



Delårsrapport
1 januari – 30 juni

Q2 2015



Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2015

Andra kvartalet (1 april – 30 juni 2015)

- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till **9,8 (8,8) mkr**.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till **5,7 (7,9) mkr**.
- Resultat före skatt uppgick till **-6,4 (3,1) mkr**.
- Resultat efter skatt uppgick till **-4,9 (2,4) mkr**.
- Produktionen inklusive produktionsgarantier uppgick till **15,0 (13,5) GWh**.
- Produktionen har varit betydligt lägre än förväntat då vi har haft problem med tre vindkraftverk som nu åter är i produktion
- Ytterligare SEK 100m av vår obligation har emitterats
- Vi har tecknat vårt första netting/leasing avtal med slutkund

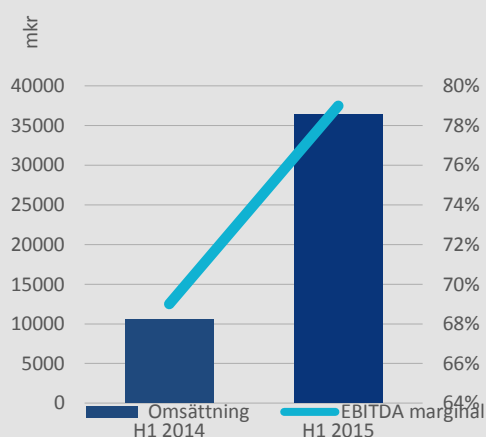
Första halvåret (1 januari – 30 juni 2015)

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till **36,4 (10,6) mkr**.
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till **28,8 (9,5) mkr**.
- Resultat före skatt uppgick till **4,9 (3,3) mkr**.
- Resultat efter skatt uppgick till **3,8 (2,6) mkr**.
- Produktionen inklusive produktionsgarantier uppgick till **55,5 (16,8) GWh**.

Händelser efter rapportperioden

- Vår obligation har mottagit en ”grön bond” certifiering av Cicero. Obligationen har den 24 augusti ändrat noteringslista till Nasdaq Stockholm nya Sustainable corporate bond list.

KONCERNEN I KORTHET (FÖRSTA HALVÅRET)



PRODUKTION UNDER PERIODEN
(INKLUSIVE PRODUKTIONSGARANTIER)

55,5 GWh

DRIFTSATT KAPACITET

104 GWh

ANTAL VINDKRAFTVERK

15

EBITDA

28,8 mkr

RESULTAT FÖRE SKATT

4,9 mkr

EGET KAPITAL

213 156 mkr

SOLIDITET

30%

Aligera Holding AB (publ)

Aligera Holding AB (publ) är ett investmentbolag inom infrastruktur och energi, investeringarna som är gjorda är inom förnyelsebar elproduktion och då specifikt inom vindkraft. Koncernen har enbart investerat i driftsatta produktionsanläggningar och genom det undvikit de risker som är relaterade till egen projekteringsverksamhet.

Aligera Holding är ett publikt bolag som med sina dotterbolag bildar en koncern som avser att under de kommande åren växa sitt innehav och utveckla nya vindkraftparker. Ambitionen är att långsiktigt bygga ett innehav som genererar vinster samt att bidra till utbyggnaden av förnyelsebar energiproduktion.

Aligera Holdingkoncernens innehav består per den 30 juni 2015 av 14 helägda och 2 halvägda, varav 6,6 är belägna i prisområde SE3 och 8,5 i prisområde SE4. En av turbinerna är en Dansk Vestas V90 med en 2 MW turbin, två är danska Vestas V-100 med 2 MW turbiner, två är tyska Enercon E-82 med 2 MW turbiner, fyra och en halv är tyska Fuhrländer FL 2500 med 2,5 MW turbiner och fem och en halv är kinesiska Sinovel SL3000 med 3 MW turbiner.

AFFÄRSMODELL

Aligera Holding AB är ett av Sveriges ledande företag inom landbaserad vindkraft med affärsidé att förvalta vindkraft i egen regi och att sälja el producerad med landbaserade vindkraftverk.

Aligera Holding AB har som affärsmodell att förvärva driftsatta och nyckelfärdiga vindkraftsanläggningar i syfte att maximera aktieägarnas värde i bolaget. Bolaget investerar löpande i produktionsanläggningar där både produktion, prisgaranti samt tillgänglighetsgaranti erhålls i fem år efter det att investeringen har gjorts.

