

Delårsrapport Azelio AB

1 januari – 30 september 2018

Förfrågningar från

52 länder

sedan demonstratorlansering

Soliditet

84 %

30 september 2018

Ökat antalet anställda med

15 %

juli – september 2018

Sammanfattning

Under perioden har bolaget uteslutande fokuserat på en CSP-lösning med termisk lagring, vilket medfört sjunkande intäkter. Detta är helt i linje med affärsplanen. Kostnader har ökat i samband med initerande av en kommersialisering då bolaget anställt och tagit in konsulter samt för att ta tester vidare till verifiering. En riktad nyemission genomfördes under perioden som inbringade 105 miljoner kronor. Under året bytte bolaget namn från Cleanergy till Azelio och en demonstrator av det termiska lagret lanserades även i Åmål. Lanseringen skapade ett stort globalt intresse med förfrågningar om teknologin från 52 länder med totalt 110 projekt.

Finansiell utveckling koncern

Juli–september 2018

- Periodens intäkter inklusive aktiverat arbete minskade till 12 538 (16 053) tkr
- Rörelseresultatet EBIT minskade till -25 514 (-19 287) tkr
- Periodens resultat minskade till -25 523 (-20 027) tkr
- Kassaflödet uppgick till -35 560 (36 410) tkr

Januari– september 2018

- Periodens intäkter inklusive aktiverat arbete minskade till 44 336 (72 818) tkr
- Rörelseresultatet EBIT minskade till -65 569 (-64 217) tkr
- Periodens resultat ökade till -65 504 (-66 109) tkr
- Kassaflödet uppgick till 60 414 (23 624) tkr

Väsentliga händelser

Januari–september 2018

- Utökad samarbete med MASEN
- Kraftigt övertecknad riktad emission och byte av namn
- Demonstration av lagringslösningen
- Förfrågningar från 52 länder och 110 projekt

Efter periodens utgång

- Inlösen av utestående teckningsoptioner
- Planerad notering på Nasdaq First North
- Planerad omvänd aktiesplit med villkoren 1:10
- Legal tvist från 2016

Nyckeltal koncern

	Jul–sept 2018	Jul–sept 2017	Jan–sept 2018	Jan–sept 2017	Helår 2017
Nettoomsättning, tkr	416	1 034	1 672	2 260	2 921
Rörelseresultat, tkr	-25 514	-19 287	-65 569	-64 217	-95 645
Årets resultat, tkr	-25 523	-20 027	-65 504	-66 109	-97 443
Resultat per aktie, kr	-0,09	-0,16	-0,27	-0,52	-0,77
Eget kapital, tkr	314 851	143 624	314 851	143 624	237 146
Soliditet, %	84%	46%	84%	46%	83%
Kassaflöde från den löpande verksamheten, tkr	-23 374	-36 880	-41 386	-62 828	-83 876

Kommentarer från VD



“Vi har tagit ett stort steg från en innovationsdominerad fas till att inleda en kommersialisering. Lanseringen av vår demonstrator i juni var viktig för oss i detta avseende... Lanseringen har resulterat i tydliga kvittenser på att vi har en lösning med mycket hög efterfrågan på den globala marknaden.”

- Jonas Eklind, VD Azelio

Den senaste tiden har varit händelserik för Azelio i positiv bemärkelse. Organisationen har fokuserats mot en CSP-lösning (Concentrated Solar Power) med termisk lagring, vilket skapat ett stort globalt intresse. Bolaget har även stärkt sin grund för en global konkurrenskraft, bland annat med ett utökat samarbete för utveckling och kommersialisering med MASEN samt genom det nya namnet, Azelio, som är distinkt på en global marknad.

Kommentar periodens resultat

Bolagets intäkter sjunker som ett resultat att vi nu fokuserar verksamheten mot CSP med lagring, vilket är helt enligt affärsplanen. Perioden har dominerats av kostnader för att ta tester vidare till verifiering samt att påbörja en kommersialisering och den organisatoriska uppbyggnad som det kräver med både anställda och konsulttjänster.

