

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2016



RiPASSO ENERGY



RIPASSO ENERGY AB I KORTHET

Ripasso Energy har utvecklat en hybridiserad stirlingmotor, baserat på en exklusiv licens från Kockums. Bolagets hybridlösning möjliggör produktion av elektricitet dygnets alla timmar, från sol då den är tillgänglig, vilken kan kompletteras med ett stort urval av bränslen under de mörka och molniga timmarna. Stirlingmotorn har utvecklats för skalproduktion i samarbete med Sibbhultsverken för att få ner styckkostnaden till konkurrenskraftig nivå samt anpassats för drift av ett flertal värmekällor som koncentrerad solvärme och förbränning av de flesta gaser och flytande bränslen. Slutprodukten är en motor som kan leverera elförsörjning dygnet runt med högsta möjliga förnybara innehåll och så hög bränslekonverteringsgrad att den kostnadsmässigt står sig väl för både större

installationer, som försörjer ett nationellt elnät samt mindre anläggningar för privata kunder inom exempelvis gruvindustrin. Bolagets hybridlösning förväntas vara eftertraktad på den stora och växande marknaden för förnyelsebar energi eftersom den, till skillnad från befintlig teknologi, kan leverera elektricitet till ett konkurrenskraftigt pris även när solen inte lyser eller vinden inte blåser.

Ripasso Energy AB (Publ) har sitt säte i Göteborg. Bolaget godkändes i november 2016 för listning av Bolagets aktier och dessa handlas på NGM Nordic MTF under kortnamnet RISE MTF. Aktieägare, övriga aktörer på aktiemarknaden och allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och ekonomiska rapporter som distribueras via Cision.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- Ingått ett ramavtal med vår samarbetspartner och kund, Horizon på Sicilien som har gett bolaget en pipeline av projekt.
- Överteknad nyemission med efterföljande listning av bolagets aktie på NGM Nordic MTF.
- Framgångsrikt demonstrerat att vår solenergebaserade stirlingmotor också kan användas med alternativa bränslen som energikälla.
- Bolaget har tagit stora steg mot att färdigställa hybridiseringsfunktionaliteten för serieproduktion.

BOLAGET I SAMMANDRAG

1 januari - 31 december 2016

- Nettoomsättningen minskade till 517 TSEK (1 022 TSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till - 8 177 TSEK (- 15 440 TSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till - 8 177 TSEK (- 15 440 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till -0,15 SEK (-0,34 SEK)

1 juli - 31 december 2016

- Nettoomsättningen minskade till 0 TSEK (494 TSEK)
- Rörelseresultatet uppgick till - 5 668 TSEK (- 11 397 TSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till - 5 668 TSEK (-11 397 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till -0,10 SEK (-0,25 SEK)

VD HAR ORDET



2016 har varit ett mycket händelserikt och betydelsefullt år för Ripasso Energy. Vi har under året mejslat ut en strategi för bolaget som är logisk, realistisk och framför allt fokuserad. Detta innebär att vi lägger all kraft på att bevisa vår teknologi kommersiellt genom att tillsammans med vår italienska partner utveckla och genomföra ett antal projekt på Sicilien. Sicilien är soligt och tillgängligheten på lämpliga bränslen är god. Italien har också ett program för småskalig termisk solkraft som gör det möjligt för oss att sälja vår produkt med lönsamhet redan vid små tillverkningsvolym. Det italienska programmets småskaliga profil gör också att det är svårt för konkurrerande teknologier att utnyttja detta program eftersom de kräver större installationer för att bli ekonomiskt effektiva. Det årliga utrymmet i det italienska programmet motsvarar ca 600 solhybridenheter och vi är övertygade om att vi inom ett fåtal år skall kunna närma oss denna nivån enbart på Sicilien. Vi har då nått en årlig produktionsvolym som gör vår teknologi konkurrenskraftig på alla marknader där rimliga förutsättningar för solenergi finns. Det är först när vi nått denna position som vi startar aktiviteter på andra marknader och då med en teknologi som är bevisad kommersiellt. Detta gör vi då sannolikt tillsammans med en partner eller ny ägare som redan har en global organisation, för att snabbt kunna utveckla många nya marknader.