Genom försäljning av producerad el och elcertifikat skapar bolaget intäkter. Genom långa avtal med etablerade leverantörer erhåller vi service, underhåll, övervakning och försäkring med absolut högsta kvalitet. Vilket långsiktigt bidrar till att framgångsrikt etablera och förvalta mer vindkraft.

Bolaget drivs med en så effektiv organisation som möjligt. All förvaltning, drift och administration har hittills köpts in av externa partners. Skulle det visa sig att bolaget vid kommande expansion finner att det är mer effektivt att anställa personal inom någon funktion så kommer detta att ske löpande. Bolaget drivs av en mycket aktiv och engagerad styrelse samt VD.

Aligera Holding AB föredrar att göra sina förvärv av vindkraftverk i södra Sverige, uteslutande i prisområde 3 och 4, för att säkerställa högre tillgänglighet och maximal produktion, under alla årstider.

Aligera Holding tror starkt på klimatförbättring genom förnyelsebar energi och vill växa innehavet i vindkraftverk och vindkraftparker med långsiktighet som grundpelare, vi vill bidra till ett miljövänligare samhälle.

VD har ordet



Under kvartalet har vi tagit in ytterligare 100 mkr under vårt obligationsprogram där vi nu har nått max nivån om 500 mkr. Vi har förvärvat ytterligare ett vindkraftverk till i parken Stora Farsnäs, vindkraftverket är av modellen Fuhrländer 2,5MW. Vi har även förvärvat en mindre andel till i vindkraftverket Lilläng om 12 %, summerat äger vi nu 62 % av detta verk. Vi tittar kontinuerligt på nya förvärvsmöjligheter, vilket innebär att vi har flera uppslag som vi jobbar aktivt med.

PRODUKTION

Andra kvartalet innehöll bra vindar, vår produktion blev tyvärr lägre än förväntat beroende på att tre vindkraftverk har varit stillastående, ett i Lilla Edet, ett i Motorp, och ett i Kvilla, problemen har varit av olika karaktär och delvis allvarliga men alla vindkraftverken är nu åter i produktion, Lilla Edet den 23 juli Mortorp den 12 aug, Kvilla den 17 aug. Vi har fått byta växellåda, samt haft problem med ett huvudlager, en kostnad som vårt försäkringsbolag tar. Vårt resultat för kvartalet blir därför inte som förväntat, vi har produktionsgarantier men eftersom de räknas av på kalenderår och vårt första kvartal var över budget ligger vår produktion första halvåret fortfarande över budget vilket innebär att vi inte får produktionsgarantier för andra kvartalet.

VÄDER OCH ELPRISET

Nederbörden har varit hög vilket har resulterat i att vattenlagren har varit välfyllda, därav ett lågt elpris under perioden. Vi har vår prisgaranti på "all in" 65 öre KWh vilket innebär att det låga elpriset inte har påverkat oss. Vi kan dock glädjande meddela att vi har signat vårt första netting/leasing avtal med en kommunal slutkund, avtalet är på tre år och även det ligger på 65 öre KWh. Avtalets storlek i relation med vår totala produktion är liten men det är en bra början och vi är nu igång och har ett stort antal offerter ute. Gällande elcertifikaten så väntar vi på beslut från svenska och norska regeringarna under hösten om hur stödsystemet för förnybarenergi ska reformeras. Beslutet som väntas tas är en ökning av antalet elcertifikat som elleverantörerna måste köpa från producenterna. I så fall höjs antalet kvotpliktiga terawattimmar i systemet, detta förväntas höja priserna på elcertifikaten.

STORA FÖRÄNDRINGAR I MARKNADEN

Under kvartalet meddelade Vattenfall att Ringhals 1 och Ringhals 2 kan komma att stängas någon gång mellan åren 2018 och 2020 istället för 2025 som tidigare kommunicerats. Dålig lönsamhet och höga investeringskostnader anges som anledning till beslutet. Den 23 juni meddelade Okg (som är samägt av E.on och Fortum) om ett fattat inriktningsbeslut gällande de två äldsta reaktorerna i Oskarshamn som de vill stänga i förtid (O1 och O2), samtidigt meddelades att styrelsen kommer fatta det formella beslutet efter sommaren. Detta ser vi som positivt för ett framtida högre elpris.