Kommentar väsentligheter i verksamheten

Vi har tagit ett stort steg från en innovationsdominerad fas till att inleda en kommersialisering. Lanseringen av vår demonstrator i juni var viktig för oss i detta avseende. En testrapport av lagringslösningen från det oberoende tyska bolaget CSP Services konkluderas med: *“Comparing with today’s PV-battery system costs, the chance for developing a sustainable, competitive solution for dispatchable power supply seems to be given”.*

Lanseringen har resulterat i tydliga kvittenser på att vi har en lösning med en mycket hög efterfrågan på den globala marknaden. Vi blev bland annat utsedda till ett av Sveriges tre mest innovativa bolag inom förnyelsebar energi av E.on och Veckans Affärers, E-prize. Konkretiseringen av vår lösning har även genererat förfrågningar från 52 länder där efterfrågan på distribuerad, hållbar elektricitet med långtidslagring är stor.

Kommentar externa faktorer av betydelse

Under det tredje kvartalet lanserade IPCC (FNs klimatpanel) sin årliga rapport om klimatförändringarna. Det var en alarmerande rapport som tryckte på vikten av en snabb omställning mot utsläppsfri teknologi. Detta har resulterat ett stort eko över

världen och givit fokus åt nya innovationer. Vi ser även ett ökat intresse för CSP-lösningar som väntas växa med 87 % till 2023 globalt. Med över en miljard människor som saknar tillgång till el så blir det tydligt för allt fler att distribuerad och kostnadseffektiv termisk långtidslagring är en nyckel för en hållbar utveckling. Distribuerad batterilagring som komplement till PV räcker inte till och kräver användning av dieselgeneratorer.

52 länder

med totalt 110 projekt har inkommit med förfrågningar om Azelios lösning för CSP med termisk energilagring sedan demonstratorlanseringen i juni 2018

Utveckling av organisationen

Vi är ett bolag som driver en banbrytande lösning på en högteknologisk marknad. Kompetensen internt är av stor betydelse. Azelio har bland annat rekryterat ledande positioner från det nordiska automotive- och aerospaceklustret samt den globala solenergi-industrin. Vi märker av ett mycket stort intresse, även globalt, för våra tjänster och har sedan juli 2018 ökat personalstyrkan med 9 anställda (15 %) samt ett 20-tal heltidskonsulter. Som ett steg i det fördjupade samarbetet med MASEN öppnar Azelio inom kort ett kontor i Marocko för att koordinera samarbetet på plats.

Framtidsbedömning

Vi ser positivt på framtiden där vi för diskussioner med inkomna förfrågningar från potentiella kunder. Vi står även inför installationen av ett fullskaligt verifieringsprojekt tillsammans med MASEN i Marocko under 2019, som ytterligare konkretiserar vår lösning. Verifieringsprojektet följs av första planerade marknadsinstallationen under 2020 varefter vi har ambitionen att öka volymerna på fler marknader. Vi fortsätter att fylla på organisationen med den kompetens som behövs i takt med en ökad kommersialisering och vi känner idag att vi har den stomme som krävs för att bygga ett konkurrenskraftigt globalt industriellt bolag.

Verksamheten



Med ett tydligt fokus mot distriuerad elektricitet där den behövs och när den behövs har Azelio utvecklat en unik lösning för koncentrerad solenergi med termisk lagring. Bolaget inriktar sig i huvudsak mot områden inom solbältet med avsaknad av elektricitet eller svag nätkoppling. Azelio erbjuder en skalbar lösning för hållbar elektricitet dygnet runt till en mycket låg kostnad.

Azelios högeffektiva Stirlingmotor

Stirlingmotorn är en 200 år gammal innovation och Azelio har utvecklat sin unika Stirlingmotor under 25 år med över 2 miljoner driftstimmor. Motorn drivs helt av värme och är helt fri från utsläpp. Konverteringsgraden från värme till elektricitet är på cirka 30 %, vilket är en bidragande faktor till systemets kostnadseffektivitet.



