Greenextreme AB	0	36 767 596
Vid årets slut	0	36 767 596

Moderföretaget	2016	2015
Fordringar på närstående:		



	0	0
-	0	0
Vid årets slut	0	0

Skulder till närstående:

- Aligera Holding AB	0	0
- Aligera Holding Två AB	0	0
- Tornet Vind AB	0	0
- Aligera Vind Två AB	0	0
- Aligera Vind Tre AB	0	0
- Greenextreme AB	0	0
- Övrigt	0	0
Vid årets slut	0	0

Fordringar på närstående härrör till största delen från försäljningstransaktioner och förfaller två månader efter försäljningsdagen. Koncernen innehar inte några säkerheter för dessa fordringar. Ingen ränta utgår. Koncernen har inte gjort några reserveringar för osäkra fordringar på närstående (0 ksek).

Skulderna till närstående härrör till största delen från inköpstransaktioner och förfaller två månader efter inköpsdagen. Skulderna löper utan ränta.

(c) Lån till närstående

	2016	2015
Lån till koncernbolag		
Vid årets början	0	0
Lån som upptagits under året	0	0
Omklassificering	0	0
Vid årets slut	0	0

Not 32 Obligation

	2016	2015
Ingående bokfört värde	4 866 004	4 866 004
Nedskrivning	-428 504	0
Utgående bokfört värde	4 437 500	4 866 004

Det verkliga värdet på obligationen uppgår till 4 437 tkr verkligt värde har fastställts genom tillämpning av prisnoteringar på en aktiv marknad som klassificeras som nivå 1 i hierarkin nivå 1. Obligationens syfte när den emitterade 2014 var att förvärva driftsatta vindkraftverk och på så vis ge avkastning till obligations investerare samt aktieägare. Obligationen avser den obligation som emitterats av Aligera Holding AB.

Not 33 Disposition av företagets resultat

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kr 155 138 545

Balanseras i ny räkning	155 138 545
Summa	155 138 545



Not 34 Händelser efter balansdagen

Bolaget noterade sin aktie på Nasdaq First North den 1 februari 2017

Aligera förhandlar om förvärv av vindkraftverk, men i skrivande stund är inget klart.

Bolaget har sålt majoriteten av sitt innehav i Slitevind AB.

Styrelseledamöterna Stefan Björk, Anders Hulegårdh och Bo Svefors har i samråd med huvudägarna i Aligera valt att avgå. Marknaden för vindkraft är ansträngd och Aligera har valt att stärka sin ledning för att möta kommande utmaningar genom att engagera Jonas Sandberg och Patrik Ryrberg som har invalt Jonas Sandberg och Patrik Ryrberg i styrelsen. Jörgen Bender har tillträtt som ny VD i Aligera då Kristoffer Löfgren avgått. Jörgen har många års erfarenhet av att driva vindkraftsbolag och har varit verksam i Aligera i 8 år.

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2017-07-26 för fastställelse.

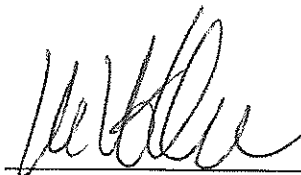
Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 2017-06-30



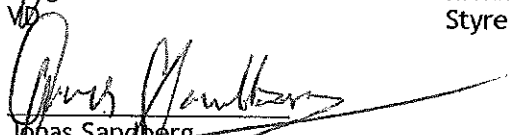
Jörgen Bender
VD



Kristoffer Exander
Styrelseordförande



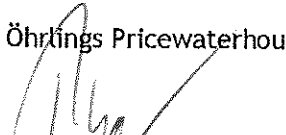
Patrik Ryrberg
Styrelseledamot



Jonas Sandberg
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 juni 2017. Vi har i denna avstyrkt att resultaträkningen och balansräkningen fastställs.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Bengt Krön
Auktoriserad revisor





Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Aligera AB (publ), org.nr 559026-8024

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden med avvikande mening

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Aligera AB (publ) för år 2016. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 6-48 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen, på grund av hur betydelsefulla de förhållanden som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalande" är, inte upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger inte en rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen.

