

Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september, 2017

Tredje kvartalet 2017

- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till **9,9 (0) mkr.**
 - Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till **-7,4 (0) mkr.**
 - Resultat efter skatt uppgick till **-19,3 (0) mkr.**
 - Egen produktion inklusive produktionsgarantier uppgick till **15,2 (16,9) GWh.**
- Resultat per aktie uppgick till -1,78 kr

Första nio månaderna 2017

- Nettoomsättningen uppgick till **37,3 (0) mkr.**
 - Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till **6,7 (0) mkr.**
 - Resultat efter skatt uppgick till **-30,3 (0) mkr.**
 - Egen produktion inklusive produktionsgarantier uppgick till **41,1 (67,2) GWh.**
 - Bolaget noterades på Nasdaq Stockholm First North den 1 februari 2017.
 - Resultat per aktie uppgick till -2,78 kr
- Jämförelsesiffror för Q1-Q3 2016 finns ej då det är en ny koncern.*

Tkr	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016	Jan-Dec 2016
Nettoomsättning	37 292	(0)	60 374
EBITDA	6 717	(0)	32 680
EBITDA-marginal, %	18	(0)	54
Resultat efter skatt	-30 301	(0)	-32 221
Resultat per aktie, SEK, före och efter utspädning	-2,78	(0)	-3,04
Eget kapital per aktie	9,58	(0)	12,4
Soliditet	17	(0)	21
Produktion med produktionsgaranti i perioden, GWh	56,1	67,2	93
Driftsatt helägd kapacitet, GWh	104	104	102

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.



Marknaden för vindkraft har det fortsatt tufft, med låga prisnivåer, och lönsamheten i verksamheten sätts under hård prövning. Även om möjligheterna till förvärv i marknaden fortsatt är god, så framstår finansiering av sådana förvärv som en allt svårare utmaning. Förtroendet för elmarknaden, efter det senaste årens prisfall på el och elcertifikat, är skadat hos såväl vindkraftsoperatörer, banker och finansiärer.

Bolaget har under kvartalet realiserat försäljningen av sitt engagemang i Slitevind AB.

PRODUKTION

Bolagets systematiska underhålls- och förbättringsarbete fortsätter. Under kvartalet har alla turbiner av märket Fuhrländer genomgått en mjukvaruuppggradering i pitch och yaw-systemet. Detta resulterade i en mindre tillgänglighetsökning. Uppdateringen underlättar också för operatören av turbinen. Samtidigt kvarstår bolagets utmaningar med Sinovel-turbinerna, även om viss framgång uppnåtts i det svårlösta problemet med överhettning i växellådorna, så kvarstår flera stora utmaningar. På mjukvarusidan ser vi flera brister av väsentlig art, vilka antas vara både tidskrävande och kostsamma att komma till rätta med.

Hittillsvarande investeringar i Sinovel-turbinerna, för att upprätthålla någorlunda stabil produktion, har skett med väsentliga belopp. För att öka den operationella effektiviteten, och närma oss branschstandard så bolaget har under perioden gjort investeringar i Sinovel maskinerna med väsentliga belopp.

FRAMTID

Bolaget är nu inne rekonstruktionsfas i syfte att skapa en hållbar finansiell balans så att företaget skall kunna genomföra sin vision. Detta arbete är starkt prioriterat och förväntas att slutföras innan årsskiftet.

Jörgen Bender, vd

Koncernen i sammandrag

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Jämförelsesiffror för Q3 2016 finns ej då det är en ny koncern.

Första kvartalets nettoomsättning samt övriga intäkter under kvartalet uppgick till 9,9 mkr. Rörelsekostnaderna är -23,7 mkr. Av dessa avser 4,5 mkr kostnader för rekonstruktion och 5,5 mkr investeringar i Sinovel maskinerna. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -7,4 mkr. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -13,9 mkr inkluderat avskrivningar med -6,5 mkr. Resultatet före skatt uppgick därmed till -24,1 mkr, resultat efter skatt var -19,4 mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Räntebärande nettoskuld uppgick till 484,0 mkr. Soliditeten vid periodens slut var 17 procent. Likvida medel uppgick till 8,3 mkr. Eftersom Aligera AB endast har svenska dotterbolag har skatt beräknats efter den svenska skattesatsen 22,0 procent. Beaktat koncernens skattemässiga avskrivningsmöjligheter bedöms ingen betald skatt att redovisas under de närmaste åren.

KASSAFLÖDE OCH INVESTERINGAR

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till -13,3 mkr. Rörelsekapitalförändringar ökade kassaflödet med 1,0 mkr vilket gav ett kassaflöde från den löpande verksamheten på -12,4 mkr. Kassaflödet av investeringar uppgick till 17,9 mkr. Under kvartalet är inga direkta investeringar gjorda i vindkraftverk.