Ett flexibelt heliostatfält

Azelios heliostatfält är anpassningsbar i storlek beroende på lokala förutsättningar och är även enkel att underhålla. Tack vare hela systemets höga effektivitet krävs en mindre installerad spegelyta i förhållande till konkurrerande lösningar. En produktionsenhet har nominell effekt av 13 Kwh och är ca 25x25 meter. Systemets skalbarhet innebär att produktionsenheter kan adderas till önskad kapacitet. Tack vare högvolymsproduktion av

komponenter är lösningen kostnadseffektiv även från små installationer.



Banbrytande lösning för energilagring

Azelios lagringslösning består av en aluminiumlegering där återvunnet aluminium kan användas. Lagret behöver ingen påfyllnad för bibehållen kapacitet och ingen degradering sker över tid utan lagret kan återvinnas i kommande installationer. Den unika lösningen har en lagringskapacitet på 13 timmars elproduktion vid nominell effekt efter att solen gått ner.

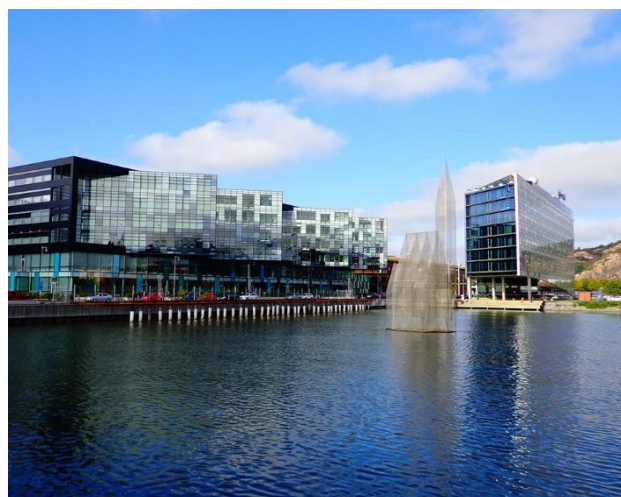


Väsentliga händelser

Januari - september 2018

Utökat samarbete med MASEN

I början av 2018 skrev Azelio (dåvarande Cleanergy) ett fördjupat samarbetsavtal med Marockanska statliga MASEN (Moroccan Agency for Sustainable Energy) inom utveckling, verifiering och kommersialisering (se bild från signering nedan).



Azelios huvudkontor ligger på Lindholmen i Göteborg. Teknisk utveckling i Göteborg och Åmål och produktionen är förlagd i delar av Volvo cars tidigare fabrik i Uddevalla. Azelio har även kontor i Kina och inom kort även i Marocko.

Kraftigt övertecknad riktad emission och byte av namn

I juni tog Azelio in en kraftigt övertecknad riktad emission om 105 miljoner kronor. Bolaget bytte även namn från Cleanergy till Azelio för att stärka sin position inför den globala marknaden där flera bolag existerar med namnet Cleanergy eller mycket liknande.

Demonstration av lagringslösningen

I slutet av juni lanserade Azelio en demonstrator av lagringslösningen i Azelios utvecklingsfaciliteter i Åmål med ett mycket gott resultat. Lanseringsevenetet var välbesökt av både befintliga ägare och media.

Förfrågningar från 52 länder och 110 projekt

Efter demonstratorlanseringen i juni har förfrågningar om Azelios unika lösning inkommit från totalt 52 länder med 110 projekt. Det stora antalet förfrågningar ger många ingångar till framtida dialoger och affärer och visar tydligt att efterfrågan på distribuerad produktion av el och långtidslagring är mycket stor.

För att hantera dessa förfrågningar samt leda affären framåt har Azelio anställt Dr. Ralf Wiesenberg som VP Business Development. Med sina 22 år inom energibranschen och 10 år inom koncentrerad solenergi och termisk lagring bidrar Ralf med stor erfarenhet till Azelios globala ansats och kommersiella utveckling.

Efter periodens utgång

Omvänd aktiesplit av bolagets aktie

Styrelsen har lagt fram förslag om sammanslagning av aktier i en omvänd aktiesplit med villkoren 1:10. Beslutet förväntas tas vid en extrainsatt bolagstämma den 12:e november.

