



# Alelion Energy Systems AB

Bokslutskommuniké januari-december 2018



# Bokslutskommuniké januari-december 2018

Nyckeltal- Koncernen	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning, Tkr	41 825	31 779	185 153	137 457
Rörelseresultat, Tkr	-19 269	-7 928	-31 847	-29 188
Rörelsemarginal	-46,1%	-24,9%	-17,2%	-21,2%
Nettoresultat, Tkr	-21 747	-8 914	-35 986	-30 694
Resultat per aktie, kr	-0,44	-0,20	-0,73	-0,66
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Tkr	-17 229	-12 153	-25 926	-59 767
Orderingång, Mkr	37,7	33,8	190,5	146,5

## Fjärde kvartalet i korthet - koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 41,8 (31,8) Mkr
- Orderingången ökade till 37,7 (33,8) Mkr
- Rörelsens kostnader ökade till -69,9 (-43,5) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -19,3 (-7,9) Mkr
- Nettoresultatet minskade till -21,7 (-8,9) Mkr

## Perioden januari-december i korthet - koncernen

- Nettoomsättningen ökade till 185,2 (137,5) Mkr
- Orderingången ökade till 190,5 (146,5) Mkr
- Rörelsens kostnader ökade till -241,8 (-178,7) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -31,8 (-29,2) Mkr
- Nettoresultatet minskade -36,0 (-30,7) Mkr

## Viktiga händelser under kvartalet

- Alelion startar samarbete med global fordonstillverkare och får en order värd 13 Mkr
- Alelion lämnar in patentansökan avseende ny och snabbare metod för kvalitetssäkring av celler till litumjonbatterier
- Bolaget emitterade företagsobligationer om 50 Mkr i december. Obligationerna har en löptid om 6 månader.
- Alelion kvalificerar sig för 1,8 MEUR i villkorslån för utveckling av system för intelligent energihantering från EU-organet European Institute of Innovation & Technology

## Viktiga händelser efter periodens utgång

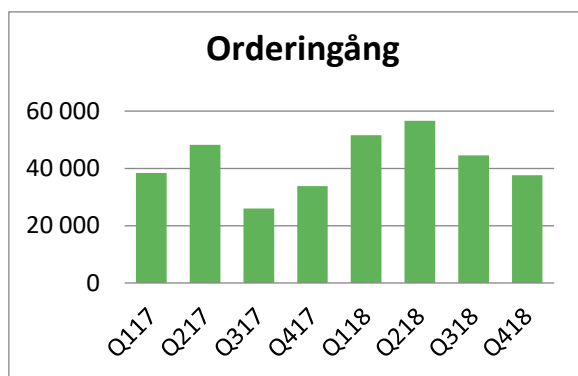
- Ledningen för Alelion och dess styrelse har utsett Carnegie Investment Bank AB (publ) till finansiell rådgivare för att utvärdera kapitalstrukturen och möjliga framtida finansieringsalternativ.
- Bolaget har idag inte säkrat finansieringen för kommande 12-månaders perioden och bolagets kassa kommer vara förbrukad i slutet på första kvartalet 2019 om inte nytt kapital tillförs.



- Styrelsens samlade bedömning är att en företrädesemission skapar bästa aktieägarvärde för bolagets aktieägare och har därför inlett diskussioner med huvudägarna om såväl långsiktig finansiering via en företrädesemission som kortfristig lånefinansiering fram till att en företrädesemission är genomförd. Styrelsen avser därför att inom närmaste veckan återkomma om detaljer för sådan finansiering.

## Pressad lönsamhet på fortsatt växande marknad

Under det fjärde kvartalet fortsatte vår nettoomsättning och ordergång att öka jämfört med motsvarande kvartal föregående år (+31,6 respektive +11,3 procent) medan resultatet både på koncern- och moderbolagsnivå utvecklades svagt till följd av framför allt ökad konkurrens och ökad kostnadsinflation. Det allt större behovet av att ställa om till en mer hållbar energianvändning, gör marknaden för Alelions produkter inom litiumjonteknologin och system för smart energihantering till en av de absolut mest lovande och intressanta. För att till fullo ta till vara våra möjligheter behöver vi dock i närtid förstärka våra finanser och samtidigt intensifiera arbetet med att öka vår effektivitet och minska våra kostnader.



Alelion började sin satsning på litiumjonteknologi för mer än tio år sedan och fick sitt genombrott tack vare den övergång från bly-syra-batterier till litiumjonbatterier som bolaget var med om att driva fram i truckmarknaden. Sedan dess har utvecklingen på energimarknaden – med en ökad satsning på förnyelsebara energikällor och fler småskaliga anläggningar för energiframställning – gått hand i hand med en ökad elektrifiering av fordonssektorn. Det här har ytterligare drivit på

efterfrågan på energilagring av litiumjon men också lett till ett ökat behov av mjukvarusystem för en optimerad energianvändning, ett område där Alelion ligger långt framme och där vi har en viktig framtida konkurrensfördel. För Alelion har detta lett till ökad försäljning vilket syns i siffrorna för det fjärde kvartalet 2018 då omsättningen ökade till 41,8 MSEK jämfört med 31,8 MSEK motsvarande kvartal i fjol (+31,6%). Samtidigt ökade ordergången till 37,7 MSEK jämfört med fjolårets 33,8 MSEK (+11,5%). Vi ser dessutom att de strategiska satsningarna inom närliggande segment ytterligare kommer att öka efterfrågan på de nya produkter som vi står i begrepp att lansera och som vi räknar med att vi kommer att börja serietillverka under slutet 2019.