Kristoffer Löfgren, vd

Innehaven

KLEMEDSTORP

Prisområde/region: se-4/Eslöv
Tillverkare/modell: Enercon/e-82
Antal verk: 2
Effekt verk: 2 MW
Beräknad årsproduktion: 11,410 GWh
Drift start: 2011

STRÖMMESTAD

Prisområde/region: se-3/Mjölby
Tillverkare/modell: Vestas/V-100
Antal verk: 2
Effekt verk: 2 MW
Beräknad årsproduktion: 11,110 GWh
Drift start: 2013

LILLÄNG

Prisområde/region: se-3/Skara kommun
Tillverkare/modell: Fuhrländer/FL2500
Antal verk: 0,6 (Aligera äger 62 % av verk)
Effekt verk: 2,5 MW
Beräknad årsproduktion: 4,080 GWh (Aligeras)
Drift start: 2011

STOR KVILLA

Prisområde/region: se-4/Torsås kommun
Tillverkare/modell: Sinovel/SL3000
Antal verk: 3
Effekt verk: 3 MW
Beräknad årsproduktion: 25,150 GWh
Drift start: 2014

MORTORP 1

Prisområde/region: se-4/Kalmar kommun
Tillverkare/modell: Fuhrländer/FL2500
Antal verk: 1
Effekt verk: 2,5 MW
Beräknad årsproduktion: 7,030 GWh
Drift start: 2012

MORTORP 2

Prisområde/region: se-3/Kalmar kommun
Tillverkare/modell: Sinovel/SL3000
Antal verk: 2,5 (Aligera äger 83% av verken)
Effekt verk: 3 MW
Beräknad årsproduktion: 19,375 GWh (Aligeras)
Drift start: 2014

SANNERSBY

Prisområde/region: se-3/Lilla Edet kommun
Tillverkare/modell: Vestas/V-90
Antal verk: 1
Effekt verk: 2 MW
Beräknad årsproduktion: 5,564 GWh
Drift start: 2011

VÄRSLEN

Prisområde/region: se-3/Mariestad kommun
Tillverkare/modell: Fuhrländer/FL2500
Antal verk: 1
Effekt verk: 2,5 MW
Beräknad årsproduktion: 6,850 GWh
Drift start: 2012

STORA FARSNÄS

Prisområde/region: se-3/Marks kommun
Tillverkare/modell: Fuhrländer/FL2500
Antal verk: 2
Effekt verk: 2,5 MW
Beräknad årsproduktion: 13,202 GWh
Drift start: 2012

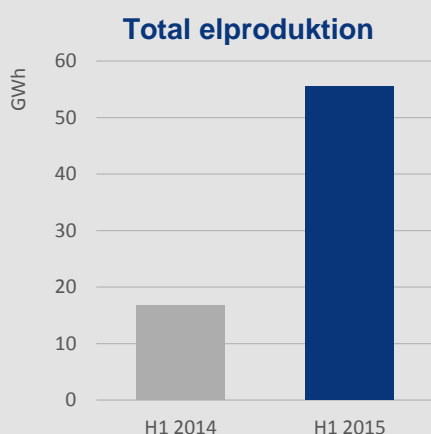


Elproduktion

Kvartalets produktion var under budgeterad produktion, främsta orsaken till den låga produktionen var att tre av våra vindkraftverk har fått tekniska problem och varit stillastående. De tekniska problemen har under slutet av juli samt mitten av augusti blivit åtgärdade och alla tre vindkraftverken är nu åter i produktion. De tekniska problemen har varit alvarliga problem med växellådor samt ett huvudlager. Eftersom vi har produktionsgarantier borde inte detta drabba oss direkt, men eftersom vårt första kvartal var över budget så ligger vi produktionsmässigt fortfarande över budget första halvåret vilket resulterar i att ingen produktionsgaranti faller ut under kvartal två. Produktionsgarantiavtalet vi har baserar sig på vår årsproduktion jämfört med budget och slutgiltiga årsavräkningen görs vid årsskiftet.

Produktionen i bolagets parker uppgick under kvartalet till totalt 15,0 (13,5) GWh, en ökning med 11 % eller 1,5 GWh. Detta beror på att vi har flera verk i produktion nu jämfört med samma period under 2014. Under kvartal två 2014 hade vi 10 vindkraftverk i produktion och under innevarande kvartal hade vi 14 stycken vindkraftverk, dock var 3 av dem stillastående.