Planerad notering på Nasdaq First North

En notering på Nasdaq First North är planerad till slutet av 2018 som en viktig del i långsiktig finansiering av bolaget.

Inlösen av utestående teckningsoptioner

Azelio genomförde under oktober månad inlösen av utestående teckningsoptioner utgivna hösten 2017. Teckningen uppgick till 95 % av utgivna optioner, vilket motsvarar ca. 52 MSEK.

Legalt

Azelio har sedan 2016 fört talan i domstol mot Quest. Tvisten handlar om huruvida en tidigare styrelse överskridit den behörighet bolagsstämman gett styrelsen vid beslut om apportemission till Quest. Således berör tvisten inte bolagets verksamhet eller produkter. Den 2 november 2018 ogillade Svea hovrätt Azelios talan. Bolaget har i räkenskaperna avsatt ett belopp som bedöms motsvara bolagets kostnader med anledning av tvisten. Bolaget överväger att överklaga Svea hovrätts dom och begära prövningstillstånd i Högsta domstolen.

Finansiell utveckling koncern

Juli – september

Intäkter, kostnader och resultat

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 416 (1 034) tkr. Aktiverat arbete för egen räkning 12 122 (13 688) tkr för kvartalet.

Rörelsens kostnader

Kostnaderna under tredje kvartalet uppgick till -38 052 (-35 340) tkr. Det negativa resultatet är till stor del hänförligt till lägre råvarukostnader och lägre konsultkostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -25 514 (-19 287) tkr.

Finansiella poster

Resultat från finansiella poster uppgick under perioden till -8 (-739) tkr och bestod i huvudsak av ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter.

Periodens resultat

Tredje kvartalets resultat uppgick till -25 523 (-20 027 tkr). Resultatet per aktie uppgick till -0,09 kr.

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -23 374 (-36 880) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten var 247 (89 031) tkr och är hänförlig till inlösen av teckningsoptionsprogram.

Investeringar

Under perioden gjordes investeringar som påverkade kassaflödet med -12 433 (-15 741) tkr, främst aktiverad utveckling.

Finansiell ställning

Likvida medel uppgick per den 30 september till 78 498 (44 211) tkr. Eget kapital vid periodens utgång uppgick till 314 851 (143 624) tkr eller 1,10 (1,14) SEK per aktie. Soliditeten var vid samma tidpunkt 84 (46) procent vid utgående balans.

Januari – september

Intäkter, kostnader och resultat

Rörelsens intäkter

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 672 (2 260) tkr. Minskad omsättning hänförlig till utveckling av lagringslösning. Aktiverat arbete för egen räkning 41 286 (68 292) tkr för året.

Rörelsens kostnader

Kostnaderna under perioden uppgick till -109 905 (-137 035) tkr. Resultatet är till stor del hänförligt till lägre råvarukostnader och lägre konsultkostnader.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -65 569 (-64 217) tkr.

Finansiella poster

Resultat från finansiella poster uppgick under perioden till 65 (-1 892) tkr och bestod i huvudsak av ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter.

Periodens resultat

Periodens resultat uppgick till -65 504 (-66 109) tkr. Resultatet per aktie uppgick till -0,27 kr.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -41 386 (-62 828) tkr. Kassaflöde från finansieringsverksamheten var 143 406 (160 731) tkr och är hänförlig till nyemissioner.

Investeringar

Under perioden gjordes investeringar som påverkade kassaflödet med -41 607 (-74 280) tkr, främst aktiverad utveckling.

Aktiekapital

Aktiekapitalet i koncernen uppgick vid perioden utgång till 14 357 (5 587) tkr bestående av 287 130 340 antal aktier á 0,05 kr.

Största aktieägare över 10 %

Namn	Ägarandel i %
Blue Marlin AB	30,74 %

Teckningsoptioner

Vid periodens utgång fanns 160,086,802 stycken optioner utställda av 8 olika serier med lösenpriser från SEK 1 till SEK 27. Av dessa är 21,800,000 fortfarande under registrering.

