

Kundkontrakt för 279 MW tecknade

Verksamhetsårets andra kvartal 1 december 2017 – 28 februari 2018

- Nettoomsättningen uppgick till 139,4 (688,6) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 30,0 (31,0) MSEK. Resultat före skatt uppgick till 27,8 (29,2) MSEK. Periodens resultat efter skatt uppgick till 35,9 (21,6) MSEK.
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 1,44 (0,88) SEK per aktie.
- Under perioden togs 2 (15) nya vindkraftverk med en total effekt om 4,4 (49,5) MW i drift.
- Under perioden överlämnades motsvarande 3,1 (21,2) vindkraftverk med en total effekt om 6,8 (61,8) MW till kunder.
- Under perioden uppgick elproduktionen från koncernens vindkraftverk till 9,3 (15,0) GWh med en genomsnittlig intäkt på 437 (442) SEK/MWh.
- I december ingick Eolus avtal om att avyttra 47 MW vindkraft till KGAL för en preliminär köpeskilling om 57,7 MEUR. Vindpark Sötterfällan (36,0 MW) beräknas överlämnas nyckelfärdig under sommaren 2019 och vindpark Anneberg (10,8 MW) under december 2018. Eolus kommer att sköta drift och förvaltning av parkerna åt kunden.
- I december ingick Eolus avtal om att avyttra 232 MW vindkraft till Aquila Capital för en preliminär köpeskilling om 264 MEUR. Eolus kommer att uppföra vindparkerna Kråktorpet bestående av 43 vindkraftverk med en effekt om 163,4 MW och Nylandsbergen bestående av 18 vindkraftverk med en effekt om 68,4 MW. Intäkter för försäljning av projekträttigheterna för vindpark Kråktorpet har under perioden påverkat både omsättning och resultat. Båda vindparkerna kommer att driftsättas under andra halvan av 2019. Eolus kommer att sköta drift och förvaltning av parkerna åt kunden.
- I december tecknade Eolus avtal med Vestas om leverans av 74 vindkraftverk av modell V136 omfattande 279 MW till vindparkerna Kråktorpet, Nylandsbergen, Sötterfällan och Anneberg. För alla fyra parkerna har även fullserviceavtal med Vestas tecknats på 15–20 år från driftstart.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- I mars tecknade Eolus ett elhandelsavtal (PPA) med Alcoa Norway ANS innebärande att Alcoa kommer att köpa all el som produceras i vindpark Öyfjellet i Norge när den driftsätts under 2021. Årsproduktionen beräknas uppgå till 1,2 TWh. Som en del av uppgörelsen har Eolus tecknat en kraftgaranti med Garanti-institutet for eksportkreditt (GIEK). Garantibeloppet uppgår till 256 MEUR.

Koncernens resultat i korthet	Q2	Q2	Q1- Q2	Q1- Q2	Helår
	2017- 12- 01	2016- 12- 01	2017- 09- 01	2016- 09- 01	2016- 09- 01
	- 2018- 02- 28	- 2017- 02- 28	- 2018- 02- 28	- 2017- 02- 28	- 2017- 08- 31
Nettoomsättning, MSEK	139,4	688,6	157,5	775,0	1 065,7
Rörelseresultat, MSEK	30,0	31,0	33,0	19,3	40,2
Resultat före skatt, MSEK	27,8	29,2	37,6	23,8	34,2
Värdeförändringar derivat före skatt, MSEK*	-5,9	1,6	4,5	4,0	3,7
Periodens resultat, MSEK	35,9	21,6	43,3	17,3	24,5
Resultat per aktie före/efter utspädning,	1,44	0,88	1,74	0,72	1,02
Eget kapital per aktie, SEK*	26,64	26,15	26,64	26,15	26,41
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-201,4	228,9	-288,9	140,2	91,0
Balansomslutning, MSEK	1 095,7	840,2	1 095,7	840,2	900,8
Nettoskuld - /nettokassa +, MSEK*	-159,1	225,7	-159,1	225,7	167,6
Orderstock per balansdagen, MSEK	3 885,0	281,1	3 885,0	281,1	1 061,0
Under perioden drifttagna verk, antal	2,0	15,0	2,0	16,0	25,0
Verk överlämnade till kund, antal	3,1	21,2	3,4	24,0	36,8
Under perioden drifttagna verk, MW	4,4	49,5	4,4	52,8	72,2
Verk överlämnade till kund, MW	6,8	61,8	7,5	68,9	92,8
Elproduktion, GWh	9,3	15,0	18,9	37,1	58,6
Soliditet, %*	60,7	77,5	60,7	77,5	73,2
Avkastning på eget kapital efter skatt, %*	21,6	13,3	13,1	5,4	3,7

Eoluskoncernen i korthet

Eolus är en av marknadens ledande vindkraftsaktörer. Eolus ska skapa värden i alla led inom ramen för projektering, etablering och drift av anläggningar för förnybar energi samt anläggningar för energilagring och erbjuda såväl lokala som internationella investerare attraktiva och konkurrenskraftiga investeringsobjekt.