ELPRODUKTION UNDER FÖRSTA HALVÅRET



PRODUKTION UNDER PERIODEN
(INKLUSIVE PRODUKTIONSGARANTI)

55,5 GWh

DRIFTSATT KAPACITET

104 GWh

ANTAL VINDKRAFTVERK

15

Investeringar

Under kvartalet har bolaget förvärvat ett vindkraftverk av modellen Fuhrländer 2,5MW i parken Stora Farsnäs där vi sedan tidigare redan äger ett vindkraftverk. Vi har även köpt ut en delägare i vindkraftverket Lilläng, vi ägde sedan tidigare 50 % och vi har nu köpt ytterligare 12 %, efter förvärv äger vi 62 % av vindkraftverket Lilläng, som även det är en Fuhrländer 2,5MW.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen samt övriga intäkter under kvartalet uppgick till 9,8 (8,8) mkr, ökningen är framför allt hänförlig till fler antal vindkraftverk samt att det blåst ok under kvartalet jämfört med samma kvartal 2014. Rörelsekostnaderna har ökat från -2,3 mkr till -9,9 mkr främst beroende på att bolaget har ökat antalet vindkraftverk och avskrivningarna på dem samt ökat sina kostnader avseende driftskontraktskostnader.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 5,7 (7,9) mkr Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -0,2 (6,6) mkr inkluderat avskrivningar med -5,8 (-1,3) mkr. Finansnettot var -6,2 (-3,5) mkr där skillnaden förklaras av ökade räntekostnader om 6,2 (3,5) mkr i första hand relaterade till obligationslånet. Resultatet före skatt uppgick därmed till -6,4 (3,1) mkr, resultat efter skatt var -5,0 (2,4) mkr.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpnade verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick till -0,6 (4,4) mkr. Rörelsekapitalförändringar minskade kassaflödet med -2,8 (-202,3) mkr vilket gav ett kassaflöde från den löpande verksamheten på -3,4 (-197,8) mkr. Investeringar av materiella anläggningstillgångar har skett med -65,0 (-222,6) mkr, varefter kassaflödet efter investeringar uppgick till 60,1 (-222,8) mkr. Nettot av lång- och kortfristiga räntebärande skulder har ökat kassaflödet med 99,2 (300,0) mkr. Räntor om -6,2 (-3,5) mkr har betalats och räntor har erhållits om 0,0 (0,0) mkr, varefter kassaflödet för kvartalet uppgick till 63,2 (7,2) mkr.

Finansiering och likviditet

Räntebärande nettoskuld uppgick till 481,7 (300,7) mkr. Soliditeten vid periodens slut var 30 procent. Likvida medel uppgick till 77,9 (10,2) mkr. Vid periodens utgång kvarstod inga outnyttjade krediter. Eftersom Aligera Holding AB endast har svenska dotterbolag har skatt beräknats efter den svenska skattesatsen 22,0 procent.

Beaktat koncernens skattemässiga avskrivningsmöjligheter bedöms ingen betald skatt att redovisas under de närmaste åren.

Närståendetransaktioner

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

transaktion med närstående genomförts. Av det nyförvärvade vindkraftverket Stora Farsnäs (Fuhrländer 2,5MW) ägde Aligera AB tidigare 50 %, resterande ägdes av tre externa investerare. Aligera Holding har förvärvat 100 % av verket för marknadsmässigt pris samt samma villkor för alla.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Marknaderna för både el och certifikat har rört sig nedåt under andra kvartalet. Räntan ligger också på historiskt låga nivåer och utrymmet att räntan sjunker ytterligare är inte omöjligt. Fokus för bevakning ligger främst på utvecklingen av el- och certifikatpriser samt valutakurser och då särskilt EUR samt våra motpartsrisker för produktionsgaranti, tillgänglighetsgaranti och prisgaranti. Koncernens risker och osäkerhetsfaktorer finns beskrivna i bolagets Årsredovisning för år 2014 samt i obligationsprospektet daterat 27 januari 2015.

Moderbolaget

Moderbolaget har stått för det huvudsakliga arbetet med upphandlingar av nyckelfärdiga anläggningar för vindkraft, hanterat koncernens handelsverksamhet av el och elcertifikat samt utfört administrativa tjänster.

Moderbolaget hanterar koncernens produktionsplaner och bevakar bolagets ingångna avtal gällande tillgänglighetsgaranti, produktionsgaranti samt prisgaranti. De elproducerande dotterbolagen säljer sin elproduktion till kund enligt avtal.

