



Alelion Energy Systems AB

Delårsrapport januari-september 2017



Delårsrapport jan-sep 2017

Nyckeltal	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning, Tkr	26 309	14 896	105 678	25 799	47 752
Rörelseresultat, Tkr	-6 748	-4 668	-21 260	-11 567	-17 181
Rörelsemarginal	-25,6%	-31,3%	-20,1%	-44,8%	-36,0%
Nettoresultat, Tkr	-7 025	-4 873	-21 780	-12 434	-18 336
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,16	-0,11	-0,50	-0,36	-0,53
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Tkr	-17 590	-3 882	-48 296	-17 440	-19 002
Orderingång, Mkr	25,5	18,5	112,6	37,8	54,9

Tredje kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen ökade till 26,3 (14,9) Mkr
- Orderingången ökade till 25,5 (18,5) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -6,7 (-4,7) Mkr
- Nettoresultatet var -7,0 (-4,9) Mkr

Perioden januari-september 2017 i korthet

- Nettoomsättningen ökade till 105,7 (25,8) Mkr
- Orderingången ökade till 112,6 (37,8) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -21,3 (-11,6) Mkr
- Nettoresultatet var -21,8 (-12,4) Mkr

Viktiga händelser under kvartalet

- En stor slutkund har beslutat att helt övergå till litiumjonbatterier för delar av sin truckflotta och byter därför nu löpande ut de gamla bly-syra batterierna
- Organisationen förstärktes med tre nyckelrekryteringar, nämligen COO, strategisk inköpare samt patent- och certifieringsingenjör.
- En rörelsecredit från bank på 20 Mkr samt övriga krediter på 6 Mkr erhöles.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Som en följd av att Per Nordberg avslutat sin anställning i Fouriertransform, lämnade han sitt uppdrag som styrelseledamot och ledamot i valberedningen i Alelion. Valberedningen har fått i uppdrag att söka hans efterträdare. Kallelse kommer att ske till extra bolagsstämma.
- Alelion har fått en "Notice of Allowance" gällande patent i USA. Patentansökan gäller mätteknologin i litiumjonbatterier
- Totalt tecknades 5 633 444 aktier med stöd av teckningsoptioner och Bolaget tillfördes därmed totalt 39,4 Mkr innan transaktionskostnader.

Minskad omsättning men fortsatt ökande intresse för Alelions teknologi

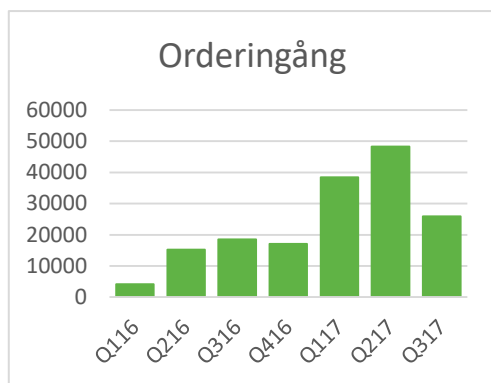
Alelion verkar i en snabbt växande marknad med stora möjligheter, men också med tillhörande tvära kast. Under det tredje kvartalet fick vi se prov på båda. Kvartalet bjöd på minskad omsättning och ordergång framför allt påverkat av en mixförskjutning av efterfrågan på truckmarknaden.

Samtidigt ser vi ett stadigt ökande intresse för vår teknologi och våra lösningar och under kvartalet inledde vi samtal med ett antal tillverkare av industrifordon om möjligheten att använda våra system för att påbörja en övergång till eldrift.