**Ökad konkurrens och kostnadsinflation:** Det stadigt ökande intresset för vår teknologi leder dock till att fler aktörer etablerar sig på marknaden vilket ökar konkurrensen både om kunderna och om de battericeller av litiumjon som produceras. För Alelion har detta inneburit prispress och ökad kostnadsinflation, vilket under kvartalet tyngt vår lönsamhet som trots ökad fakturering och ordergång utvecklats svagt på moderbolagsnivå - 15,9 MSEK jämfört med -8,9 MSEK motsvarande kvartal föregående år. På koncernnivå uppgick resultatet till -21,3 MSEK där negativt resultat i det tyska dotterbolaget var -5,3 Mkr. Lönsamheten har också påverkats av de offensiva och mycket medvetna satsningarna vi gör för framtiden inom produktion, marknad och produktutveckling.

Den ökande konkurrensen om kunder och insatsvaror har varit på gång ett tag, något vi flaggat för under de två senaste kvartalen, och denna utveckling har också stärkt oss i övertygelsen att vi måste vara både snabbare och smartare. Dessa insikter ligger bakom besluten att satsa på egen och automatiserad produktion och på att ta fram nya, modulbaserade och mer flexibla produkter, men också bakom våra satsningar inom smart energihantering, energy management. Här och nu behöver vi dock omgående genomföra åtgärder för att förbättra bolagets övergripande effektivitet och konkurrenskraft. Här har vi identifierat fem huvudområden där vi ser möjligheter till relativt snabba förbättringar.

**Inköp:** Den starkt ökande efterfrågan på litiumjonbatterier har inte bara lett till ökad konkurrens på marknaden utan också till ökad konkurrens bland underleverantörerna vilket lett till fler tillverkare

och ökat utbud. De förbättringsaktiviteter vi har drivit inom inköp kommer att börja ge positiva effekter under andra halvåret 2019.

**Inhyrd personal:** Våra anställda är en stor tillgång för företaget och den utökade satsningen som gjorts inom försäljning har gett positiva resultat. Dock kan vi inte bortse från att våra löpande kostnader är höga och vi kommer därför med omedelbar verkan att se över och minska kostnader för inhyrd personal.

**Produktion:** För att öka vår konkurrenskraft på marknaden är det också avgörande att effektivisera vår produktion. Vår nya och automatiserade produktionslina är helt central för att lyckas med detta och vi ökar därför våra ansträngningar för att snarast få den nya linan på plats för att inleda samt öka den egna och automatiserade produktionen. Vår bedömning är att den automatiserade produktionen kommer att vara igång mot slutet av Q1 och börja bidra till minskade kostnader i mitten av Q2.

**Produkter:** Våra nya och modulbaserade produkter av generation 3 är också av stor betydelse för våra möjligheter att öka vår effektivitet och förbättra vår lönsamhet. Dessa produkter är framtagna för att minimera de utmaningar som kundpassade produkter naturligt medför inom fokuserade segment. De nya produkterna kommer att bidra till ökad flexibilitet, ökad effektivitet och väsentligt förbättrad bruttomarginal och konkurrenskraft.

#### **Rätt förutsättningar inom framtidens teknologi**

Alelion har efter de senaste årens satsningar skapat ett mycket gott utgångsläge på den stadigt växande marknaden för litiumjonteknologi och system för styrning av energihantering. Våra nya produkter är i absolut framkant och detsamma gäller vårt system för smart energihantering, Alelion Intelligent Energy Systems, AIES. I konkurrens med företag från hela Europa kvalificerade sig Alelion och AIES nyligen för ett villkorlån på 1,8 MEUR från InnoEnergy, ett europeiskt samverkansföretag som på uppdrag av EU bidrar till att utveckla entreprenörer och företag inom hållbar energi.



**Daniel Troedsson**  
VD Alelion Energy Systems AB

## Om Alelion Energy Systems AB

Alelion Energy Systems AB är en ledande leverantör av industriella energilagringssystem baserade på litiumjonteknologi. Fokus har initialt varit på segmentet materialhantering och batterier 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 mer energieffektivt, lättare, har längre hållbarhet och bidrar även till en betydligt mindre miljöpåverkan. Företaget har idag en ledande position inom denna marknad. I takt med det växande klimathotet och det stora behovet av att ställa om till mer hållbara energisystem och mer hållbar energianvändning, har allt fler sektorer börjat undersöka möjligheterna med litiumjontekniken vilket öppnar nya marknader och segment för Alelion. Genom utvecklingen av smarta mjukvarubaserade styrsystem har det också vuxit fram nya affärsmöjligheter kopplade till litiumjontekniken inom området energihantering, s k energy management. Alelion är genom förvärvet av tyska Caterna och det egenutvecklade systemet Alelion Intelligent Energy System, AIES, ledande inom energy management. Alelions största ägare är Fouriertransform och Pegroco Invest.

### Affärsidé

Alelion utvecklar, tillverkar och säljer energilagringssystem baserade på den nya generationens litiumjonteknik samt mjukvarusystem för smartare energihantering inom energy management.

### 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. Utvecklingen av AIES har breddat bolagets affär inom energy management och öppnat för nya intäktströmmar samt en fördjupad kundförståelse.

### 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, men har till följd av den ökande elektrifieringen inom allt fler sektorer, successivt breddat sin kundbas till att även omfatta tunga dragfordon och lastbilar.

Alelion erbjuder sina kunder en produkt som minskar elförbrukningen och sänker driftkostnaderna 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 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 fjärde kvartalet

Som ett led i ett samarbetsavtal med en global fordonstillverkare har Alelion fått en order på högspänningsbatterier av litiumjontyp. Samarbetet omfattar både utvecklingsarbete och produkter och är i ett första skede under 2018 och 2019 värt 13 MSEK. Ordern är en viktig bekräftelse på bolagets position som ledande utvecklare och tillverkare av litiumjonbatterier för olika typer av industrifordon. Bolaget har tidigare framför allt jobbat med lågspänningsbatterier men med den här ordern tar Alelion ett viktigt steg mot affärer inom tyngre fordon som är ett stort men också delvis nytt segment för företaget.