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER KVARTALET

Innehavet i Slitevind AB har avyttrats i sin helhet. Bolaget har tecknat ett så kallat stand still avtal med de största obligationsinnehavarna och som tidigare har press releasats.

ELPRODUKTION

Kvartalets elproduktion var något sämre än normalt och den faktiska produktionen. Bolagets systematiska underhållsarbete och förbättringsarbete fortsätter. Under kvartalet har alla turbiner av märket Fuhrländer genomgått en mjukvaruuppggradering i pitch och yaw-systemet. Detta resulterade i en direkt tillgänglighetsökning, uppdateringen underlättar också för operatören av turbinen, då antalet mindre fel väsentligt har minskat. Under kvartalet har också bolagets svårlösta problem med överhettning på Sinovel-turbinerna hittat sin lösning. Och alla bolagets turbiner av typen har reparerats och uppdaterats, och resultatet bedöms mycket gott. Alla Sinovel-turbinerna har under kvartalet genomgått en större årlig service. Potentialen för produktionsökningar i Sinovel-verken genom uppggraderingar av mjukvaran bedöms stor, och diskussioner med tillverkare har inletts. En ytterst ovanlig skada inträffade i bolagets Vestas-turbin i Strömmestad, vilket får effekten att den står stilla ca 1 månad. Produktionen under kvartalet uppgick till 15,2 GWh.

Övrig information

ÄGARSTRUKTUR

En förteckning över bolagets ägarstruktur finns på bolagets hemsida www.aligera.se

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De låga priserna på el och elcertifikat är utmanande för lönsamheten i vindkraftparkerna. Fokus för bevakning ligger främst på utvecklingen av el- och certifikatpriser samt valutakurser och då särskilt EUR, samt våra motpartsrisker för produktionsgaranti, tillgänglighetsgaranti och prisgaranti.

Elcertifikatpriserna föll ytterligare under kvartalet till mycket låga nivåer. Koncernens risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets Årsredovisning för år 2016 samt i obligationsprospektet daterat 27 januari 2015 samt bolagsbeskrivning daterad 1 februari 2017.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Rapportens redovisningsprinciper för upprättande av denna är IFRS (International Financial Reporting Standards). Koncernredovisningen för Aligera Holding koncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. 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.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma i Aligera AB hölls den 26e juli.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner med närstående är gjorda under perioden.

REVISORSGRANSKNING

Rapporten är inte granskad av revisor.

www.aligera.se.

Stockholm, 17 september 2017 Aligera AB (publ), org.nr 559026-8024
Informationen är sådan som Aligera AB är skyldig att offentliggöra enligt EU
marknadsmisbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för
offentliggörande den 17 september 2017 kl 15:00 CET.

Koncernens rapport över totalresultatet

	Kvartal 3	Jan-sep	Helår
Tkr	2017	2017	2016
Kvarvarande verksamheter			
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	9 862	37 292	60 372
Summa rörelsens intäkter	9 862	37 292	60 372
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-17 570	-30 144	-25 398
Personalkostnader	315	-431	-2 294
Avskrivningar	-6 486	-19 455	-25 939
Summa rörelsens kostnader	-23 741	-50 030	-53 631
Rörelseresultat	-13 879	-12 738	6 741
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter	129	200	521
Kostnad för förvärv	0	0	-15 471
Finansiella kostnader	-10 327	-25 610	-36 070
Finansiella poster – netto	-10 198	-25 410	-51 020
Andel av resultat efter skatt från intresseföretag	0		-1 276
Resultat före skatt	-24 077	-38 148	-45 555
Skatt	4 708	7 847	3 636
Årest resultat från kvarvarande verksamheter	-19 369	-30 301	-41 919
Resultat från avvecklad verksamhet	0	0	9 698
Årets resultat	-19 369	-30 301	-32 221
Moderföretagets ägare	-19 369	-30 301	-32 221
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	1
Vägt genomsnitt utestående aktier	10 900	10 900	10 900
Resultat per aktie (kr)	-1,78	-2,78	-2,95
Totalt antal utestående aktier	12 000	12 000	12 000

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

Koncernens balansräkning

	30-sep	31-dec
Tkr	2017	2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Andel i vindkraftverk	491 746	511 188
Förskott för pågående nyanläggningar	28 000	28 000
Inventarier	10	23
Summa materiella anläggningstillgångar	519 756	539 211
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i intressentföretag	21	18 713
Andra långfristiga fordringar	1 305	1 480
Uppskjuten skatt	11 024	1 742
Summa finansiella anläggningstillgångar	12 350	21 935
Summa anläggningstillgångar	532 106	561 146
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar		0
Aktuella skattefordringar	415	109
Fordringar närståendeolag	70 953	45 751
Övriga fordringar	4 637	1 530
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 558	4 174
Placeringar	1 663	4 438
Likvida medel och placeringar	6 594	23 293
Summa omsättningstillgångar	86 820	79 295
SUMMA TILLGÅNGAR	618 926	640 441

Koncernens balansräkning, forts.