Moderbolagets totala intäkter uppgick under kvartalet till 0,0 (0,0) mkr och kostnader, uppgick totalt till -1,4 (-0,5) mkr varvid rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1,4 (-0,5) mkr. Ett finansnetto på -6,1 (-2,7) mkr samt koncernbidrag på 0,0 (3,2) mkr medförde att nettoresultatet efter skatt uppgick till -5,8 (-0,0) mkr.

Ägarförhållande

En förteckning över bolagets ägarstruktur återfinns på bolagets hemsida (www.aligera.se).

Revisorsgranskning

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Finansiell kalender

Årsredovisning	April månad 2016
Årsstämma	April månad 2016
Delårsrapport andra kvartalet	28 augusti 2015
Delårsrapport tredje kvartalet	6 november 2015
Bokslutskommuniké	26 februari 2016

Kontakta oss gärna

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Kristoffer Löfgren, vd
+46 (0) 708 614968

Aligera Holding AB
Org.nr 556909-1704

GÖTEBORG
Kungsgatan 28, 2tr
411 19 Göteborg

STOCKHOLM
Grev Turegatan 18
114 46 Stockholm

info@aligera.se
www.aligera.se

Koncernens rapport över totalresultatet

Tkr	Kvartal 2 2015	Kvartal 2 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	Helår 2014
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	9 769	8 824	36 436	10 571	36 105
Övrigt	0	0	0	0	72
Summa rörelsens intäkter	9 769	8 824	36 436	10 571	36 177
Rörelsens kostnader					
Kostnader hänförliga obligationslån	-1 169	0	-1 967	0	0
Övriga externa kostnader	-2 922	-928	-5 687	-1 048	-6 708
Avskrivningar	-5 848	-1 324	-11 696	-2 463	-9 118
Summa rörelsens kostnader	-9 939	-2 252	-19 350	-3 511	-15 826
Rörelseresultat	-170	6 572	17 086	7 060	20 351
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	0	0	69	0	507
Finansiella kostnader	-6 228	-3 463	-12 301	-3 719	-13 067
Finansiella poster – netto	-6 228	-3 463	-12 232	-3 719	-12 560
Resultat före skatt	-6 397	3 109	4 854	3 341	7 790
Skatt	1 429	-695	-1 024	-734	-1 648
Periodens resultat	-4 968	2 414	3 830	2 607	6 142

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

Koncernens balansräkning

Tkr	30-juni 2015	30 juni 2014	31 dec 2014
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Andel i vindkraftverk	556 473	170 401	503 169
Förskott i pågående nyanläggningar	0	209 000	0
Summa materiella anläggningstillgångar	556 473	379 401	503 169
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	109	109	0
Andra långfristiga fordringar	0	0	4 980
Summa finansiella anläggningstillgångar	109	109	4 980
Summa anläggningstillgångar	556 582	379 510	508 149
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	125	1 363	843
Aktuella skattefordringar	149	20	10
Fordringar koncernbolag	23 364	0	35 010
Fordringar närstående bolag	7 924	0	5 688
Övriga fordringar	1 867	31 861	1 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35 684	18 597	11 525
Likvida medel	77 944	10 159	13 365
Summa omsättningstillgångar	147 057	62 000	68 383
SUMMA TILLGÅNGAR	703 639	441 510	576 532

Koncernens balansräkning, forts.

Tkr	30 juni 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	500	500	500
Övrigt tillskjutet kapital	202 859	136 354	175 359
Balanserat resultat inklusive årets totalresultat	9797	-829	5 967
Summa eget kapital	213 156	136 025	181 826
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder obligationslån	480 121	300000	385 059
Uppskjuten skatt	1 599	734	1 599
Summa långfristiga skulder	481 720	300 734	386 658
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 295	451	517
Aktuella skatteskulder	1 024	1	2
Övriga skulder	920	369	773
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 524	3 930	6 757
Summa kortfristiga skulder	8 763	4 751	8 049
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	703 639	441 510	576 532