Alelion Energy Systems har tillsammans med Linköpings Tekniska Högskola lämnat in en patentansökan för en egenutvecklad metod för att avgöra kvalitén hos enskilda celler i ett litiumjonbatteri. Den utvecklade metoden kan mäta impedans på kort tid och med hög kvalitet. Den nu patentansökta metoden har utvecklats av Alelion och innebär ett genombrott när det gäller att fastställa kvalitén hos de olika cellerna i ett litiumjonbatteri.

Bolaget emitterade företagsobligationer om 50 Mkr i december. Obligationerna har en löptid om 6 månader.

Alelion Energy Systems har i konkurrens med ett stort antal energiföretag i Europa, kvalificerat sig för ett villkorslån på totalt 1,8 MEUR från EU-organet European Institute of Innovation & Technology, EIT. Alelion får lånet för en fortsatt utveckling av Alelions egenutvecklade system för smart energihantering, Alelion Intelligent Energy System, AIES. Enligt EIT kan AIES få stor betydelse för arbetet med att skapa ett mer hållbart europeiskt energisystem med lägre utsläpp av koldioxid.

## Viktiga händelser efter periodens utgång

Ledningen för Alelion och dess styrelse har utsett Carnegie Investment Bank AB (publ) till finansiell rådgivare för att utvärdera kapitalstrukturen och möjliga framtida finansieringsalternativ.

Bolaget har idag inte säkrat finansieringen för kommande 12-månaders perioden och bolagets kassa kommer vara förbrukad i slutet på första kvartalet 2019 om inte nytt kapital tillförs.

Styrelsens samlade bedömning är att en företrädesemission skapar bästa aktieägarvärde för bolagets aktieägare och har därför inlett diskussioner med huvudägarna om såväl långsiktig finansiering via en företrädesemission som kortfristig lånefinansiering fram till att en företrädesemission är genomförd. Styrelsen avser därför att inom närmaste veckan återkomma om detaljer för sådan finansiering.

## Viktiga händelser tidigare under året

Alelion har förvärvat inkråmet i Caterna GmbH, ett tyskt konkursbo som specialiserat sig på avancerad teknologi för optimering av lokal energilagring. Caterna har utvecklat en plattform för inkoppling, styrning och optimering av lokala energilager. Teknologin ger lägre energikostnader och utsläpp av koldioxid och Alelion kommer att introducera plattformen för sina kunder inom storskaliga industriella applikationer. Förvärvspriset uppgick till 1,37 MEUR, vilket motsvarar ca 10% av tidigare investerat kapital. I förvärvet ingår en patentportfölj relaterat till optimering av energilagring. Tillträde till förvärvet skedde den 10 maj 2018.

Alelion har tecknat ett ramavtal med japanska Toyota Industries Corporation, TICO, moderbolaget i industrikoncernen Toyota. Alelion är sedan tidigare leverantör av litiumjonbatterier till den europeiska delen av Toyotas truckverksamhet, Toyota Material Handling Europe och det nu ingångna avtalet är ett första steg mot att kunna börja leverera batterier även till Toyota Material Handlings truckar på övriga marknader.





Alelion har fått en order på batterier av den tyska specialfordonstillverkaren Kamag. Kamag kommer att använda batterierna för att elektrifiera drivlinan för en av sina tunga dragbilar. Alelion kommer att leverera en mindre del under året som en del av ett gemensamt utvecklingsprojekt och resterande batterier under 2019. Det totala ordervärdet uppgår till ca 15 Mkr.

Årsstämman den 30 maj 2018 i Alelion Energy Systems AB (publ) beslutade, i enlighet med framlagt förslag från styrelsen, att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för anställda i bolaget och dess dotterbolag genom dels vederlagsfri emission av högst 1 500 000 teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i bolaget, dels godkännande av överlåtelse av teckningsoptionerna. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs uppgående till 15 kronor. Optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 1 juni 2021 till och med den 30 juni 2021.

Syftet med incitamentsprogrammet är att möjliggöra för bolaget att rekrytera, bibehålla och motivera medarbetare. Styrelsen bedömer det angeläget att medarbetarna har ett tydligt/ökat ägarengagemang med ett intresse som överensstämmer med aktieägarnas. Ett sådant ägarengagemang förväntas stimulera ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen, öka motivationen och samhörighetskänslan med bolaget och dess dotterbolag.

Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna kommer aktiekapitalet att öka med 30 000 kronor, innebärande en utspädning om 2,96 procent av bolagets nuvarande aktiekapital och röster.

Alelion har byggt en fabrik i Göteborg för storskalig produktion av litiumjon-batterier för användning i bland annat industrifordon. Fabriken blir den första i sitt slag i Sverige och för finansieringen står bland annat det statliga riskkapitalbolaget Fouriertransform AB och det Göteborgsbaserade investeringsbolaget Pegroco Invest AB samt banker. Nyheten har rönt stor uppmärksamhet både i Sverige och i utlandet.

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

Alelion-projekt för mer hållbar energianvändning kvalificerar sig för EU-finansiering. Projektets totala budget är ca 1,6 miljoner EUR, varav ca 0,87 miljoner EUR finansieras av Eurostar. Alelion är ensam ägare av resultatet.

Vid den årliga revisionen av Alelions kvalitetslednings- och miljöledningssystem, fick bolaget förnyad ISO-certifiering utan en enda anmärkning. Alelion erhöll genomgående mycket goda omdömen och i revisionsrapporten konstaterades inte en enda svaghet men däremot en lång rad starka punkter.

Efter att årsstämman i Alelion Energy Systems AB den 30 maj 2018 beslutade om inrättande av incitamentsprogram för anställda i bolaget, har anställda förvärvat 161 500 teckningsoptioner (10,8%). Programmet var särskilt riktat mot de anställda i Tyskland som följde med vid förvärvet av tyska konkursboet Caterva.

Alelion får EU-stöd för utveckling av system för Alelion Intelligent Energy System, ett koncept och patenterad mjukvara för intelligenta energilösningar och har beviljats 60 000 EUR i bidrag av EU-organet European Institute of Innovation & Technology, EIT, för en fortsatt utveckling av Alelion Intelligent Energy System, AIES. Enligt EIT kan AIES få stor betydelse för arbetet med att skapa ett mer hållbart europeiskt energisystem med lägre utsläpp av koldioxid.