Närstående transaktioner

Under 2018 har 2,800,000 teckningsoptioner utfärdats till styrelsens ledamöter. Ledamöterna har erlagt marknadsvärdet för dessa optioner som har beräknats jämlikt Black&Scholes modellen. Under 2017 lånade bolaget SEK 80,000,000 från bolagets huvudägare Blue Marlin och erlade ränta om totalt SEK 1,932,850. Lånet omvandlades till aktier under september 2017. I oktober 2017 genomförde bolaget en emission av teckningsrätter. Styrelse och ledning tecknade därvid 79,885,780 stycken optioner. Värdet beräknades till marknadsvärde jämlikt Black&Scholes.

Redovisning av koncern

I allt väsentligt motsvarar koncernen moderbolagets siffror då moderbolaget endast har två mindre dotterbolag

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Nuvarande värdering av bolagets tillgångar i form av aktiverade utvecklingskostnader och lager förutsätter att den affärsplan som tagits fram följs. Styrelsen bedömer att de förväntade framtida försäljningsvolymerna är så pass omfattande att de diskonterade kassaflödena från dessa med god marginal kan rättfärdiga nuvarande värderingar. Styrelsen bedömer att sannolikheten är god att genomföra affärsplanen och att aktiverade utvecklingskostnader sannolikt kommer att leda till framtida ekonomiska fördelar.

Av bolagets aktiveringar av utvecklingskostnader har dessa gjorts inom olika teknologier. Samtliga är dock kopplade till Stirlingmotorn, vilket är den teknologi som bolaget byggt sin verksamhet på. Utvecklandet av teknologin i gasmotorn har enligt styrelsen varit en förutsättning för nuvarande solmotor, till följd av tekniska synergier. Till följd av det nära sambandet mellan de tekniska lösningarna avgränsas inte maskinerna som separata kassagenererande enheter. Den nya solmotorn är en vidareutveckling av tidigare teknologi och därmed har inga

Nyckeltal koncern

	Jul-sept 2018	Jul-sept 2017	Jan-sept 2018	Jan-sept 2017	Helår 2017
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,09	-0,16	-0,27	-0,52	-0,77
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,08	-0,13	-0,22	-0,42	-0,59
Eget kapital per aktie, kr	1,10	1,14	1,31	1,14	1,87

nedskrivningar gjorts avseende utvecklingskostnader för tidigare versioner. Däremot har utrangeringar i lager löpande gjorts för de delar som varit unika för tidigare versioner av produkterna.

Styrelsen har även gemensamt antagit en genomarbetad likviditetsplan som visar att bolaget kommer att klara av den likviditet som planerad expansion kräver under 2019.

Styrelsen har på bolagsstämmans bemyndigande fattat beslut om att genomföra en nyemission i samband med planerad notering på Nasdaq First North i slutet av 2018. Bolaget har även erhållit ett tillskott om 52 MSEK till eget kapital genom ett teckningsoptionsprogram. Styrelsens uppfattning är att nyemissionen säkerställer kapitalbehovet i enlighet med upprättad affärsplan och likviditetsplan. Styrelsen planerar även ytterligare nyemissioner i senare faser av bolagets storskaliga kommersialisering av sin produkt, inklusive produktionsfaciliteter för att genomföra denna. Uppfattningen är att det finns ett stort intresse bland investerare och att bolaget har en stark ägarkrets. Förutsättningarna för att genomföra framtida expansiva finansieringsplan bedöms därför som goda.

Av redovisningsprincipen gällande fortsatt drift ("fortlevnadsprincipen") enligt Årsredovisningslagen följer att det är ett grundläggande antagande bl a för värderingen av ett bolags tillgångar. Vad beträffar aktiverad utveckling föreligger vidare antaganden om erforderlig finansiering av den fortsatta utveckling som krävs liksom kommersiell realisering. Därmed följer naturligt att en värdering som görs utan dessa antaganden, hade medfört en annan värdering av bolagets tillgångar. Styrelsen ställer sig bakom nyss nämnda antaganden och bedömer att erforderliga förutsättningar är för handen.