Verksamheten bedrivs inom de tre segmenten projektering, drift och förvaltning samt elproduktion. Eolus huvudidé är att i segmentet projektering realisera projekt främst genom försäljning av nyckelfärdiga drifttagna anläggningar till en bred kundbas av investerare. Affärsmodellen innefattar även att delar av projektportföljen realiseras genom försäljning av projekträttigheter avseende tillståndsgivna projekt och projekt under utveckling. Eolus erbjuder inom segmentet drift och förvaltning ett komplett koncept för drift och förvaltning av vindkraftsanläggningar. Verksamhetens mål är att ge ägare av vindkraftsanläggningar ett bekymmersfritt ägande och säkerställa största möjliga driftnetto från anläggningarna över tid. I Eolus tredje segment bedrivs elproduktion från egna vindkraftsanläggningar. I syfte att löpande utveckla och förnya vindkraftportföljen för elproduktion kan nya vindkraftverk uppföras och befintliga avyttras till kunder som vill investera i anläggningar som redan är i drift.

Koncernen består av moderbolaget Eolus Vind AB (publ) och dotterbolagen Ekovind AB, Svenska Vindbolaget AB, Blekinge Offshore AB, Eolus Elnät AB, Eolus Wind Power Management AB, SIA Eolus, Eolus Vind Norge AS, Eolus Oy, Eolus North America Inc samt dotterdotterbolaget OÜ Baltic Wind Energy. Utöver ovanstående bolag ingår även ett antal bolag bildade för att driva utveckling av specifika vindkraftsprojekt.

Fakta Eolus Vind:

Antal uppförda verk:	518 st
Svensk projektportfölj, vindkraftverk:	
Landbaserade	878 st

Per den 28/2 2018



Byggnation av vindpark Jenåsen i Sundsvalls kommun.

VD har ordet

Det finns ett kraftigt momentum för vindkraft i Skandinavien och på de flesta marknader där Eolus är aktiva. Utvecklingen drivs delvis av Parisöverenskommelsen och de åtaganden som världens stater gjort därefter, men allra främst av en kraftig teknikutveckling som kontinuerligt pressar ner kostnaderna per producerad megawattimme till nivåer som verkade ouppnåeliga för bara några år sedan.

Eolus står väl rustat för den expansion som vi ser framför oss de närmaste åren. De affärer vi gjorde i december med Aquila Capital och KGAL är tydliga bevis på hur många års medvetet projektutvecklingsarbete givit resultat. Försäljningarna omfattar 74 verk på totalt 279 MW i de fyra projekten Kråktorpet, Nylandsbergen, Sötterfällan och Anneberg. Genom transaktionerna ökade Eolus orderstock med drygt tre miljarder SEK. Byggnationen av det största projektet Kråktorpet finansieras av Aquila. Aktierna i projektbolaget som innehåller projekträttigheterna har överlämnats till Aquila, varför denna del av köpeskillingen har intäktsförts under kvartalet. Aktuell status för våra åtta mest prioriterade projekt, som tillsammans omfattar en beräknad affärsvolym på omkring 9 miljarder SEK redovisas på sidan 10. Information kring hur dessa projekt utvecklas finns också på vår hemsida.

Under perioden har vi färdigställt vindpark Vilseberga. Stort fokus riktas nu mot etablering av de sålda projekten. Nästa park som kommer att tas i drift är de 23 verken i Jenåsen i Sundsvall. Trots tuffa vinterförhållanden fortskrider etableringen enligt tidplan. Montage av vindkraftverk pågår. Parken beräknas kunna överlämnas till vår kund Munich Re under augusti. För de fyra projekten Kråktorpet, Nylandsbergen, Sötterfällan och Anneberg har vindkraftverk upphandlats och vi är i uppstartsfasen när det gäller entreprenadarbetena. Parallellt pågår processer avseende försäljning och realisering av de återstående fyra projekten ur den prioriterade portföljen; Bäckhammar, Stigafjellet, Wind Wall och Öyfjellet.

I mars tecknade Eolus ett 15-årigt elhandelsavtal (PPA) med Alcoa avseende 330 MW-projektet Öyfjellet i Mosjøen i Norge. Avtalet innebär att Alcoa köper all el som parken kommer att producera från och med hösten 2021. Den årliga produktionen från vindparken beräknas uppgå till cirka 1,2 TWh. Avtalet som är det största enskilda avtal som Eolus hittills har tecknat är ett tydligt bevis på vindkraftens goda konkurrenskraft gentemot övriga produktionsmetoder.

De senaste månaderna har elmarknaden i Norden påmint om att det fortfarande kan finnas långa och kalla vintrar. Det har gett effekter på reserverna i vattenmagasinen och medfört högre priser både på spot- och terminsmarknaderna. Utvecklingen på elcertifikatmarknaden har stabiliserats och priserna för de närmaste åren har stigit relativt kraftigt. Överskottet av elcertifikat krymper nu snabbt på grund av ökad kvotplikt för förbrukarna. Det är viktigt att Energimyndigheten och politiker vårdar systemet väl för att säkerställa både investerarnas och konsumenternas långsiktiga förtroende för systemet.