## Omsättning och resultat - koncernen

Nettoomsättningen uppgick under fjärde kvartalet till 41,8 (31,8) Mkr och orderingen var 37,7 (33,8) Mkr. Nettoomsättningen ökade under perioden januari till december till 185,2 (137,5) Mkr och orderingen ökade till 190,3 (146,5) Mkr. Av koncernens nettoomsättning stod Alelion Energy Systems GmbH för 6,0 Mkr (3,2%).

Jämfört med tredje kvartalet ökade nettoomsättning med 26,0 procent och orderingen minskade med 15,3 procent.

Rörelsens kostnader uppgick under fjärde kvartalet till 69,8 (43,5) Mkr, en ökning med 30,2 procent från tredje kvartalet. För perioden januari-december ökade kostnaderna till -241,8 (-178,7) Mkr, dels till följd av en större organisation med mer resurser bland annat för försäljning, R&D och support, dels kostnader som kan hänföras till ökningstakten av produktionen.

Under perioden januari till december aktiverades utvecklingskostnader på totalt 21,3 (11,6) Mkr och avskrivningar gjordes med 7,7 plus (6,1) Mkr.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet var -19,3 (-7,9) Mkr och nettoresultatet -21,7 (-8,9) Mkr. För perioden januari-december var rörelseresultatet -31,8 (-29,2) Mkr och nettoresultatet -36,0 (-30,7) Mkr.

Resultatet för kvartalet blev något svagare än motsvarande kvartal föregående år vilket förklaras av en ökad prispress till följd av ökad konkurrens. I takt med de allt större behoven av att ställa om till mer hållbara energikällor, växer efterfrågan på litiumjonbatterier kraftigt och det lockar till sig nya aktörer.

Alelion Energy Systems GmbH grundades som ett resultat av förvärvet av konkursboet Caterva GmbH och införlivades i koncernen i maj 2018. Alelion Energy Systems GmbH går nu igenom en intensiv utvecklingsfas där man bryter helt ny mark inom mjukvarusystem för energy management. Det här tynger koncernresultatet för kvartalet, men vi arbetar samtidigt aktivt med att rulla ut den nya teknologin hos kund för att därigenom öka vår försäljning.

En annan aspekt av den stadigt ökande efterfrågan på litiumjonbatterier är den efterföljande pressen på tillverkarna av battericeller. De stora biltillverkarna köper nu upp en allt större andel av produktionen vilket leder till en begynnande kostnadsinflation i leverantörsledet. För att hantera detta fortsätter Alelion löpande att bredda leverantörsbasen. Alelion har mot bakgrund av ökande konkurrens och ökad kostnadsinflation beslutat att omgående genomföra åtgärder inom en rad områden för att förbättra bolagets effektivitet och minska dess kostnader.

## Kassaflöde och finansiell ställning - koncernen

Kassaflödet från den löpande verksamheten försämrades under fjärde kvartalet till -17,2 (-12,2) Mkr. Före förändringar i rörelsekapital försämrades kassaflödet för kvartalet -16,5 (-6,3) Mkr. Under fjärde kvartalet ökade varulagret med 6,9 Mkr till 57,0 Mkr och kundfordringarna minskade med 4,0 Mkr till 18,5 Mkr.

Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades under helåret till -25,9 (-59,8) Mkr. Före förändringar i rörelsekapital försämrades kassaflödet för helåret till -19,7 (-19,1) Mkr. Under året minskade varulagret med 0,4 Mkr och kundfordringarna ökade med 2,5 Mkr.

Likvida medel var vid periodens slut 35,7 Mkr, jämfört med 31,4 Mkr vid årsskiftet. Bolaget hade vid utgången av kvartalet en icke utnyttjad checkkredit på 20 Mkr som löper till 2019-03-31. Soliditeten försämrades till 36,1 procent jämfört med 70,7 för samma period föregående år.

## 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.

## Uppföljning av operativa och finansiella mål

I samband med börsintroduktionen av Alelion i maj 2016 presenterade bolaget i sitt prospekt ett antal operativa och finansiella mål. För de mål som gällde för 2016 avrapporterade bolaget grad av uppfyllnad i en separat pressrelease som skickades ut den 19 januari 2017 medan de mål som omfattade 2017 följdes upp i bokslutskommunikén för 2017. Vid uppföljningen för 2017 konstaterades att bolaget inte nått målet om att ha ett positivt kassaflöde i det tredje kvartalet 2017. Vidare konstaterades att bolaget mötte 2 av 4 operativa mål (Att minst 50 procent av försäljningen under 2017 skulle vara till andra slutkunder än det svenska heminredningsföretaget samt att Nå ut till nya segment). Ett femte operativt mål bedömdes inte längre vara relevant. I kommunikén för 2017 kommunicerade bolaget också avsikten att följa upp målen årsvis i efterhand i samband med bokslutskommunikén.

### Mål för 2018

Ett av de finansiella mål som kommunicerades gällde för 2018 och handlade om att nå en omsättning på 500 MSEK samt en EBIT på 10 procent, mål som Alelion inte har nått. Orsakerna är flera men handlar framför allt om förändringar på truckmarknaden när det gäller de mindre komplexa batterisystemen och om ökad kostnadsinflation. Inom trucksegment har konkurrensen ökat tydligt vilket fört med sig färre leveranser och lägre priser än förväntat till stora kunder. Vi ser fortsatt att trucksegmentet är ett viktigt segment för Alelion och vi investerar specifikt för att fortsatt vara konkurrenskraftiga inom detta segment, speciellt i de delar där kraven är höga.