Styrelsen är medveten om att osäkerhetsfaktorer föreligger när det gäller att uppskatta tids- och kostnadsåtgång för att genomföra fullskalig kommersialisering och industrialisering av bolagets produkt. Detta har beaktats i bolagets planering och prognoser genom att styrelsen arbetar aktivt utifrån alternativa scenarion och har en beredskap för att hantera denna typ av utmaningar. Detta inbegriper olika finansieringslösningar och en flexibilitet i utvecklingsplanerna.

Revision och översiktlig granskning samt oreviderade perioder

Bolagets revisorer har reviderat räkenskapsåren 2016 och 2017. Resultaträkningen och Kassaflödesanalysen för koncernen för perioden 1 januari - 30 september 2018 och Balansräkning för koncernen per 30 september 2018 är översiktlig granskad av bolagets valda revisorer. Jämförelsetal för 1 januari - 30 september 2017 och för tredje kvartalet, juli - september, för år 2017 och 2018 är inte översiktligt granskade.

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens resultaträkning

tkr	Jul-sept 2018	Jul-sept 2017	Jan-sept 2018	Jan-sept 2017	Helår 2017
Intäkter					
Nettoomsättning	416	1 034	1 672	2 260	2 921
Aktiverat arbete för egen räkning	12 122	13 688	41 286	68 292	72 980
Övriga rörelseintäkter	0	1 331	1 378	2 267	2 701
Summa rörelseintäkter	12 538	16 053	44 336	72 818	78 602
Kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-614	-800	-3 815	-7 266	-9 293
Övriga externa kostnader	-15 075	-13 428	-39 821	-67 589	-81 383
Personalkostnader	-18 416	-17 197	-54 500	-50 849	-68 310
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 905	-3 909	-11 650	-11 248	-15 194
Övriga rörelsekostnader	-42	-7	-119	-83	-65
Summa rörelsekostnader	-38 052	-35 340	-109 905	-137 035	-174 246
Rörelseresultat	-25 514	-19 287	-65 569	-64 217	-95 645
Finansiella poster					
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-	-	-	-	38
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	110	176	297	295	462
Räntekostnader och liknande resultatposter	-119	-915	-232	-2 188	-2 299
Summa finansiella poster	-8	-739	65	-1 892	-1 799
Resultat efter finansiella poster	-25 523	-20 027	-65 504	-66 109	-97 443
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-25 523	-20 027	-65 504	-66 109	-97 443
Resultat per aktie					
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,09	-0,16	-0,27	-0,52	-0,77
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,09	-0,16	-0,27	-0,52	-0,77
Resultat per aktie efter utspädning, kr	-0,08	-0,13	-0,22	-0,42	-0,59
<i>Antal aktier före utspädning</i>	287 130 340	126 489 589	241 098 540	126 489 589	126 489 589
<i>Antal aktier efter utspädning</i>	337 493 700	155 800 450	303 777 331	155 800 450	164 926 700

Finansiella rapporter i sammandrag

Koncernens balansräkning

tkr	30 sept 2018	30 sept 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	270 348	235 789	237 600
Summa immateriella anläggningstillgångar	270 348	235 789	237 600
Materiella anläggningstillgångar			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	1 045	1 277	1 218
Inventarier, verktyg och installationer	7 038	10 373	9 670
Summa materiella anläggningstillgångar	8 083	11 649	10 888
Summa anläggningstillgångar	278 431	247 438	248 488
Varulager			
Råvaror och förnödenheter	8 872	14 742	11 091
Färdiga varor och handelsvaror	3 064	1 754	3 529
Förskott till leverantörer	351	2 584	1 606
Summa varulager	12 288	19 081	16 225
Kundfordringar	28	985	1 208
Aktuell skattefordran	605	436	715
Övriga fordringar	331	224	1 061
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 100	984	1 077
Kassa och bank	78 498	44 211	18 020
Summa omsättningstillgångar	94 851	65 921	38 306
SUMMA TILLGÅNGAR	373 282	313 359	286 794
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	14 357	5 587	9 753
Övrigt tillskjutet kapital	1 028 899	769 771	890 605
Reserver	198 538	152 634	157 252
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-926 942	-784 369	-820 464
Summa eget kapital	314 851	143 624	237 146
Avsättningar			
Avsättningar	16	910	71
Summa avsättningar	16	910	71
Långfristiga skulder			
Övriga skulder	22 990	23 160	22 990
Summa långfristiga skulder	22 990	23 160	22 990
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder	54	348	218
Leverantörsskulder	11 262	6 784	5 309
Övriga kortfristiga skulder	8 234	133 222	10 190
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 875	5 311	10 871
Summa kortfristiga skulder	35 425	145 665	26 587
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	373 282	313 359	286 794