Eolus möter framtidens utmaningar och möjligheter med en projektportfölj av hög kvalitet, kompetenta medarbetare och en stark finansiell ställning. Det ger oss goda möjligheter att vara en drivande kraft i den pågående energirevolutionen!

Hässleholm 2018-04-18

Per Witalisson
Verkställande direktör



VD Per Witalisson

Nettoomsättning och resultat andra kvartalet 1 december 2017 – 28 februari 2018

Nettoomsättningen uppgick till 139,4 (688,6) MSEK, vilket är en minskning med 549,2 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 30,0 (31,0) MSEK, vilket är en försämring med 1,0 MSEK. Den lägre omsättningen beror på att endast två verk med en effekt om 4,4 MW drifttagits och resultatavräknats att jämföra med 15 uppförda verk med en effekt om 49,5 MW motsvarande period föregående år. Sammanlagt har 3,1 vindkraftverk med en effekt om 6,8 MW överlämnats till kunder varav 1,2 verk från lager. Motsvarande period föregående år överlämnades 21,2 vindkraftverk varav 6,2 verk från lager. Under perioden har försäljningen av projekträttigheterna för vindpark Kråktorpet intäktsförts och påverkat både omsättningen och rörelseresultatet. Verkligt värdeförändring avseende valutaderivatinstrument har påverkat rörelseresultatet negativt med -7,1 MSEK, vilket ska jämföras med negativt belopp om -0,7 MSEK för motsvarande period föregående år.

Resultat från finansiella poster uppgick till -2,1 MSEK jämfört med -1,8 MSEK motsvarande period föregående år. Ökad belåning i koncernen har medfört högre räntekostnader för perioden. Posten har påverkats positivt av valuta-effekter. Verkligt värdeförändring avseende räntederivatinstrument ingår med positivt belopp om +1,3 MSEK innevarande period, vilket ska jämföras med positivt belopp om +2,3 MSEK för motsvarande period föregående år.

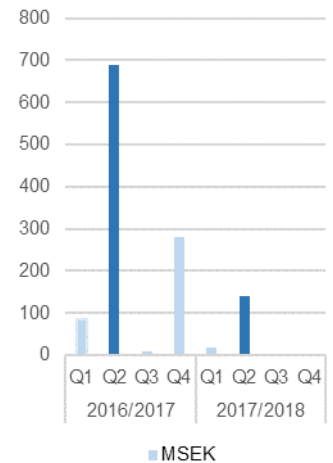
Nettoomsättning och resultat första halvåret 1 september 2017 – 28 februari 2018

Nettoomsättningen uppgick till 157,5 (775,0) MSEK, vilket är en minskning med 617,5 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 33,0 (19,3) MSEK, vilket är en ökning med 13,7 MSEK. Den lägre omsättningen är hänförlig till färre drifttagna och överlämnade verk. Trots detta är rörelseresultatet förbättrat vilket beror på att försäljningen av projekträttigheterna för vindpark Kråktorpet intäktsförts. Verkligt värdeförändring avseende valutaderivatinstrument har påverkat rörelseresultatet positivt med 2,8 MSEK, vilket ska jämföras - 2,5 MSEK för motsvarande period föregående år.

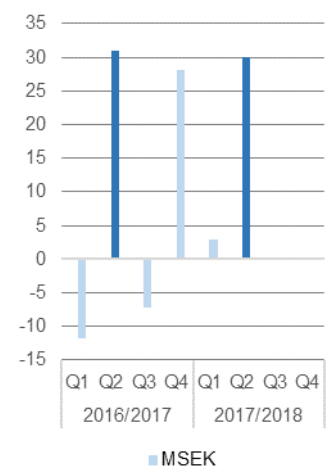
Under perioden har två vindkraftverk med en effekt om 4,4 MW uppförts, varav 1,9 per balansdagen överlämnats till kunder. Motsvarande period föregående år drifttogs 16 vindkraftverk med effekt om 52,8 MW varav samtliga överlämnades till kund under samma period.

Resultat från finansiella poster uppgick till +4,6 MSEK jämfört med +4,4 MSEK motsvarande period föregående år. Ökad belåning i koncernen har medfört högre räntekostnader för innevarande period men omvärdering av valutakonton har påverkat posten positivt. Verkligt värdeförändring avseende räntederivatinstrument har påverkat positivt med +1,8 MSEK innevarande period, vilket ska jämföras med +6,5 MSEK för motsvarande period föregående år.