Under 2016 har vi dessutom uppnått ett antal viktiga milstolpar för bolagets utveckling:

1. Ingått ett ramavtal med vår samarbetspartner och kund, Horizon på Sicilien som har gett oss en pipeline av projekt som redan under andra halvåret 2017 förväntas ge orderingång på våra första 100 solhybridenheter. Vidare har vi också avtalat med Horizon om att vi gemensamt under våren 2017 kommer att leverera en första solbaserad enhet till universitetet i Palermo;
2. Framgångsrikt demonstrerat att vår solenergibaserade stirlingmotor också kan användas med alternativa bränslen som energikälla. Detta innebär att vår solhybridlösning levererar den el som marknaden efterfrågar - maximalt med förnyelsebart och alltid tillgängligt;
3. Genomfört nyemissioner som vid sidan av lånelöfte från bolagets huvudägare, säkrat bolagets kapitalförsörjning en bra bit in i 2018;
4. För att kunna vara en trovärdig leverantör och för att ha tillgång till kapitalmarknaderna, när det är dags för ytterligare expansion, har vi ansökt om och godkänts för listning av vår aktie på NGM Nordic MTF.

Utöver dessa milstolpar så har vi, med utmärkta resultat, uppgraderat vår test och referensanläggning i Sydafrika till den senaste produktversionen som också är basen för den serieproduktion som kommer att starta under 2017 för våra projekt på Sicilien.

Vi har också tagit stora steg mot att färdigställa hybridiseringsfunktionaliteten för serieproduktion. Dessa aktiviteter har löpt enligt plan och beräknas vara klara i tid till produktionsstarten. Med denna funktionalitet i vår produkt så har vi ett unikt erbjudande med garanterat tillgänglig förnyelsebar el som vi är ensamma om och vi räknar med att kunna säkerställa detta via patentansökningar som kommer att lämnas in första kvartalet 2017.

Gunnar Larsson
Verkställande direktör
Ripasso Energy AB (Publ)

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	2016-07-01 2016-12-31	2015-07-01 2015-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Nettoomsättning	-	494	517	1 022
Övriga rörelseintäkter	5	4	153	8
Summa	5	532	670	1 030
Rörelsens kostnader				
Kostnad sålda varor	-6	-5 225	-585	-5 313
Övriga externa kostnader	-4 505	-883	-6 085	-2 559
Personalkostnader	-1 094	-1 575	-1 922	-2 834
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-68	-261	-256	-728
Övriga rörelsekostnader	-	-17	-	-94
Rörelseresultat	-5 668	-7 463	-8 178	-10 499
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	1	1	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-3 935	-	-4 942
Resultat efter finansiella poster	-5 668	-11 397	-8 177	-15 440
Resultat före skatt	-5 668	-11 397	-8 177	-15 440
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-5 668	-11 397	-8 177	-15 440

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	186 194	165 572
Summa	186 194	165 572
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	103	359
Summa	103	359
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	-	0
Summa	-	0
Summa anläggningstillgångar	186 297	165 932
Omsättningstillgångar		
Varulager mm		
Varor under tillverkning	1 052	1 048
Pågående arbeten	413	105
Summa	1 465	1 153
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	-	469
Fordringar hos koncernföretag		
Aktuell skattefordran	233	233
Övriga fordringar	538	702
Förutbetalda kostnader	182	419
Summa	954	1 823
Kassa och bank	27 339	1 238
Summa omsättningstillgångar	29 757	4 215
SUMMA TILLGÅNGAR	216 054	170 146

EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital (61 157 709 aktier)	612	453
Fond för utvecklingsavgifter	20 601	
Summa	21 213	453
Fritt eget kapital		
Nyemissionskostnader	-1 134	-
Överkursfond	209 309	120 266
Balanserat resultat	-11 362	24 643
Årets resultat	-8 177	-15 440
Summa	188 636	129 470
Summa eget kapital	209 849	129 923
Kortfristiga skulder		
Förskott från kunder	2 070	2 520
Leverantörsskulder	2 297	2 223
Övriga kortfristiga skulder	102	29 664
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 736	5 817
Summa	6 205	40 223
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	216 054	170 146

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr	2016-01-01 2016-12-31	2016-01-01 2016-06-30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-8 177	-2 509
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	256	188
Summa	-7 921	-2 321
Betald inkomstskatt	-	-127
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 921	-2 448
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) /Minskning (+) av varulager	-312	-234
Ökning (-) /Minskning (+) av rörelsefordringar	871	59
Ökning (+) /Minskning (-) av rörelseskulder	-4 498	-25 943
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 860	-28 566
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-20 621	-12 449
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20 621	-12 449
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	88 067	53 650
Erhållna aktieägartillskott	36	36
Amortering av lån	-29 521	-8 529
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	58 582	45 157
Årets kassaflöde	26 101	4 142
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN	1 238	1 238
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	27 339	5 380

FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS EGET KAPITAL

Belopp i Tkr	2016	2015
Ingående eget kapital 1 januari	129 923	124 363
Förändringar eget kapital		
Utdelning	-	-
Nyemission	158	45
Aktieägartillskott	36	
Överkursfond	89 042	20 955
Emissionskostnader	-1 134	
Periodens resultat	-8 177	-15 440
Belopp vid periodens utgång	209 849	129 923

NYCKELTAL

Belopp i tkr	2016-07-01 2016-12-31	2015-07-01 2015-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Lönsamhet				
Rörelseintäkter	5	532	670	1 030
Rörelseresultat	-5 668	-11 397	-8 177	-15 440
Rörelseresultat efter skatt	-5 668	-11 397	-8 177	-15 440
Avkastning på eget kapital	-3%	-9%	-4%	-12%
Kapitalstruktur				
Soliditet I %	97	76	97	76
Kassalikviditet	456%	8%	456%	8%
Vägt genomsnitt av utestående aktier	55 731 743	45 330 000 (**)	53 111 177	44 920 438 (**)
Potentiella aktier hänförliga till utestående optioner (*)	4 640 000	4 640 000 (**)	4 640 000	4 640 000 (**)
Antal aktieägare (*)	3 268	6	3 268	6
Resultat per aktie	-0,10 kr	-0,25 kr (**)	-0,15 kr	-0,34 kr (**)
Resultat per aktie efter utspädning	-0,09 kr	-0,23 kr (**)	-0,14 kr	-0,31 kr (**)
Utdelning per aktie	-	-	-	-
Personal				
Medeltal anställda	7	9	9	10
Personalkostnader	2 866	4 350	4 520	7 500

(*) Per Balansdagen

(**) Efter omräkning till split genomförd 2016-08-23

KOMMENTARER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Ställning och resultat

Bolagets intäkter uppgår till 670 Tkr (1030 Tkr) och utgörs i huvudsak av försäljning av konsultarbete för kunds räkning. Nettoomsättningen uppgår till 517 Tkr (1 022 Tkr) och resultat efter finansiella poster redovisas med -8 177 Tkr (-15 440 Tkr). Det negativa resultatet är till stor del hänförligt till övriga externa kostnader och personalkostnader. Av personalkostnaderna har 5 917 Tkr (5 580 Tkr) aktiverats såsom arbete för egen räkning. Vid räkenskapsårets utgång uppgår de aktiverade utvecklingskostnaderna till 186 194 Tkr (165 572 Tkr).

Kassaflöde och finansiell ställning

Bolagets kassaflöde uppgår till 26 101 Tkr (4 142 Tkr). De likvida medlen uppgick på balansdagen till 27 339 Tkr (5 380 Tkr). Det positiva kassaflödet är till stor del hänförligt till den nyemission som föregick börsnoteringen av Ripasso Energys aktie. Nyemissionen tillförde bolaget sammanlagt 29 miljoner kronor, inklusive kvittningar och exklusive emissionskostnader, och innebär att bolaget vid årets slut hade 3 268 aktieägare.