Den ökande konkurrensen inom leverantörsledet har även påverkat vår lönsamhet negativt och därmed vår rörelsemarginal. När det gäller lönsamheten tillkommer dock även en annan faktor – den ökade konkurrensen om för oss centrala komponenter. Vad det handlar om är battericeller av litiumjon som mot bakgrund av den snabbt ökade elektrifieringen inom fordonssegmentet blivit hett eftertraktade på världsmarknaden. När en stor del av fordonsbranschen på kort tid försöker ställa om till mer hållbar energianvändning med hjälp av elektrifiering, kommer det naturligtvis att påverka tillgång och efterfrågan på litiumjonceller. Vi har sedan en tid tillbaka förstått och agerat på detta och vi lanserar under 2019 en ny produktgeneration som medger möjlighet att enkelt byta till nya celler, när andra och mer konkurrenskraftiga alternativ finns tillgängliga. Dessutom följer vi noga utvecklingen inom den aggressiva forskning som bedrivs inom battericeller där vi både förväntar oss och är väl förberedda för förändringar, något som vi ser som en viktig konkurrensfördel.

## Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Alelion Energy Systems AB samt dotterbolagen Alelion Energy Systems GmbH och Alelion Crew AB. Alelion Energy Systems GmbH grundades som ett resultat av förvärvet av Caterva GmbH och införlivades i koncernen i maj 2018. Alelion Crew AB bedriver ingen operativ verksamhet, utan har teckningsoptioner i eget förvar.

## Aktier och teckningsoptioner

Aktien är noterad på First North vid Nasdaq Stockholm (ALELIO, ISIN kod: SE0008348072). Aktiekapitalet uppgick den 31 december 2018 till 982 565 kr fördelat på 49 128 250 aktier med ett kvotvärde om 0,02 kr.

Bolaget har två incitamentsprogram

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

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

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

Total utspädning från detta program kan bli maximalt 3%.

2. Efter att bolagsstämman den 30 maj 2018 beslutade om inrättande av incitamentsprogram 2018 för anställda i bolaget, har anställda förvärvat 161 500 teckningsoptioner (en anslutningsgrad på 10,8%).

Enligt stämmans beslut emitterades 1 500 000 teckningsoptioner till dotterbolaget Alelion Crew AB där anställda förvärvade 161 500 teckningsoptioner på följande huvudsakliga villkor:

Varje option ger rätt att under perioden fr.o.m. den 1 juni 2021 t.o.m. den 30 juni 2021 teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning om 15 kronor. Förvärv av option (deltagande i incitamentsprogrammet) förutsätter att den anställde vid såväl erbjudandetidpunkten som förvärvstidpunkten är fast anställd och inte sagt upp sig eller blivit uppsagd. Förvärv av optioner har skett mot kontant betalning motsvarande optionens marknadsvärde vid överlåtelseidpunkten enligt Black & Scholes-formeln, vilket per den 30 juli 2018 fastställts till 1,72 kronor per option av en oberoende värderingsman

Total utspädning från detta program kan bli maximalt 0,32%.

G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, tel 08-503 000 50 är Alelions Certified Adviser. E-post: ca@gwkapital.se

## Transaktioner med närstående

Fouriertransform AB har utfärdat moderbolagsgaranti till förmån för en leverantör, i syfte att åtnjuta mer konkurrenskraftiga leverans- och betalningsvillkor. Dessutom har Fouriertransform AB och Pegroco Invest AB utfärdat en garanti till förmån för banker. De två näst största ägarna, Pegroco Invest AB och Sammaj AB delar risken för moderbolagsgarantin med Fouriertransform AB enligt avtal därom. Moderbolagsgarantierna är dock villkorat av att Alelion ersätter Fouriertransform AB, Pegroco Invest AB och Sammaj AB för den riskexponering som de utsätts för till följd av garantin gentemot leverantören. Ersättningen uppgår till 3 resp. 4%.

## Förväntad framtida utveckling

Alelions övergripande mål är att bibehålla sin starka position och växa med hjälp av den snabbt ökande efterfrågan på litiumjonteknik för olika typer av energilagring. Sedan starten har Alelion utmärkt sig som en innovativ och visionär tillverkare med avancerad teknologi och genuin förståelse för kundernas affär och behov. Utifrån denna position har Alelion gått i bräschen för en ökad

elektrifiering med hjälp av litiumjonteknologin och drivit fram den förändring av truckbranschen som övergången från bly/syra-batterier till litiumjonbatterier innebär. I takt med den ökande elektrifieringen och behovet av allt mer hållbara energisystem, har allt fler segment och branscher fått upp ögonen för litiumjonteknologins möjligheter. Alelion är mycket väl positionerat för att till fullo dra nytta av denna utveckling. Förutom lång erfarenhet och hög teknologisk kompetens, har bolaget beslutat att starta Sveriges första fabrik för storskalig produktion av litiumjonbatterier för fordon. Genom förvärvet av tyska Caterva har man dessutom breddat sitt erbjudande och tagit steget in i mjukvaror för optimering av energihantering, något som kommer att leda till ökad kundnytta och nya affärsmöjligheter när intresset för energilagring baserat på litiumjonteknologi nu ökar inom allt fler branscher. Bolaget lämnar inga officiella prognoser.

## Kapitalbehov

För att växa i takt med marknaden och ta till vara de utmärkta kommersiella möjligheter som denna erbjuder, kommer Alelion även framöver att vara i behov av kapital. Ökande produktion i egen fabrik, behov av nyanställningar både inom försäljning, utveckling och produktion sätter press på rörelsekapitalet och därför kontrakteras Carnegie Investment Bank AB som finansiell rådgivare för att utvärdera kapitalstrukturen och möjliga framtida finansieringsalternativ.

## Finansiering

Vid rapportens utgivande saknar bolaget likviditet och kassaflöde för att kunna driva bolaget vidare under de närmaste 12 månaderna. Styrelsens bedömning är att bolagets kassa kommer att vara förbrukad i slutet av första kvartalet 2019 om inte nytt kapital tillförs. För att säkerställa fortsatt drift och återbetalning av utestående kortfristiga lån så måste en ny finansieringslösning komma på plats.