35

lanserade
energilagringssystem

Två trender driver utvecklingen av vår marknad och efterfrågan på våra produkter: en övergång från fossildrivet till elektrifiering i allmänhet och en övergång från bly-syra-batterier till litium-jon inom



redan elektrifierade branscher i synnerhet. Det stadigt växande intresse vi ser för våra produkter gör att vi i båda fallen tror att vår litiumjonteknologi står inför ett genombrott på marknaden. Att även aktiemarknaden och våra ägare delar vår långsiktiga optimism fick vi bevis för i början av det 4:e kvartalet då våra fyra största ägare, men också flertalet mindre ägare, löste sina teckningsoptioner i bolaget. Genom optionerna fick vi sammanlagt in 39,4 Mkr i nytt kapital.

Marknader som kännetecknas av stor förändring innebär dock alltid både möjligheter och utmaningar och risker för tvära kast, något vi såg under kvartalet. Den underliggande trenden med ökad omsättning och ökad efterfrågan höll i sig under det tredje kvartalet då både nettoomsättning och ordergång ökade med 77 respektive 38 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Jämfört med det andra kvartalet minskade dock nettoomsättningen och ordergången.

I båda fallen förklaras minskningen av en mixförskjutning i efterfrågan på truckmarknaden. Förskjutningen innebar en ökad efterfrågan på batterisystem med kortare livslängd, något som påverkade efterfrågan för en av våra större kunder och därmed även oss.

För att klara kortsiktiga svängningar och ökad efterfrågan framåt så följer vi vår fastställda plan. Den går ut på att fortsätta utveckla kundanpassade system som möjliggör anpassning av pris och prestanda samt tillverkning byggd på moduluppbyggd produktion. Det är vår övertygelse att båda dessa delar kommer att ge oss optimala förutsättningar för att långsiktigt erbjuda de bästa lösningarna för våra kunder.



Daniel Troedsson
VD Alelion Energy Systems

Om Alelion Energy Systems AB

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

Affärsidé

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

Affärsmodell

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

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

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

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

Strategier

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

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

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

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

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

Viktiga händelser under perioden januari-september

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

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

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

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

Under tredje kvartalet lanserades tre batterimodeller, vilket medförde att antalet lanserade batterimodeller nu uppgår till 35. Olika truckmodeller kräver olika batterimodeller varför ett större antal batterimodeller i kunderbudandet ökar den potentiella marknaden.

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

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

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

Viktiga händelser efter periodens utgång

Som en följd av att Per Nordberg avslutat sin anställning i Fouriertransform, lämnade han sitt uppdrag som styrelseledamot och ledamot i valberedningen i Alelion. Valberedningen har fått i uppdrag att söka hans efterträdare. Kallelse kommer att ske till extra bolagsstämma.

Bolaget fick en "Notice of Allowance" gällande patent i USA. Patentansökan gäller mätteknologin i litiumjonbatterier vilket ökar säkerheten för användandet i tuffa industriella miljöer.

Totalt tecknades 5 633 444 aktier med stöd av teckningsoptioner och Bolaget tillfördes därmed totalt 39,4 Mkr kronor innan transaktionskostnader.

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen ökade under perioden januari till september till 105,7 (25,8) Mkr och orderingången ökade till 112,6 (37,8) Mkr. Nettoomsättningen uppgick under tredje kvartalet till 26,3 (14,9) Mkr och orderingången var 25,5 (18,5) Mkr

Jämfört med andra kvartalet minskade dock såväl nettoomsättning som orderingången med 51 respektive 47 procent.