Finansiella rapporter i sammandrag

Förändring eget kapital för koncernen

tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat eget kapital	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari	9 753	890 605	157 252	-722 969	-97 443	237 197
Emissioner	4 603	138 294				
Sålda teckningsoptioner				247		
Periodens resultat					-65 504	
Omräkningsdifferens				14		
Omföring			41 286	-41 286		
Utgående balans 30 september	14 357	1 028 899	198 538	-763 995	-162 947	314 851

Koncernens kassaflödesanalys

tkr	Jul-sept 2018	Jul-sept 2017	Jan-sept 2018	Jan-sept 2017	Helår 2017
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-25 501	-20 024	-65 433	-65 988	-97 447
Justering för poster som inte påverkar kassaflödet	3 639	8 949	11 384	10 439	15 405
Betald inkomstskatt	-313	-277	87	60	-217
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-22 176	-11 352	-53 963	-55 489	-82 259
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	514	4 538	3 937	-1 619	-622
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-1 572	208	-203	4 800	3 667
Ökning (-)/minskning (+) av rörelseskulder	-140	-30 274	8 843	-10 520	-4 662
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 374	-36 880	-41 386	-62 828	-83 876
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-311	-2 053	-321	-5 988	-6 277
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12 122	-13 688	-41 286	-68 292	-73 004
Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 433	-15 741	-41 607	-74 280	-79 281
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	0	80 731	143 157	80 731	205 731
Teckningsoptionsprogram	247	0	247	0	0
Upptagna lån	0	8 300	0	80 000	0
Amortering av lån	0	0	0	0	-45 170
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	247	89 031	143 406	160 731	160 561
PERIODENS KASSAFLÖDE					
Likvida medel vid periodens början	114 152	8 154	18 020	20 859	20 859
Kursdifferens i likvida medel	-93	-354	65	-273	-244
Likvida medel vid periodens slut	78 498	44 211	78 498	44 211	18 020

Styrelsens försäkran

Styrelsen och VD försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerheter som bolaget står inför.

Göteborg, 2018-11-09

Bo Dankis
Styrelseordförande

Chris Beaufait
Styrelseledamot

Mattias Bergman
Styrelseledamot

Hicham Bouzekri
Styrelseledamot

Kent Janér
Styrelseledamot

Pär Nuder
Styrelseledamot

Bertil Villard
Styrelseledamot

Teo Jörlén
Arbetsgarerepresentant

Jonas Eklind
VD

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För mer utförliga principer hänvisas till bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

Definitioner

Antal aktier

Genomsnittligt antal aktier – vägt genomsnittligt antal utestående aktier under viss period.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens slut.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med totalt antal utestående aktier.

Personalkostnader

Personalkostnader under perioden inkluderande löner, andra ersättningar och sociala kostnader.

Resultat per aktie

Periodens resultat, hänförligt till moderbolagets aktieägare, dividerat med genomsnittligt antal aktier på marknaden.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat, hänförligt till moderbolagets aktieägare, dividerat med genomsnittligt antal aktier på marknaden efter beräknat utnyttjande av incitamentsprogram.

Rörelseintäkter

Samtliga intäkter inklusive aktiverat arbete för egen räkning.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella poster och skatt.

Soliditet

Totalt eget kapital / Totala tillgångar. Med Totalt eget kapital avses beskattat eget kapital med tillägg för 78% av obeskattade reserver.

Övrig information

Adress

Azelio AB
Regnbågsgatan 6
417 55 Göteborg

Kontakt

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jonas Eklind - VD, jonas.eklind@azelio.com

Kennet Lundberg – CFO, kennet.lundberg@azelio.com