Förändringar i eget kapital för koncernen

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Vinst/förlust vinstmedel inklusive totalresultat för året	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2014	500	0	2	502
Aktieägartillskott		184 160		184 160
Förändring vid förvärv av dotterbolag		-8 801	-177	-8 978
Årets resultat			6 142	6 142
Totalresultat	0	175 359	5 965	181 324
Utgående balans per 31 december 2014	500	175 359	5 967	181 826
Aktieägartillskott		27 500		27 500
Årets resultat			3 830	3 830
Totalresultat	0	27 500	3 830	31 330
Utgående balans per 30 juni 2015	500	202 859	9 797	213 156

Kassaflödesanalys för koncernen

Tkr	Kvartal 2 2015	Kvartal 2 2014	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
Kassaflöde från löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-170	6 572	17 086	7 060	20 351
Avskrivningar	5 848	1 324	11 696	2 463	9 118
Erhållna räntor	0	0	69	0	57
Betalda räntor	-6 228	-3 463	-12 301	-3 719	-13 067
Betalda inkomstskatter	-28	8	-141	-18	0
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-578	4 441	16 409	5 786	16 459
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning / minskning kundfordringar	23	-1 363	718	-1 363	-842
Ökning / minskning av kortfristiga fordringar	-1 734	-46 759	-19 610	-47 034	-65 683
Ökning / minskning av leverantörsskulder	-1 434	-39 939	778	-41 646	-41 580
Ökning / minskning av kortfristiga skulder	335	-114 225	-1 086	-35 715	-32 483
Summa förändring av rörelsekapital	-2 810	-202 286	-19 200	-125 758	-140 588
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 388	-197 845	-2 791	-119 972	-124 129
Kassaflöden från investeringsverksamheten					
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	4 870	-109	4 870	-109	-4 980
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-65 000	-222 641	-65 000	-297 624	-441 798
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-60 130	-222 750	-60 130	-297 733	-446 778
Kassaflöden från finansieringsverksamheten					
Upplåning	99 203	300 000	100 000	300 000	400 000
Aktieägartillskott	27 500	127 752	27 500	127 752	184 160
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	126 703	427 752	127 500	427 752	584 160
Årets kassaflöde	63 185	7 157	64 579	10 047	13 253
Likvida medel vid årets början	14 759	3 002	13 365	112	112
Likvida medel vid årets slut	77 944	10 159	77 944	10 159	13 365

Koncernens nyckeltal

	Kvartal 2 2015	Kvartal 2 2014	Helår 2014
Operationella nyckeltal			
Driftsatt kapacitet vid periodens slut, GWh	104	71	97
Driftsatt effekt vid periodens slut, MW	38	27	35
Finansiella nyckeltal			
EBITDA-marginal, %	58	89	81
Rörelsemarginal, %	Neg	74	56
Sysselsatt kapital, tkr	616 932	426 600	555 119
Eget kapital, tkr	213 156	136 025	181 826
Räntebärande nettoskuld, tkr	403 776	290 575	373 293
Soliditet, %	30	31	32
Skuldsättningsgrad, X	1,9	2,1	2,1

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Kvartal 2 2015	Kvartal 2 2014	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	5 381
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	72
Summa rörelsens intäkter	0	0	0	0	5 453
Rörelsens kostnader					
Kostnader hänförliga till obligationslån	-1 169	0	-1 967	0	0
Övriga externa kostnader	-207	-515	-302	-521	-2 174
Avskrivningar	0	0	0	0	0
Summa rörelsens kostnader	-1 376	-515	-2 269	-521	-2 174
Rörelseresultat	-1 376	-515	-2 269	-521	3 279
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	0	0	69	0	52
Finansiella kostnader	-6 107	-2 708	-12 059	-2 708	-11 812
Finansiella poster – netto	-6 107	-2 708	-11 990	-2 708	-11 761
Bokslutsdispositioner	0	3 223	0	3 229	8 482
Resultat före skatt	-7 483	0	-14 259	0	0
Inkomstskatt	1 646	0	3 137	0	0
Periodens resultat	-5 837	0	-11 122	0	0

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

Moderbolagets balansräkning

Tkr	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Andel i vindkraftverk	6 000	0	0
Förskott i pågående nyanläggningar	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	6 000	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	150	150	150
Andra långfristiga fordringar	0	0	4 870
Summa finansiella anläggningstillgångar	150	150	5 020
Summa anläggningstillgångar	6 150	150	5 020
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	125	0	0
Fordringar hos koncernföretag	564 595	419 778	557 408
Fordringar intresseföretag	5 924	0	0
Aktuella skattefordringar	3 139	0	1
Övriga fordringar	93	159	199
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 282	9 973	3 781
Summa omsättningstillgångar	577 158	429 910	561 389
Likvida medel	74 138	1 320	7 736
SUMMA TILLGÅNGAR	657 446	431 380	574 145

Moderbolagets balansräkning, forts.