Nettoomsättning



Rörelseresultat



Nettoomsättning	Q2		Q1-Q2		Helår
	2017-12-01 -2018-02-28	2016-12-01 -2017-02-28	2017-09-01 -2018-02-28	2016-09-01 -2017-02-28	
KSEK					2016-09-01 -2017-08-31
Projektering	131 610	678 689	141 892	752 013	1 027 390
Drift och Förvaltning	4 067	3 499	8 021	6 941	14 279
Elproduktion	4 074	6 614	8 151	16 444	24 751
Eliminering	-368	-186	-542	-410	-752
Koncernen	139 383	688 616	157 522	774 988	1 065 668

Rörelseresultat	Q2		Q1-Q2		Helår
	2017-12-01 -2018-02-28	2016-12-01 -2017-02-28	2017-09-01 -2018-02-28	2016-09-01 -2017-02-28	
KSEK					2016-09-01 -2017-08-31
Projektering	31 637	32 115	33 554	22 191	44 523
Drift och Förvaltning	373	252	953	682	1 463
Elproduktion	-2 040	-1 359	-1 549	-3 550	-5 753
Koncernen	29 970	31 008	32 958	19 323	40 233

Finansiell ställning

Balansomslutningen påverkas kraftigt av storleken på pågående vindkraftsprojekt och i vilket stadium dessa befinner sig samt nyttjande av kreditfaciliteter. När det gäller projekt som kommer att avyttras nyckelfärdiga till kunder, strävar bolaget efter kundfinansiering i takt med projektets färdigställande.

Koncernens soliditet uppgick till 60,7 procent vid periodens utgång att jämföra med 77,5 procent vid motsvarande tidpunkt föregående år.

Kassaflöde och likvida medel

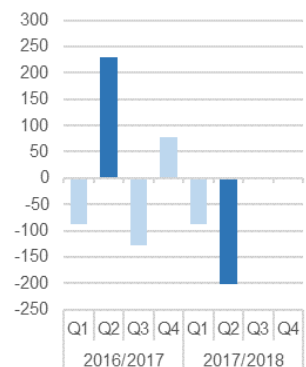
Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -201,4 MSEK jämfört med +228,9 MSEK motsvarande period föregående år.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till +0,3 MSEK jämfört med -0,6 MSEK motsvarande period föregående år.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till +112,1 MSEK jämfört med -78,3 MSEK motsvarande period föregående år. Skillnaden beror på upptagna lån under perioden.

Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 18,9 (269,9) MSEK, en minskning med 251,0 MSEK. Utöver likvida medel fanns en checkkredit om 75 MSEK, som var utnyttjad med 40,3 MSEK. Utöver detta fanns två ram- respektive byggkrediter om totalt 855 MSEK varav 120 MSEK var nyttjade. Byggkrediten om 600 MSEK avser etableringen av vindpark Jenåsen och resterande ramkredit är hänförlig till övrig byggverksamhet. Vid motsvarande tidpunkt föregående år var checkkredit samt ram- respektive byggkrediter outnyttjade.

Kassaflöde, löpande verksamhet, MSEK



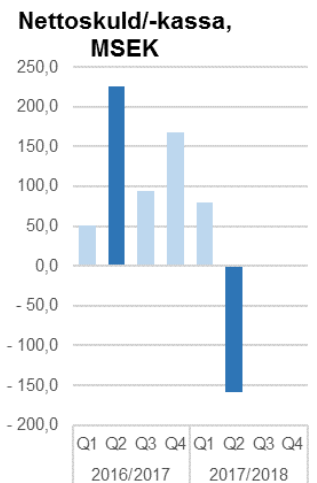
Lager av vindkraftverk, vindkraftverk under uppförande samt projekt under utveckling

Lager av vindkraftverk, vindkraftverk under uppförande samt projekt under utveckling uppgick vid periodens utgång till 481,6 (243,1) MSEK, vilket är en ökning med 238,5 MSEK jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år. Vid periodens utgång var 97 vindkraftverk under uppförande jämfört med 34 vid motsvarande tidpunkt föregående år. Värdet av vindkraftverk under uppförande varierar kraftigt vid mättdpunkter dels beroende på antal verk under uppförande, dels i vilket stadium dessa befinner sig.

Vindkraftverk som är redovisade som anläggningstillgångar är hänförliga till segmentet Elproduktion. Tillsammans med vindkraftverk redovisade som lager producerar de el som bolaget säljer. I syfte att löpande utveckla och förnya tillgångsportföljen för elproduktion kan nya vindkraftverk etableras och befintliga avyttras.

Skulder

Vid periodens utgång uppgick nettoskulden till -159,1 MSEK att jämföra med en nettokassa om 225,7 MSEK vid motsvarande tidpunkt föregående år.



Segmentsinformation

Projektering

Sedan starten 1990 har Eolus utvecklats till en av de ledande vindkraftsprojektörerna i Sverige och Norden. Eolus hade till och med periodens utgång medverkat vid uppförandet av 518 vindkraftverk med en total effekt på cirka 850 MW. Projekt realiserar främst genom uppförande av vindkraftverk som avyttras nyckelfärdiga till investerare. I de fall där kundkontrakt inte ingåtts vid tidpunkten då anläggningen tas i drift så redovisas intäkter och kostnader från driften i segmentet elproduktion till dess att anläggningen avyttras. Projekt kan också realiserar genom försäljning av projekträttigheter. Resultatavräkning efter uppförande sker då godkänd provdrift genomförts. Omsättning och resultat varierar kraftigt mellan enskilda kvartal samt verksamhetsår, beroende på takten i uppförande av vindkraftsparkar så väl som när avyttringar av dessa sker. Projekteringsverksamheten finansieras främst genom eget kapital, byggkrediter eller genom förskott från kunder. För närvarande bedriver Eolus projekteringsverksamhet i Sverige, Norge, Finland, USA och Baltikum.