	30-sep	31-dec
Tkr	2017	2016
EGET KAPITAL		
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare		
Aktiekapital	600	600
Övrigt tillskjutet kapital	168 280	168 280
Balanserat resultat inklusive årets totalresultat	-64 399	-34 099
Eget kapital hänförligt till Aligera Abs aktieägare		
Innehav utan bestämmande inflytande	44	44
Summa eget kapital	104 525	134 825
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	492 221	488 354
Uppskjuten skatt	1 369	0
Summa långfristiga skulder	493 590	488 354
Kortfristiga skulder		
Leverantörskulder	6 271	2 192
Aktuella skatteskulder	0	309
Skuld till närstående	0	0
Övriga skulder	6 210	7 469
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 330	7 292
Summa kortfristiga skulder	20 811	17 262
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	618 926	640 441

Förändringar i eget kapital för koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Vinst/förlust vinstmedel inklusive totalresultat för året	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Tkr						
Utgående balans per 31 december 2015	876	158 613	-2 216	157 273	0	157 273
Effekt omvänt förvärv	-276	15 747		15 471		15 471
EK efter omvänt förvärv	600	174 360	-2 216	172 744	0	172 744
Omföring aktieägartillskott		-1 080		-1 080		-1 080
Påverkan av avyttrad verksamhet			339	339		339
Förskjutning tillskjutet kapital till lån		-5 000		-5 000		-5 000
Innehav utan bestämmande inflytande					43	43
Årets resultat			-32 221	-32 221	1	-32 220
Totalresultat			-32 221	-32 221	44	-32 177
Utgående balans per 31 december 2016	600	168 280	-34 098	134 782	44	134 826
Årets resultat			-30 301	-30 301		-30 301
Totalresultat	0	0	-30 301	-30 301	0	-30 301
Utgående balans per 30 september 2017	600	168 280	-64 399	104 481	44	104 525

Kassaflödesanalys för koncernen

Tkr	Kvartal 3 2017	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016
Kassaflöde från löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-13 879	-12 738	6 741
Avskrivningar	6 486	19 455	25 939
Erhållna räntor	129	200	521
Betalda räntor	-6 253	-18 968	-25 227
Betalda inkomstskatter	196	-4	70
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 321	-12 055	8 044
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning / minskning kundfordringar	0	0	69
Ökning / minskning av kortfristiga fordringar	5 499	-21 693	-3 319
Ökning / minskning av leverantörsskulder	3150	4 079	764
Ökning / minskning av kortfristiga skulder	-7 720	-7 727	-37 816
Summa förändring av rörelsekapital	929	-25 341	-40 302
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 392	-37 396	-32 258
Kassaflöden från investeringsverksamheten			
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	17 923	-6 843
Erhållet vid avyttring av verksamhet	0	0	10 000
Kassaflöden från investeringsverksamheten	0	17 923	3 157
Kassaflöden från finanseringsverksamheten			
Upplåning	0	0	0
Kassaflöden från finanseringsverksamheten	0	0	0
Årets kassaflöde	-12 392	-19 473	-29 101
Likvida medel vid årets början	20 649	27 730	56 831
Likvida medel vid årets slut	8 257	8 257	27 730

Koncernens nyckeltal

	Jan-sept 2017	Jan-sept 2016
Operationella nyckeltal		
Driftsatt egen kapacitet vid periodens slut, GWh	104	104
Driftsatt effekt vid periodens slut, MW	38,6	38,6
Finansiella nyckeltal		
EBITDA-marginal, %	19	(0)
Rörelsemarginal, %	neg	(0)
Sysselsatt kapital, tkr	588 489	(0)
Eget kapital, tkr	104 525	(0)
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	9,58	(0)
Resultat per aktie före och efter utspädning	-2,78	(0)
Räntebärande nettoskuld, tkr	483 964	(0)
Soliditet, %	17	(0)
Skuldsättningsgrad	4,6	(0)
Antal aktier	10 900	(0)