Rörelsens kostnader uppgick till 34,1 (20,1) Mkr, en nedgång med 56 procent från andra kvartalet. För perioden januari-september ökade kostnaderna till 130,0 (39,3) Mkr. Ökningen återspeglar dels kostnader för en större organisation med mer resurser bland annat för försäljning och support, dels kostnader som kan hänföras till den kraftiga ökningstakten av produktionen. Under tredje kvartalet aktiverades utvecklingskostnader på totalt 2,6 (2,1) Mkr, samtidigt som avskrivningar för utvecklingskostnader uppgick till 1,6 (1,1) Mkr. Rörelseresultatet för tredje kvartalet var -6,8 (-4,7) Mkr och nettoresultatet -7,0 (-4,9) Mkr. För perioden januari-september var rörelseresultatet -21,3 (-11,6) Mkr och nettoresultatet -21,8 (-12,4) Mkr.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades under tredje kvartalet till -17,6 (-3,9) Mkr medan det under perioden var -48,3 (-17,4) Mkr. Före förändringar i rörelsekapital var kassaflödet för kvartalet -4,3 (-2,9) Mkr och för perioden -13,5 (-10,2) Mkr. Tillväxten medför ett ökat behov av rörelsekapital. Under tredje kvartalet ökade varulagret med 19,8 Mkr till 48,5 Mkr och kundfordringarna minskade med 14,8 Mkr till 14,9 Mkr.

Likvida medel var vid periodens slut 9,2 Mkr, jämfört med 67,9 Mkr vid årsskiftet. Soliditeten försämrades till 72,2 (85,8) procent.

Säsongseffekter

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

Aktier och teckningsoptioner

Aktien är noterad på First North vid Nasdaq Stockholm (ALELIO, ISIN kod: SE0008348072). Aktiekapitalet uppgick den 30 september 2017 till 869 896 kr fördelat på 43 494 806 aktier med ett kvotvärde om 0,02 kr. Alelion har även utgivit 17 207 258 teckningsoptioner där tre optioner ger rätt att teckna en ny aktie till teckningskurs 7,00 kr under 2-31 oktober 2017. Optionerna är noterade på First North (ALELIO T01, ISIN kod: SE0008348171). Total utspädning från detta program kan bli maximalt 11,7 procent.

G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm är Alelions Certified Adviser.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående förekom under tredje kvartalet.

Förväntad framtida utveckling

Alelions övergripande mål är att bibehålla sin starka position och växa med den snabbt ökande marknadspenetreringen av litiumjonteknik inom energilagring. Med en innovativ produktlösning, ett starkt team och en närvaro på en av världens snabbast växande marknader ser styrelsen framtiden an med positiv förväntan. Bolagets behov av ökat rörelsekapital och ökade investeringar i produktionen kommer som en följd av den upprampningsfas verksamheten är inne i till följd av en

starkt ökande försäljning. Bolaget gör för närvarande bedömningen att kapitalbehovet täcks av den nyemission som gjorts inklusive de teckningsoptioner som faller ut under oktober 2017. Ny bedömning kan komma att göras om förutsättningarna ändras.

Bolaget lämnar inga officiella prognoser, men följer i efterhand upp de ambitioner som kommunicerades i prospektet inför listningen på First North från maj 2016.

Kalender 2018

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

Risker

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Revisorernas granskning

Denna bokslutsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Styrelsens försäkran

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

Mölnadal den 6 november 2017

Jan Forsberg
Styrelsens ordförande

Per Grunewald
Styrelseledamot

Peter Karlsten
Styrelseledamot

Håkan Sandberg
Styrelseledamot

Daniel Troedsson
VD

För ytterligare information, vänligen kontakta:

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

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

Informationen i detta pressmeddelande innehåller insidereinformation som Alelion Energy Systems AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 6 november 2017.