Enligt vår uppfattning har koncernredovisningen, på grund av hur betydelsefulla de förhållanden som beskrivs i avsnittet "Grund för uttalande" är, inte upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger inte en rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Som en följd av uttalandet ovan avstyrker vi att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Som framgår i förvaltningsberättelsen under information om verksamheten har bolaget en pris- och produktionsgaranti som löper till och med maj 2019, utställd av Greenextreme AB. Prisgarantin garanterar en lägsta intäkt med 65 öre /kWh, produktionsgarantin motsvarar den förväntade produktionen, under 2016 uppgick intäkten från pris- och produktionsgarantin till 33,1 mkr utav totala intäkter om 60,4 mkr. Under 2017 har priset på elcertifikat minskat betydligt varmed beroendet av prisgarantin ökar i omfattning. I not 21 & 31 framgår att Aligera AB (publ) koncernens fordringar på Greenextreme AB uppgår till 38,3 mkr. Därtill framgår i not 3 c att fordringarna under 2017 ännu inte reglerats. I förvaltningsberättelsen under Risker & osäkerhetsfaktorer samt not 4 viktiga uppskattningar och bedömningar framgår att ett väsentligt nedskrivningsbehov föreligger av koncernens vindkraftverk om Greenextreme AB inte kan uppfylla ingångna avtal rörande pris och produktionsgaranti. Effekterna av en väsentlig nedskrivning innebär risk för att bolagets åtagande gällande soliditet (20%) i obligationsstrukturen, vilken beskrivs i förvaltningsberättelsen under Obligationsstruktur, riskerar att brytas. Sammantaget konstateras att bolagets beroende av Greenextreme ABs är omfattande, entydiga revisionsbevis som utvisar att Greenextreme AB har förmåga att uppfylla sina åtaganden mot Aligera AB (publ) koncernen saknas.

Greenextreme AB avgav i maj 2017 årsredovisningen för verksamhetsåret 2015-01-01-2016-06-30. I revisionsberättelsen har revisorn lämnat en upplysning av särskild betydelse vari han uttrycker att Greenextreme ABs dåliga lönsamhet och ansträngda likviditet kan utgöra ett hot mot att driva verksamheten vidare. Det föreligger därför väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om Aligera AB (publ)s förmåga att fortsätta verksamheten. De finansiella rapporterna upplyser inte tillräckligt om detta förhållande.

Bokfört värde av koncernens vindkraftverk om 511,2 mkr och fordran på Greenextreme AB om 38,3 mkr kan, mot bakgrund av vad som ovan anförts, inte försvaras. Bokfört värde av moderbolagets aktier i dotterbolag om 155,6 mkr kan vidare, mot bakgrund av vad som ovan anförts, inte försvaras. Felaktigheten är väsentlig för årsredovisningen som helhet.

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.



Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i Aligera AB (publ)s finansiella rapporter. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Samtliga dotterbolag där legal revisionsplikt finns omfattas av vår granskning. Revisionsteamet har utfört granskningen av moderbolaget, konsolideringen samt väsentliga antagande och bedömningar. Baserat på genomförda granskningsinsatser bedömer vi att vi har erhållit tillräckliga revisionsbevis för att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Vi valde tillgångar som riktmärke för vår övergripande bedömning av väsentlighet för räkenskaperna som helhet mot bakgrund av värdet på vindkraftverken har en väsentlig påverkan och betydelse för koncernens finansiella ställning samt utgör ett särskilt betydelsefullt område för revisionen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-5. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser



att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ än att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Aligera AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Som en följd av det förhållande som beskrivs i avsnittet *Grund för uttalanden* avstyrker vi att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Vi tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktör ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Som framgår av vår Rapport om årsredovisningen anser vi att årsredovisningen inte ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning.

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

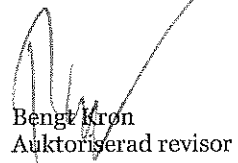
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta



för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg den 30 juni 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Bengt Kron
Auktoriserad revisor



Kontakt information

Besöks- och postadress samt telefon.

Aligera AB

Aligera Holding AB (publ)
Fabriksgatan 4
531 30 Lidköping

Stockholmskontoret

Grev Turegatan 18
114 46, Stockholm

Mail info@aligera.se