Styrelsens samlade bedömning är att en företrädesemission skapar bästa aktieägarvärde för bolagets aktieägare och har därför inlett diskussioner med huvudägarna om såväl långsiktig finansiering via en företrädesemission som kortfristig lånefinansiering fram till att en företrädesemission är genomförd. Styrelsen avser därför att inom närmaste veckan återkomma om detaljer för sådan finansiering.

Även om ovan åtgärder bedöms räcka för att säkra finansieringen för 2019 så är den inte garanterad. Eftersom finansiering inte är garanterad för kommande tolv månadersperiod måste vi upplysa om att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende bolagets finansieringssituation som kan leda till betydande tvivel om företagens förmåga att fortsätta den planerade verksamheten. Mot bakgrund av ovan planerade åtgärder för att säkra finansiering har rapporten upprättats från antagande om fortsatt drift då ledningens och styrelsens bedömning är att det finns ett flertal alternativ för att erhålla finansiering.

## Kalender 2019

2019-04-26	Årsredovisning 2018
2019-05-23	Delårsrapport januari-mars 2019
2019-05-31	Årsstämma 2019
2019-08-28	Delårsrapport januari-juni 2019
2019-11-20	Delårsrapport januari-september 2019

## 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. I övrigt hänvisas till riskavsnittet i Årsredovisning 2017.

## Koncernens Redovisnings- och värderingsprinciper

Alelion Energy Systems AB:s delårsrapport har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 *Årsredovisning och koncernredovisning* (K3).

Nedan anges de mer väsentliga redovisningsprinciperna som tillämpas för koncernen. I övrigt hänvisas till de redovisningsprinciper som tillämpades i årsredovisningen för 2017 som gäller för moderbolaget och koncernen.

### Koncernredovisning

Alelion Energy Systems AB upprättar koncernredovisning. Företag där Alelion Energy Systems innehar majoriteten av rösterna på bolagsstämman och företag där Alelion Energy Systems genom avtal har ett bestämmande inflytande klassificeras som dotterföretag och konsolideras i koncernredovisningen. Dotterföretagen 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.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden. Förvärvstidpunkten är den tidpunkt då det bestämmande inflytandet erhålls. Identifierbara tillgångar och skulder värderas inledningsvis till verkliga värden vid förvärvstidpunkten. Minoritetens andel av de förvärvade nettotillgångarna värderas till verkligt värde. Goodwill utgörs av mellanskillnaden mellan de förvärvade identifierbara nettotillgångarna vid förvärvstillfället och anskaffningsvärdet inklusive värdet av minoritetsintresset, och värderas initialt till anskaffningsvärdet.

Mellanhavanden mellan koncernföretag elimineras i sin helhet.

Dotterföretag i andra länder upprättar sin årsredovisning i utländsk valuta. Vid konsolideringen omräknas posterna i dessa företags balans- och resultaträkningar till balansdagskurs respektive avistakurs för den dag respektive affärshändelse ägde rum. De valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i ackumulerade valutakursdifferenser i koncernens eget kapital.

### Utländska valutor

När valutasäkring inte tillämpas, värderas monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta till balansdagens avistakurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs.

### Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I koncernredovisningen tillämpas aktiveringsmodellen för internt upparbetade immateriella tillgångar.

Avskrivningar görs linjärt över den bedömda nyttjandetiden. Avskrivningstiden för internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar uppgår till fem år. Ett koncernföretag innehar patent som skrivs av på tio år.

## Revisorernas granskning

Denna bokslutsrapport har inte granskats av bolagets revisorer.



## **VDs försäkran**

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

Göteborg den 13 februari 2019

Daniel Troedsson  
VD

### **För ytterligare information, vänligen kontakta:**

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

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

*Informationen i detta pressmeddelande innehåller insidinformation som Alelion Energy Systems AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 13 februari 2019.*

## Resultaträkning - Koncernen

	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
<b>Resultaträkning (TKR)</b>				
Nettoomsättning	41 825	31 779	185 153	137 457
Aktiverat arbete för egen räkning	7 227	3 540	21 276	11 571
Övriga rörelseintäkter	1 522	276	3 507	506
<b>Summa intäkter</b>	<b>50 574</b>	<b>35 595</b>	<b>209 936</b>	<b>149 534</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-36 824	-26 850	-144 785	-123 360
Personalkostnader	-11 377	-6 456	-39 611	-21 275
Övriga externa kostnader	-15 163	-8 134	-41 200	-26 383
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 186	-2 082	-11 080	-7 297
Övriga rörelsekostnader	-3 293	0	-5 107	-406
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-69 844</b>	<b>-43 522</b>	<b>-241 783</b>	<b>-178 721</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-19 269</b>	<b>-7 928</b>	<b>-31 847</b>	<b>-29 188</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	8	73	26
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-2 488</u>	<u>-995</u>	<u>-4 212</u>	<u>-1 532</u>
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-2 478</b>	<b>-987</b>	<b>-4 139</b>	<b>-1 507</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-21 747</b>	<b>-8 914</b>	<b>-35 986</b>	<b>-30 694</b>
Skatt på årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Nettoresultat</b>	<b><u>-21 747</u></b>	<b><u>-8 914</u></b>	<b><u>-35 986</u></b>	<b><u>-30 694</u></b>
Resultat per aktie, kr	-0,44	-0,20	-0,73	-0,66
Genomsnittligt antal aktier	49 128 250	43 494 806	49 128 250	46 311 528
Antal aktier vid periodens slut	49 128 250	43 494 806	49 128 250	49 128 250