Resultaträkning

Resultaträkning (Tkr)	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Nettoomsättning	26 309	14 896	105 678	25 799	47 752
Aktiverat arbete för egen räkning	824	565	2 560	1 871	2 658
Övriga rörelseintäkter	268	0	506	13	17
	27 401	15 461	108 744	27 683	50 427
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-22 483	-11 837	-94 510	-20 707	-39 357
Personalkostnader	-4 350	-3 389	-14 819	-9 695	-14 502
Övriga externa kostnader	-4 865	-3 704	-14 777	-7 274	-10 960
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 929	-1 201	-5 215	-1 465	-2 821
Övriga rörelsekostnader	-522	2	-682	-108	32
Summa rörelsens kostnader	-34 149	-20 129	-130 004	-39 250	-67 608
Rörelseresultat	-6 748	-4 668	-21 260	-11 567	-17 181
Resultat från finansiella poster					
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	17	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-278</u>	<u>-205</u>	<u>-537</u>	<u>-867</u>	<u>-1 156</u>
Summa resultat från finansiella poster	-278	-205	-520	-867	-1 155
Resultat efter finansiella poster	-7 025	-4 873	-21 780	-12 434	-18 336
Skatt på årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Nettoresultat	<u>-7 025</u>	<u>-4 873</u>	<u>-21 780</u>	<u>-12 434</u>	<u>-18 336</u>
Resultat per aktie, kr	-0,16	-0,11	-0,50	-0,36	-0,53
Genomsnittligt antal aktier	43 494 806	43 494 806	43 494 806	34 891 177	34 891 177
Antal aktier vid periodens slut	43 494 806	43 494 806	43 494 806	43 494 806	43 494 806

Balansräkning

Tillgångar (Tkr)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	<u>27 749</u>	<u>22 022</u>	<u>24 057</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Inventarier, verktyg och installationer	<u>5 197</u>	<u>2 413</u>	<u>3 634</u>
Summa anläggningstillgångar	<u>32 946</u>	<u>24 435</u>	<u>27 691</u>
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m m</u>			
Råvaror och förnödenheter	48 487	15 906	21 976
Förskott till leverantörer	13	0	13
	<u>48 500</u>	<u>15 906</u>	<u>21 989</u>
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	14 897	5 891	1 635
Aktuella skattefordringar	709	709	390
Övriga kortfristiga fordringar	565	689	958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	970	745	1 162
	<u>17 142</u>	<u>8 034</u>	<u>4 145</u>
<u>Kassa och bank</u>	<u>9 174</u>	<u>74 124</u>	<u>67 940</u>
Summa omsättningstillgångar	<u>74 816</u>	<u>98 064</u>	<u>94 074</u>
Summa tillgångar	<u>107 761</u>	<u>122 499</u>	<u>121 765</u>

Eget kapital och skulder (Tkr)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	<u>870</u>	<u>870</u>	<u>870</u>
Fond för utvecklingsutgifter	<u>17 502</u>	<u>6 971</u>	<u>11 760</u>
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond	224 143	234 673	229 885
Balanserad vinst eller förlust	-142 912	-124 576	-124 576
Periodens förlust	-21 780	-12 434	-18 336
	<u>59 451</u>	<u>97 663</u>	<u>86 973</u>
Summa eget kapital	<u>77 823</u>	<u>105 504</u>	<u>99 602</u>
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	3 261	4 307	3 261
Summa långfristiga skulder	<u>3 261</u>	<u>4 307</u>	<u>3 261</u>
Avsättningar			
Avsättningar för garantier	<u>4 465</u>	<u>738</u>	1389
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	296	250	296
Leverantörsskulder	12 332	5 788	13 251
Övriga kortfristiga skulder	816	564	689
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 768	5 348	3 276
Summa kortfristiga skulder	<u>22 213</u>	<u>11 950</u>	<u>17 513</u>
Summa eget kapital och skulder	<u>107 761</u>	<u>122 499</u>	<u>121 765</u>