Vindpark Fröreda.

Projektering under andra kvartalet 1 december 2017 – 28 februari 2018

Omsättning från projektering och försäljning av nyckelfärdiga vindkraftsanläggningar och projekträttigheter uppgick till 131,6 (678,7) MSEK. Under perioden har 2 (15) vindkraftverk tagits i drift med en total effekt på 4,4 (49,5) MW. 30 av 32 andelar i vindpark Vilsseberga som färdigställdes under perioden har överlämnats till kunder. Sammanlagt har 3,1 (21,2) verk med en total effekt om 6,8 (61,8) MW överlämnats till kunder. Den lägre omsättningen är hänförlig till att färre verk överlämnats till kunder under perioden. Under perioden har försäljningen av projekträttigheterna för vindpark Kråktorpet intäktsförts och påverkat omsättningen.

I december ingick Eolus avtal om att avyttra 47 MW vindkraft till KGAL för en preliminär köpeskilling om 57,7 MEUR. Vindpark Sötterfällan (36,0 MW) beräknas överlämnas nyckelfärdig under sommaren 2019 och vindpark Anneberg (11,0 MW) beräknas överlämnas nyckelfärdig under december 2018. Parkerna kommer att resultatavräknas vid färdigställande och överlämnande till kund. Eolus kommer att sköta drift och förvaltning av parkerna åt kunden.

I december ingick Eolus avtal om att avyttra 232 MW vindkraft till Aquila Capital för en preliminär köpeskilling om 264 MEUR. Affären omfattar försäljning av samtliga aktier i respektive projektbolag som äger rättigheterna till vindparkerna. Eolus kommer att uppföra båda vindparkerna och för vindpark Kråktorpet bestående av 43 vindkraftverk med en effekt om 163,4 MW kommer Aquila att bidra med finansiering under byggnationen. Den preliminära köpeskillingen för vindpark Kråktorpet uppgår till 182 MEUR. Intäkterna från försäljningen av projekträttigheterna för vindpark Kråktorpet har bokförts under perioden. För vindpark Nylandsbergen bestående av 18 vindkraftverk med en effekt om 68,4 MW kommer köpeskillingen erläggas fullt ut vid färdigställande och övertagande. Den preliminära köpeskillingen för vindpark Nylandsbergen uppgår till 82 MEUR. Båda vindparkerna kommer att driftsättas under andra halvan av 2019. Eolus kommer att sköta drift och förvaltning av parkerna åt kunden.

I december tecknade Eolus avtal med Vestas om leverans av 74 vindkraftverk av modell V136 omfattande 279 MW till vindparkerna Kråktorpet, Nylandsbergen, Sötterfällan och Anneberg. För alla fyra parkerna har även fullserviceavtal med Vestas tecknats på 15–20 år från driftstart.

I januari tecknade Eolus avtal med Veidekke rörande totalentreprenader för byggnation av vindparkerna Kråktorpet och Nylandsbergen samt avtal med E.ON Elnät om nätanslutningar för parkerna.

Under perioden drifttagna verk

Plats	Kommun	Antal verk	Modell	Total effekt	Kund/Lager
Vilsseberga	Vadstena	2	Vestas	4,4	Kunder/Lager
Totalt:		2		4,4	

Projektering under första halvåret 1 september 2017 – 28 februari 2018

Omsättning från projektering och försäljning av nyckelfärdiga vindkraftsanläggningar och projekträttigheter uppgick till 141,9 (752,0) MSEK. Under perioden har 2 (16) vindkraftverk tagits i drift med en total effekt på 4,4 (52,8) MW. Sammanlagt har 3,4 (24,0) verk med en total effekt om 7,5 (68,9) MW överlämnats till kunder.

Nyckeltal Projektering	Q2		Q1- Q2		Helår
	2017-12-01	2016-12-01	2017-09-01	2016-09-01	
	-2018-02-28	-2017-02-28	-2018-02-28	-2017-02-28	
KSEK					
Nettoomsättning	131 610	678 689	141 892	752 013	1 027 390
Övriga rörelseintäkter	186	463	11 993	2 472	2 928
Rörelseresultat	31 637	32 115	33 554	22 191	44 523

Projektportfölj Sverige	Koncernen 2018-02-28		Koncernen 2017-02-28	
	Antal verk	Total effekt	Antal verk	Total effekt
		MW		MW
Förprojektering	278	909	274	822
Projektering	331	1 105	394	1 250
Projekt med färdiga tillstånd	172	535	258	803
Under uppförande	97	358	34	103
Totalt:	878	2 907	960	2 978