Tkr	30 jun 2015	30 jun 2014	31 dec 2014
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	500	500	500
Summa eget kapital	500	500	500
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	184 159	127 751	184 159
Årets resultat inklusive årets totalresultat	-11 122	0	0
Summa Fritt eget kapital	173 037	127 751	-1
Summa eget kapital	173 537	128 251	184 659
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder obligationslån	480 121	300 000	386 356
Summa långfristiga skulder	480 121	300 000	386 356
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	253	265	49
Övriga skulder	0	150	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 535	2 714	3 082
Summa kortfristiga skulder	3 788	3 129	3 130
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	657 446	431 380	574 145

Förändringar i eget kapital för moderbolaget

Tkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Vinst/förlust vinstmedel inklusive totalresultat för året	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2014	500		-1	499
Aktieägartillskott			184 160	184 160
Årets resultat				0
Totalresultat	500	0	184 159	184 159
Utgående balans per 31 december 2014	500	0	184 159	184 659
Årets resultat			-11 122	-11 122
Totalresultat	0		-11 122	-11 122
Utgående balans per 30 juni 2015	500	0	173 037	173 537

Kassaflödesanalys för moderbolaget

Tkr	Kvartal 2 2015	Kvartal 2 2014	Jan-jun 2015	Jan-jun 2014	Helår 2014
Kassaflöde från löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-1 376	-515	-2 269	-521	3 279
Avskrivningar	0	0		0	0
Erhållna räntor	0	0	69		51
Betalda räntor	-6 107	-2 708	-12 059	-2 708	-11 812
Betalda Inkomstskatter	1	0	0		0
Kassaflöden från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 482	-3 223	-14 259	-3 229	-8 482
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning / minskning kundfordringar	0	0	-125	0	-125
Ökning / minskning av kortfristiga fordringar	-21 939	-423 407	-18 741	-423 072	-571 994
Ökning / minskning av leverantörsskulder	173	266	204	-1 231	-1 447
Ökning / minskning av kortfristiga skulder	0	-233	453	1 040	10 434
Summa förändring av rörelsekapital	-21 766	-423 374	-18 209	-423 263	-563 132
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29 248	-426 597	-32 468	-426 492	-571 614
Kassaflöden från investeringsverksamheten					
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	4 870	0	4 870	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 000	0	-6 000	0	-4 870
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-1 130	0	-1 130	0	-4 870
Kassaflöden från finansieringsverksamheten					
Upplåning	100 499	300 000	100 000	300 000	400 000
Aktieägartillskott	0	127 752	0	127 752	184 160
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	100 499	427 752	100 000	427 752	584 160
Årets kassaflöde	70 121	1 155	66 402	1 260	7 676
Likvida medel vid årets början	4 017	165	7 736	60	60
Likvida medel vid årets slut	74 138	1 320	74 138	1 320	7 736

Materiella anläggningstillgångar för koncernen

Tkr	Andelar i vindkraftverk	Förskott för pågående nyanläggningar	Totalt
Räkenskapsåret 2014			
Ingående bokfört värde	18 476	60 600	79 076
Inköp	493 811	-60 600	433 211
Avskrivningar	-9 118	0	-9 118
Utgående bokfört värde	503 169	0	503 169
Per 31 december 2014			
Anskaffningsvärde	512 811	0	512 811
Akkumulerade avskrivningar	-9 642	0	-9 642
Bokfört värde	503 169		503 169
Räkenskapsåret 2015			
Ingående bokfört värde	503 169	0	503 169
Inköp	65 000	0	65 000
Avskrivningar	-11 696	0	-11 696
Utgående bokfört värde	556 473	0	556 473
Per 30 juni 2015			
Anskaffningsvärde	577 811	0	577 811
Akkumulerade avskrivningar	-21 338	0	-21 338
Bokfört värde	556 473	0	556 473

Definitioner

EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) i förhållande till summa intäkter.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till summa intäkter.
Eget kapital	Bokfört Eget kapital
Räntebärande nettoskuld	Räntebärande skulder minskat med kassa och spärrade likvida medel.
Skuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld i förhållande till eget kapital.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande nettoskuld.