Kassaflödesanalys

Tkr	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-6 748	-4 668	-21 260	-11 567	-17 181
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 682	1 939	8 292	2 203	4 209
Erhållen ränta	0	0	17	0	27
Erlagd ränta	-278	-205	-537	-867	-1 182
Betald inkomstskatt	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 344	-2 934	-13 488	-10 231	-14 127
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital					
Minskning/ökning av varulager	-19 827	-2 723	-26 511	-6 893	-12 976
Minskning/ökning av kundfordringar	14 781	-2 168	-13 262	-5 298	-1 042
Minskning/ökning av rörelsefordringar	-587	1 015	266	-182	-549
Minskning/ökning av leverantörsskulder	-11 402	420	-919	2 872	10 335
Minskning/ökning av rörelseskulder	3 789	2 508	5 619	2 291	-643
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 590	-3 882	-48 296	-17 440	-19 002
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 254	-3 317	-10 470	-10 955	-14 828
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 254	-3 317	-10 470	-10 955	-14 828
Finansieringsverksamheten					
Skulder till kreditinstitut	0	-450	0	-811	-1 561
Nyemissioner	0	79 433	0	101 523	101 523
Emissionskostnader	0	-463	0	-7 376	-7 376
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	78 520	0	93 336	92 586
Periodens kassaflöde					
Likvida medel vid kvartalets början	30 017	2 803	67 940	9 184	9 184
Likvida medel vid kvartalets slut	9 174	74 124	9 174	74 124	67 940
Förändring likvida medel	-20 844	71 321	-58 766	64 940	58 756

Förändring i eget kapital

Tkr	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016
Ingående eget kapital	99 602	23 792	23 792
Periodens resultat	-21 780	-12 434	-18 336
Nyemission inkl emissionskostnader	0	94 147	94 147
Utgående eget kapital	77 823	105 504	99 602

Nyckeltal

Tkr om inget annat anges	juli-sep 2017	juli-sep 2016	jan-sep 2017	jan-sep 2016	jan-dec 2016
Rörelsemarginal	-25,6%	-31,3%	-20,1%	-44,8%	-36,0%
Nettomarginal	-26,7%	-32,7%	-20,6%	-48,2%	-38,4%
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet	72,2%	86,1%	72,2%	86,1%	81,8%
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,16	-0,11	-0,50	-0,36	-0,53
Eget kapital per aktie, kr	1,79	2,43	1,79	2,43	2,29
Kassaflöde per aktie, kr	-0,40	-0,09	-1,11	-0,40	-0,44
Genomsnittligt antal aktier	43 494 806	43 494 806	43 494 806	34 891 177	34 891 177
Antal aktier vid periodens slut	43 494 806	43 494 806	43 494 806	43 494 806	43 494 806
Antal tillkommande aktier vid full utspädning	5 735 753	5 735 753	5 735 753	5 735 753	5 735 753
Medelantal anställda	23	16	23	15	16

Kvartalsdata

	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017	Q4 2016	Q3 2016	Q2 2016	Q1 2016	Q4 2015
Nettoomsättning, tkr	26 309	53 613	25 756	21 953	14 896	6 659	4 244	5 108
Rörelseresultat, tkr	-6 748	-6 390	-8 167	-5 614	-4 668	1 187	-8 086	310
Rörelsemarginal	-25,6%	-11,9%	-31,7%	-25,6%	-31,3%	17,8%	-190,5%	6,1%
Nettoresultat, tkr	-7 025	-6 489	-8 311	-5 902	-4 873	874	-8 435	113
Nettomarginal	-26,7%	-12,1%	-32,3%	-26,9%	-32,7%	13,1%	-198,8%	2,2%
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.	0,89%	neg.	0,47%
Soliditet	72,2%	69,7%	80,7%	81,8%	86,1%	87,1%	41,3%	65,3%
Resultat per aktie, kr	-0,16	-0,15	-0,19	-0,14	-0,11	0,03	-0,32	0,01
Eget kapital per aktie, kr	1,79	1,95	2,10	2,29	2,43	2,52	0,59	1,67
Genomsnittligt antal aktier	43 494 806	43 494 806	43 494 806	43 494 806	43 494 806	32 577 589	26 287 548	14 134 319

Definitioner av finansiella termer och nyckeltal

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

Ordlista

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



Alelion Energy Systems AB (publ)

Flöjelbergsgatan 14 c
431 37 Mölndal

telefon: 031- 866 200

e-post: info@alelion.com

www.alelion.com

org nr 556710-7916