Förändring av innehav av vindkraftsanläggningar i drift, MW	Q2		Q1- Q2		Helår
	2017-12-01	2016-12-01	2017-09-01	2016-09-01	
	-2018-02-28	-2017-02-28	-2018-02-28	-2017-02-28	
Vindkraftsanläggningar i drift vid periodens ingång	17,0	34,6	17,8	38,3	38,3
<i>varav varulager</i>	-	-	0,8	1,2	1,2
<i>varav anläggningstillgångar</i>	17,0	34,6	17,0	37,2	37,2
Uppfört under perioden	4,4	49,5	4,4	52,8	72,2
Förvärvat under perioden	-	-	-	-	-
Avyttrat under perioden	-6,8	-61,8	-7,5	-68,9	-92,8
Nettoförändring vindkraftsanläggningar i drift	-2,4	-12,3	-3,1	-16,1	-20,6
Vindkraftsanläggningar i drift vid periodens utgång	14,6	22,3	14,6	22,3	17,8
<i>varav varulager</i>	0,3	-	0,3	-	0,8
<i>varav anläggningstillgångar</i>	14,4	22,3	14,4	22,3	17,0

Orderstock

Vid periodens utgång uppgick orderstocken till 3 885,0 (281,1) MSEK.

Prioriterade projekt

Marknadsförutsättningarna förändras snabbt när det gäller teknikutveckling, elpris och investerare. Eolus strategiska inriktning kommer att innebära stort fokus på utveckling, etablering och försäljning av ett antal prioriterade projekt de kommande åren som anses ha de allra bästa förutsättningarna att realiseras till lägst kostnad per MWh. Med färre men större etablerade vindparker kommer fluktuationerna mellan enskilda perioder att bli större när det gäller uppförda vindkraftverk, kapitalbindning, omsättning och resultat.

För att tydliggöra informationen kring status för de prioriterade projekten behandlas dessa under en särskild rubrik i Eolus delårsrapporter. Motsvarande information presenteras på Eolus hemsida. Uppdateringar på hemsidan kommer att göras efter publicering av delårsrapport eller med anledning av annan väsentlig projekthändelse som har offentliggjorts genom pressmeddelande.

För de kommande åren har nedanstående projekt för närvarande högst prioritet. Sammanställningen utesluter dock inte etableringar av andra projekt ur Eolus högkvalitativa projektportfölj som uppfyller investerarens krav och önskemål.

Projekt	Lokalisering	Antal verk	Effekt, MW	Beräknad produktion, GWh	Planerad driftsättning	Kommentar
Jenåsen	Sundsvall, Sverige, SE2	23	79	275	2018	Tioårigt elhandelsavtal med Google. Parken såld till Munich Re som beräknas tillträda anläggningen sommaren 2018. Montage av turbiner från Vestas pågår. Etableringen finansieras av Eolus genom byggkrediter i bank.
Nylandsbergen	Sundsvall, Sverige, SE2	18	68	230-250	2019	Parken såld till Aquila Capital som beräknas tillträda anläggningen under andra halvan av 2019. Turbinleveransavtal med Vestas har ingåtts. Avtal om elnätsanslutning har tecknats med E.ON. Entreprenadarbeten har påbörjats.
Kråktorpet	Sundsvall, Sverige, SE2	43	163	550-590	2019	Parken såld till Aquila Capital som beräknas tillträda anläggningen under andra halvan av 2019. Turbinleveransavtal med Vestas har ingåtts. Avtal om elnätsanslutning har tecknats med E.ON. Entreprenadarbeten har påbörjats. Aquila Capital bidrar med finansiering till etableringen under byggnation.
Wind Wall	Tehachapi, Kalifornien, USA	11-12	38-40	135-145	2019	Repoweringprojekt. Full production tax credit säkrad för projektet.
Stigafjellet	Bjerkheim, Norge, NO2	8-9	30	110-130	2019	Fullt koncessionsgivet. Nätkapacitet reserverad. Försäljningsprocess initierad.
Sötterfällan	Jönköping, Sverige, SE3	10	36	125-135	2019	Parken såld till KGAL som beräknas tillträda anläggningen under sommaren 2019. Turbinleveransavtal med Vestas har ingåtts.
Bäckhammar	Kristinehamn/ Degerfors, Sverige, SE3	30	100-130	350-400	2019	Fullt tillståndsgivet. Turbinupphandlingsprocess initierad. Försäljningsprocess initierad.
Öyfjellet	Vefsn, Norge, NO4	80-100	330	1 200-1 500	2021	Fullt koncessionsgivet. Nätkapacitet reserverad. Femtonårigt elhandelsavtal med Alcoa. Försäljningsprocess initierad.

Drift- och förvaltning

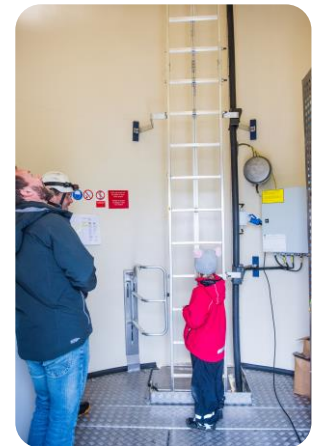
Eolus har genom åren byggt upp en omfattande kompetens inom i stort sett alla de områden som berörs vid uppförande och drift av vindkraftverk. Bolaget har under lång tid med hjälp av egen personal erbjudit tekniska och administrativa konsulttjänster åt vindkraftsintressenter. Eolus kan därmed erbjuda kompletta drift- och administrationstjänster åt ägare av vindkraftsanläggningar för ett tryggt ägande där intäkter maximeras och produktionsbortfall minimeras. Eolus ser en ökande efterfrågan på dessa tjänster både från stora institutionella investerare som äger större vindparker och från lokala aktörer med mindre anläggningar. Verksamheten ger Eolus stabila, återkommande och långsiktiga intäktsströmmar.