## Balansräkning - Koncernen

Balansräkning	2018-12-31	2017-12-31
<b>Tillgångar (TKR)</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	<u>43 112</u>	<u>29 574</u>
Patent, licenser samt liknande rättigheter	<u>10 926</u>	<u>0</u>
Goodwill	<u>3 087</u>	
	-	
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Inventarier, verktyg och installationer	10 371	5 219
Förbättringsutgifter på annans fastighet	<u>716</u>	<u>79</u>
Pågående nyanläggning	<u>11 300</u>	<u>0</u>
	-	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b><u>79 513</u></b>	<b><u>34 872</u></b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<u>Varulager m m</u>		
Råvaror och förnödenheter	57 349	58 370
Förskott till leverantörer	<u>616</u>	<u>0</u>
	<u>57 964</u>	<u>58 370</u>
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	18 488	16 027
Aktuella skattefordringar	300	390
Övriga kortfristiga fordringar	4 448	1 410
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 435	1 077
	<u>24 670</u>	<u>18 904</u>
<u>Kassa och bank</u>	<u>35 721</u>	<u>39 479</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b><u>118 356</u></b>	<b><u>116 753</u></b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b><u>197 869</u></b>	<b><u>151 625</u></b>

## Balansräkning - Koncernen

Balansräkning	2018-12-31	2017-12-31
<b>Eget kapital och skulder (TKR)</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	<u>983</u>	<u>983</u>
Övrigt tillskjutet kapital	<u>279 685</u>	<u>279 685</u>
Annat eget kapital inkl årets resultat	<u>-209 223</u>	<u>-173 466</u>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	30 889	2 075
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<u>30 889</u>	<u>2 075</u>
<b>Avsättningar</b>		
Avsättningar för garantier	10 630	5 399
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Utnyttjad checkräkningskredit	0	8 034
Skulder till kreditinstitut	46 766	1 186
Leverantörsskulder	26 299	16 728
Övriga kortfristiga skulder	1 059	827
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 782	10 174
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<u>84 905</u>	<u>36 949</u>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<u><b>197 869</b></u>	<u><b>151 625</b></u>

## Kassaflödesanalys - Koncernen

	okt-dec 2018	okt-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-18 367	-8 363	-31 847	-28 941
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	4 368	3 016	16 310	11 307
Erhållen ränta	10	8	73	26
Erlagd ränta	-2 488	-995	-4 212	-1 532
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-16 477</b>	<b>-6 334</b>	<b>-19 676</b>	<b>-19 140</b>
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>				
Minskning/ökning av varulager	-6 876	-9 870	406	-36 381
Minskning/ökning av kundfordringar	3 982	-1 130	-2 460	-14 393
Minskning/ökning av rörelsefordringar	-2 680	-632	-14 606	-366
Minskning/ökning av leverantörsskulder	10 016	4 396	9 571	3 477
Minskning/ökning av rörelseskulder	-5 194	1 417	839	7 036
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-17 229</b>	<b>-12 153</b>	<b>-25 926</b>	<b>-59 767</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10 093	-4 008	-44 421	-14 478
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-10 093</b>	<b>-4 008</b>	<b>-44 421</b>	<b>-14 478</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Skulder till kreditinstitut	45 284	-156	74 394	-156
Nyemissioner och teckningsoptioner	0	39 434	272	39 434
Emissionskostnader och transaktionskostnader	0	-1 281	0	-1 281
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>45 284</b>	<b>37 997</b>	<b>74 667</b>	<b>37 997</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>				
Likvida medel vid periodens början	18 663	9 174	31 445	67 940
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>35 721</b>	<b>31 445</b>	<b>35 721</b>	<b>31 445</b>
Valutaförändring i likvida medel	-903	435	-43	-247
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>17 058</b>	<b>22 272</b>	<b>4 276</b>	<b>-36 494</b>

## Förändring i Eget kapital - Koncernen

TKR	jan-dec	helår
	2018	2017
Ingående eget kapital	107 202	99 602
Periodens resultat	-35 986	-30 694
Teckningsoptioner DB	272	140
Omräkningsdifferens utländska DB	-43	
Nyemission inkl emissionskostnader	0	38 154
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>71 445</b>	<b>107 202</b>

## Kvartalsdata - Koncernen

	Q4 2018	Q3 2018	Q2 2018	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
Nettoomsättning, tkr	41 825	33 205	53 685	56 563	31 779	26 309	53 613	25 756
Rörelseresultat, tkr	-19 269	-14 597	1 033	731	-7 928	-6 748	-6 390	-8 122
Rörelsemarginal	-46,1%	-44,0%	1,9%	1,3%	-24,9%	-25,6%	-11,9%	-31,7%
Nettoresultat, tkr	-21 747	-15 679	982	203	-8 914	-7 025	-6 489	-8 266
Nettomarginal	-52,0%	-47,2%	1,8%	0,4%	-28,1%	-26,7%	-12,1%	-32,3%
Orderingång	37 656	44 516	56 531	51 606	33 847	25 941	48 256	38 451
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	0,64%	0,19%	neg.	neg.	neg.	neg.
Soliditet	36,1%	54,4%	57,1%	75,8%	74,7%	72,2%	69,7%	80,7%
Resultat per aktie, kr	-0,44	-0,32	0,01	0,01	-0,19	-0,16	-0,15	-0,19
Eget kapital per aktie, kr	1,46	1,83	2,13	2,19	2,18	1,79	1,95	2,10
Genomsnittligt antal aktier	49 128	49 128	49 128	49 128	46 311	43 494	43 494	43 494
	250	250	250	250	528	806	806	806

## Nyckeltal - Koncernen

TKR om inget annat anges	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2018	2017	2018	2017
Rörelsemarginal	-46,1%	-24,9%	-17,2%	-21,2%
Nettomarginal	-52,0%	-28,1%	-19,4%	-22,3%
Avkastning på eget kapital	-26,91%	-9,64%	-40,15%	-29,68%
Soliditet	36,1%	70,7%	36,1%	70,7%
Resultat per aktie, kr	-0,44	-0,20	-0,73	-0,66
Eget kapital per aktie, kr	1,46	2,46	1,46	2,18
Kassaflöde per aktie, kr	-0,35	-0,28	-0,53	-1,22
Genomsnittligt antal aktier	49 128 250	43 494 806	49 128 250	46 311 528
Antal aktier vid periodens slut	49 128 250	43 494 806	49 128 250	49 128 250
Medelantal anställda	49	25	47	23