Förändringar i eget kapital

Bolagets egna kapital uppgick på balansdagen till 209 849 Tkr (129 923 Tkr). Under året har sammanlagt 88 103 Tkr, efter hänsyn tagen till emissionskostnader, tillförts bolagets egna kapital genom nyemissioner. På balansdagen finns 61 157 709 utestående aktier med ett kvotvärde om 0,01 kr.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står, efter hänsyn tagen till årets förlust om 8 177 469 kr, fritt eget kapital om 188 635 658 kr. Styrelsen föreslår att hela beloppet ska balanseras i ny räkning.

ÅRSSTÄMMA OCH ÅRSREDOVISNING

Årsstämma 2017 kommer att hållas den 27 april på Radison Scandinavia i Göteborg. Mer information publiceras under april på bolagets hemsida.

Årsredovisning och revisionsberättelse kommer att publiceras på bolagets hemsida under vecka 15 och samtidigt hållas tillgänglig på Ripasso Energys kontor i Västra Frölunda.

FINANSIELL KALENDER

- Årsrapport för 2016 publiceras den 27 mars, 2017
- Årsstämma för året 2016 avhålls den 27 april, 2017

- Halvårsrapport för det första halvåret 2017 publiceras den 14 augusti, 2017

REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). För mer utförliga principer hänvisas till bolagets Årsredovisning för räkenskapsåret 2015.

RISKER

Bolagets verksamhet består huvudsakligen i att ta fram och kommersialisera ny teknologi. Bolagets utveckling är därigenom förknippad med tekniska, finansiella och regulatoriska risker.

För mer utförlig information kring bolagets risker hänvisas till det informationsmemorandum som publicerades i november 2016 inför Ripasso Energys listning på NGM Nordic MTF. Informationsmemorandumet finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revision.

Göteborg den 14 februari, 2017

Sven Sahle
Styrelseordförande

Andreas Ahlström
Styrelseledamot

Johan Ekesiö
Styrelseledamot

Ulf Gundemark
Styrelseledamot

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Rörelseintäkter	Samtliga intäkter.
Rörelseresultat	Resultat efter avskrivningar.
Rörelseresultat efter skatt	Resultat efter skatt.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt i förhållande till eget kapital.
Soliditet	Beräknat som summa eget kapital dividerat med balansomslutningen.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive lager dividerat med kortfristiga skulder inklusive föreslagen utdelning.
Vägt genomsnitt av utestående aktier	Utestående aktier vid periodens början justerat med nyemitterade aktier under perioden multiplicerat med tidvägningsfaktor.
Potentiella aktier hänförliga till utestående optioner	Utestående optioner vid periodens slut omräknat till potentiella aktier.
Resultat per aktie	Beräknat årets resultat dividerat med vägt genomsnitt av utestående aktier.
Resultat per aktie efter utspädning	Beräknat årets resultat dividerat med vägt genomsnitt av utestående aktier och potentiella aktier hänförliga till utestående optioner.
Utdelning per aktie	Beslutad utdelning per berättigad aktie.
Medelantalet anställda	Genomsnitt antal anställda under perioden.
Personalkostnader	Personalkostnader under perioden inkluderande löner, andra ersättningar och sociala kostnader.

KONTAKT

Gunnar Larsson, VD, gunnar.larsson@ripassoenergy.com

Ripasso Energy AB huvudkontor: +46 (0)722-32 39 01

Denna information är sådan information som Ripasso Energy AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 14 februari 2017 kl. 08:00 CET.

Ripasso Energy AB (Publ)

Gruvgatan 35B
421 30 Västra Frölunda
Org.nr. 556760-6602
ir@ripassoenergy.com
www.ripassoenergy.com



RiPASSO ENERGY