Drift och förvaltning under andra kvartalet 1 december 2017 – 28 februari 2018

Omsättningen från drift- och förvaltning av vindkraftsanläggningar uppgick till 4,1 (3,5) MSEK varav 3,9 (3,4) MSEK till externa kunder.

Drift och förvaltning under första halvåret 1 september 2017 – 28 februari 2018

Omsättningen från drift- och förvaltning av vindkraftsanläggningar uppgick till 8,0 (6,9) MSEK varav 7,7 (6,7) MSEK till externa kunder. Vid periodens utgång hade Eolus drift- och förvaltningsuppdrag för egen och kunders räkning på totalt 350 (338) MW varav 339 (317) till externa kunder. Utöver dessa uppdrag finns tecknade drift- och administrationsavtal för de ännu ej driftsatta vindparkerna Jenåsen (79 MW), Kråktorpet (163 MW), Nylandsbergen (68 MW), Sötterfällan (36 MW) och Anneberg (11 MW). Jenåsen kommer att driftsättas och överlämnas till kund under 2017/2018, Nylandsbergen och Anneberg driftsätts och överlämnas till kunder under 2018/2019 medan Kråktorpet och Sötterfällan driftsätts och överlämnas till kunder under 2019/2020.



Täppeshusen i Höganäs kommun.

Nyckeltal Drift och förvaltning	Q2		Q1- Q2		Helår
	2017- 12- 01 - 2018- 02- 28	2016- 12- 01 - 2017- 02- 28	2017- 09- 01 - 2018- 02- 28	2016- 09- 01 - 2017- 02- 28	
KSEK					
Nettoomsättning	4 067	3 499	8 021	6 941	14 279
Övriga rörelseintäkter	1 051	1 719	3 150	4 267	9 979
Rörelseresultat	373	252	953	682	1 463

Elproduktion

Koncernen bedriver elproduktion från egna vindkraftsanläggningar bokförda antingen som anläggningstillgångar eller varulager. Intäkterna kommer från försäljning av el och från försäljning av de elcertifikat som tilldelas producenter av förnybar el. I syfte att löpande utveckla och förnya tillgångsportföljen för elproduktion kan nya vindkraftverk uppföras och befintliga avyttras. Detta leder till svängningar i mängden producerad och försäld el.



Vindpark Jenåsen.

Elproduktion under andra kvartalet 1 december 2017 – 28 februari 2018

Elproduktionen från koncernens vindkraftverk uppgick till 9,3 GWh, jämfört med 15,0 GWh för motsvarande period föregående år. För jämförbara anläggningar har produktionen varit väsentligt lägre än motsvarande period föregående år på grund av lägre energiinnehåll i vinden. Omsättningen från segmentet elproduktion uppgick till 4,1 (6,6) MSEK. Minskningen blir en följd av strategin att minska antalet ägda verk. Den genomsnittliga intäkten för elproduktionen uppgick till 437 (442) SEK/MWh.

Under perioden var priserna på el stigande och genomsnittligt något högre än motsvarande period föregående år. För elprisområde 3 uppgick det genomsnittliga elpriset på Nordpool under perioden till 339 SEK/MWh jämfört med 313 SEK/MWh samma period föregående år. Motsvarande siffror för elprisområde 4 var 348 SEK/MWh jämfört med 327 SEK/MWh året innan.

Under perioden har prisbilden på elcertifikat varit lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Det genomsnittliga månatliga spotpriset för elcertifikat handlade hos SKM var cirka 76 SEK under perioden, jämfört med cirka 92 SEK för motsvarande period föregående år. Prisnivåerna har dock stigit jämfört med föregående period och har en stigande trend.

Elproduktion under första halvåret 1 september 2017 – 28 februari 2018

Under perioden uppgick elproduktionen från koncernens vindkraftverk till 18,9 GWh, jämfört med 37,1 GWh för motsvarande period föregående år. För jämförbara anläggningar har produktionen varit i nivå med motsvarande period föregående år. Omsättningen från segmentet elproduktion uppgick till 8,2 (16,4) MSEK. Den genomsnittliga intäkten för elproduktionen uppgick till 432 (444) SEK/MWh. Den lägre omsättningen är hänförlig till strategin att minska antalet ägda verk.

Vid periodens utgång ägde koncernen en installerad effekt om sammanlagt 14,6 MW med en beräknad årlig produktion om cirka 33,4 GWh. Av andelen utgör 14,4 MW respektive 32,4 GWh anläggningstillgångar. Resterande 0,2 MW respektive 1,0 GWh utgör lager.