Moderbolagets resultaträkning

Moderbolaget har inte haft någon verksamhet som varit resultatpåverkande

Moderbolagets balansräkning

Tkr	30-sep 2017	30-sep 2016	31-dec 2016
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Fodringar hos koncernföretag	155 645	0	155 645
Summa finansiella anläggningstillgångar	155 645	0	155 645
Summa anläggningstillgångar	155 645	0	155 645
Omsättningstillgångar			
Likvida medel	94	94	94
Summa omsättningstillgångar	94	94	94
SUMMA TILLGÅNGAR	155 739	94	155 739
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	600	94	600
Överkursfond	155 139	0	155 139
Summa eget kapital	155 739	94	155 739
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	0	0	0
Årets resultat inklusive årets totalresultat	0	0	0
Summa Fritt eget kapital	0	0	0
Summa eget kapital	155 739	94	155 739
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Summa kortfristiga skulder	0	0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	155 739	94	0

Förändringar i eget kapital för moderbolaget

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Vinst/förlust vinstmedel inklusive totalresultat för året	Summa eget kapital
Tkr				
Ingående balans per 1 januari 2016	94			94
Apportemission	540	155 105		155 645
Omstämpling	-34	34		0
Årets resultat			0	0
Totalresultat			0	0
Utgående balans per 31 december 2016	600	155 139	0	155 739
Årets resultat			0	
Totalresultat				
Utgående balans per 30 september 2017	600	155 139	0	155 739

Kassaflödesanalys för moderbolaget

Tkr	Kvartal 3 2017	Kvartal 3 2016	Jan-sep 2017	Jan-sep 2016	Helår 2016
Kassaflöde från löpande verksamheten					
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	0	0	0	0	0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Summa förändring av rörelsekapital	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	0	0	0	0
Kassaflöden från investeringsverksamheten					
Kassaflöden från investeringsverksamheten	0	0	0	0	0
Kassaflöden från finanseringsverksamheten					
Kassaflöden från finanseringsverksamheten	0	0	0	0	0
Årets kassaflöde	0	0	0	0	0
Likvida medel vid årets början	94	94	94	94	94
Likvida medel vid årets slut	94	94	94	94	94

Materiella anläggningstillgångar för koncernen

Tkr	Andelar i vindkraftverk	Förskott för pågående nyanläggningar	Totalt
Räkenskapsåret 2016			
Ingående bokfört värde	537 121	28 000	565 121
Inköp	0	0	0
Avskrivningar	-25 940	0	-25 940
Utgående bokfört värde	511 181	28 000	539 181
Per 31 december 2016			
Anskaffningsvärde	562 385	28 000	590 385
Akkumulerade avskrivningar	-51 204	0	-51 204
Bokfört värde	511 181	28 000	539 181
Räkenskapsåret 2017			
Ingående bokfört värde	511 181	28 000	539 181
Inköp	0	0	0
Avskrivningar	-19 441	0	-19 441
Utgående bokfört värde	491 746	28 000	519 746
Per 30 september 2017			
Anskaffningsvärde	562 385	28 000	590 385
Akkumulerade avskrivningar	-70 639	0	-70 639
Bokfört värde	491 746	28 000	519 746

Definitioner

EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) i förhållande till summa intäkter.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till summa intäkter.
Avkastning på eget kapital	Rullande 12 månaders bruttoresultat i förhållande till kvartalsmässigt genomsnittligt eget kapital för perioden.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antal aktier i genomsnitt.
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder minskat med kassa och spärrade likvida medel.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande nettoskuld.

Finansiell kalender

Delårsrapport fjärde kvartalet	23 februari 2018
Årsredovisning	April månad 2018
Årsstämma	April månad 2018
Delårsrapport första kvartalet	17 maj 2018

LIDKÖPING

Fabriksgatan 4
531 30 Lidköpinginfo@aligera.se
www.aligera.se

STOCKHOLM

Grev Turegatan 18
114 46 Stockholm

Om oss

Om Aligera AB

Aligera AB (publ) är ett infrastruktur bolag med spetskompetens inom förnyelsebarenergi. Koncernen äger och investerar exklusivt i nyckelfärdiga produktionsanläggningar. Aligera grundades 2009 med ambitionen att utveckla en hållbar framtid genom produktion utav grön-energi. Koncernen värdesätter transparens och vill investera tid och pengar för att bygga en god vindkraftsportfölj med attraktiva vindlägen. Aligera AB (publ) är noterat på Nasdaq First North och dess Certified Adviser är FNCA Sweden AB.

Aligera AB, Grev Turegatan 18, 114 46 Stockholm, org.nr 556909-1704
info@aligera.se, www.aligera.se