## Resultaträkning - Moderbolaget

Resultaträkning (TKR)	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
	2018	2017	2018	2017
Nettoomsättning	41 031	31 779	179 146	137 457
Aktiverat arbete för egen räkning	6 185	3 540	20 256	11 571
Övriga rörelseintäkter	1 315	276	2 995	506
<b>Summa intäkter</b>	<b>48 532</b>	<b>35 595</b>	<b>202 397</b>	<b>149 534</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-35 447	-26 850	-141 175	-123 360
Personalkostnader	-8 115	-6 456	-28 966	-21 275
Övriga externa kostnader	-15 163	-8 134	-41 200	-26 383
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 029	-2 082	-10 568	-7 297
Övriga rörelsekostnader	-1 006	0	-139	-406
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-62 760</b>	<b>-43 522</b>	<b>-222 047</b>	<b>-178 721</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-14 228</b>	<b>-7 928</b>	<b>-19 650</b>	<b>-29 188</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	309	8	620	26
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 488	-995	-4 212	-1 532
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>	<b>-2 179</b>	<b>-987</b>	<b>-3 593</b>	<b>-1 507</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-16 407</b>	<b>-8 914</b>	<b>-23 243</b>	<b>-30 694</b>
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
<b>Nettoresultat</b>	<b><u>-16 407</u></b>	<b><u>-8 914</u></b>	<b><u>-23 243</u></b>	<b><u>-30 694</u></b>
Resultat per aktie, kr	-0,33	-0,20	-0,47	-0,66
Genomsnittligt antal aktier	49 128 250	43 494 806	49 128 250	46 311 528
Antal aktier vid periodens slut	49 128 250	43 494 806	49 128 250	49 128 250

## Balansräkning - Moderbolaget

	2018-12-31	2017-12-31
<b>Tillgångar (TKR)</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	<u>42 088</u>	<u>29 574</u>
Patent, licenser samt liknande rättigheter	<u>10 498</u>	<u>0</u>
Goodwill	<u>3 087</u>	
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>		
Inventarier, verktyg och installationer	8 078	5 219
Förbättringsutgifter på annans fastighet	<u>716</u>	<u>79</u>
Pågående nyanläggning	<u>11 300</u>	<u>0</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>		
Aktier i dotterbolag	302	50
Fordringar dotterbolag	<u>17 081</u>	<u>140</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b><u>93 150</u></b>	<b><u>35 062</u></b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<u>Varulager m m</u>		
Råvaror och förnödenheter	56 424	58 370
Förskott till leverantörer	<u>616</u>	<u>0</u>
	<u>57 039</u>	<u>58 370</u>
<u>Kortfristiga fordringar</u>		
Kundfordringar	17 309	16 027
Aktuella skattefordringar	300	390
Övriga kortfristiga fordringar	3 813	1 410
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 065	1 077
	<u>22 487</u>	<u>18 904</u>
<u>Kassa och bank</u>	<u>33 905</u>	<u>39 289</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b><u>113 431</u></b>	<b><u>116 563</u></b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b><u>206 582</u></b>	<b><u>151 625</u></b>

## Balansräkning - Moderbolaget

	2018-12-31	2017-12-31
<b>Eget kapital och skulder (TKR)</b>		
-		
<b>Eget kapital</b>		
<u>Bundet eget kapital</u>		
Aktiekapital	<u>983</u>	<u>983</u>
Fond för utvecklingsutgifter	<u>35 256</u>	<u>20 010</u>
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<u>36 239</u>	<u>20 992</u>
	-	-
<u>Fritt eget kapital</u>		
Överkursfond	244 429	259 675
Balanserad vinst eller förlust	-173 193	-142 772
Periodens vinst eller förlust	-23 243	-30 694
	<u>47 993</u>	<u>86 209</u>
<b>Summa eget kapital</b>	<b><u>84 232</u></b>	<b><u>107 202</u></b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	30 889	2 075
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b><u>30 889</u></b>	<b><u>2 075</u></b>
<b>Avsättningar</b>		
Avsättningar för garantier	10 630	5 399
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Utnyttjad checkräkningskredit	0	8 034
Skulder till kreditinstitut	46 766	1 186
Leverantörsskulder	25 941	16 728
Övriga kortfristiga skulder	931	827
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 193	10 174
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b><u>80 831</u></b>	<b><u>36 949</u></b>
	-	-
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b><u>206 582</u></b>	<b><u>151 625</u></b>



## Definitioner av finansiella termer och nyckeltal

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

## Ordlista

<b>Batteri</b>	En elektrokemisk enhet vilket betyder att den skapar elektricitet genom kontrollerade kemiska reaktioner mellan olika ämnen.
<b>Bly-syrabatteri</b>	Den vanligaste typen av batteri som finns i bilar där anod och katod typiskt består av bly och koldioxid.
<b>BMS – Battery Management System</b>	Ett elektroniskt system som övervakar och hanterar litiumjonceller.
<b>Energilagringssystem</b>	Ett "smart" batteri, ett där battericell kombineras med mjukvara för att skapa en enhet som både lagrar energi och tillser att battericellernas förutsättningar är optimala, samt med en dator som är anpassad till applikationen som kommunicerar med omgivande system.
<b>Energitäthet</b>	Mängden energi per volymenhet i ett ämne
<b>Industritruck</b>	Begrepp inom materialhantering som omfattar alla fordon som tillverkas för att uppfylla logistiska uppgifter och hantera lager.
<b>Litiumjonbatteri</b>	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.
<b>OEM</b>	Original Equipment Manufacturer, ett företag som tillverkar den slutliga produkten som kan säljas till marknaden, t ex trucktillverkare.



**Alelion Energy Systems AB (publ)**

Sörredsbacken 4  
418 78 Göteborg

telefon: 031- 866 200  
e-post: [info@alelion.com](mailto:info@alelion.com)

[www.alelion.com](http://www.alelion.com)  
org nr 556710-7916