Nyckeltal Elproduktion	Q2	Q2	Q1- Q2	Q1- Q2	Helår
	2017-12-01 - 2018-02-28	2016-12-01 - 2017-02-28	2017-09-01 - 2018-02-28	2016-09-01 - 2017-02-28	2016-09-01 - 2017-08-31
KSEK					
Nettoomsättning	4 074	6 614	8 151	16 444	24 751
Övriga rörelseintäkter	218	1 807	519	2 695	4 472
Rörelseresultat	-2 040	-1 359	-1 549	-3 550	-5 753
Elproduktion, MWh	9 333	14 963	18 869	37 062	58 564

Väsentliga händelser efter periodens utgång

I mars tecknade Eolus ett femtonårigt elhandelsavtal (PPA) med Alcoa Norway ANS. Alcoa kommer att köpa all el som produceras i den nya vindparken Öyfjellet på 330 MW i Norge med planerad driftsättning under 2021. Beräknad årsproduktion uppgår till 1,2 TWh och Alcoa kommer att använda elen för att försörja sin produktionsanläggning i Mosjøen med närproducerad el. Som en del av uppgörelsen har Eolus tecknat en kraftgaranti med Garanti-instituttet for eksportkreditt (GIEK). Garantibeloppet uppgår till 256 MEUR.

Framtidsutsikter

Det pågår en snabb och stark förändringsprocess på energimarknaden. Med låga ersättningsnivåer för el påverkas hela energisektorn och ingen produktionsmetod står opåverkad från denna marknadsutveckling. Även om de globala priserna på fossilbaserad energiproduktion i stor utsträckning styr prisbildningen står investeringarna i förnybara produktionsmetoder för en majoritet av de nya investeringarna i ett globalt perspektiv. I ett svenskt perspektiv har vindkraften haft en fantastisk utveckling och gått från 1 TWh producerad el under 2006 till omkring 17,3 TWh under 2017 vilket motsvarar 11 procent av den svenska elproduktionen. Vindkraft är numera väletablerat som landets tredje största elproduktionsmetod efter vattenkraft och kärnkraft.

Energiöverenskommelsen från sommaren 2016 innebär en målsättning att Sverige ska ställa om till en elproduktion som till 100 procent är förnybar. Överenskommelsen innehåller ett nytt mål för utbyggnaden med 18 TWh inom elcertifikatsystemet mellan 2021 och 2030. Med rådande kostnadsläge för att etablera ny förnybar elproduktion kommer en stor del av dessa investeringar att ske i vindkraft.

Under de senaste åren har det producerats mer el än vad som konsumerats på svenska marknaden vilket gett Sverige möjligheter att bli nettoexportör av el. Norden har stora möjligheter att bli ett grönt batteri för Europa med stor produktion av koldioxidfri elproduktion som kan ersätta smutsig fossilbaserad kraft i andra länder. Fortsatta möjligheter att exportera el är positivt för Sverige varför det är viktigt att fortsätta utbyggnaden av överföringskapacitet inte bara inom landet utan också till andra länder. Att energiuppgörelsen tar ställning för utbyggd överföringskapacitet för att möjliggöra export är därför positivt. Med framtida möjligheter att lagra el finns stora möjligheter för Sverige att ha en högre andel intermittenta kraftslag som vind och sol än idag.

Eolus bedriver idag verksamhet på ett antal marknader utöver den svenska. För närvarande är de mest attraktiva marknaderna där Eolus bedriver verksamhet utöver Sverige de norska och amerikanska marknaderna. Utöver prioriterade projekt på den svenska marknaden är det på dessa marknader Eolus identifierat prioriterade projekt ur projektportföljen för de kommande åren. Bland annat det stora landbaserade projektet Öyfjellet som omfattar 330 MW.



Vindmätning på Öyfjellet.

Landbaserad vindkraft är ett av de absolut billigaste sätten att tillföra ny produktionskapacitet. Kostnaden för att etablera ny vindkraft är redan idag lägre än kostnaderna för att etablera ny kärnkraft och Eolus målsättning är att fortsätta pressa kostnaderna per producerad MWh. Effektiviseringar i hela värdekedjan av ett vindkraftsprojekts livslängd för att möta investerarnas avkastningskrav är en nödvändighet. Genom markant sänkta kostnader för att etablera vindkraft kan projekt fortsatt realiseras med lönsamhet för den slutlige investeraren även i tider med låga samlade ersättningsnivåer för el och elcertifikat. Eolus långa erfarenhet av att uppföra vindkraftsanläggningar tillsammans med de fullständiga drift- och förvaltningstjänster bolaget erbjuder gör att bolaget fortsatt ska kunna erbjuda attraktiva investeringsobjekt till olika kategorier av investerare. Huvudsakligen kommer det dock att handla om kundgrupper som investerar i stora produktionsanläggningar. Med färre men större etablerade vindparker på de för Eolus prioriterade marknaderna kommer fluktuationerna mellan enskilda kvartal att bli större. Det gäller såväl antalet uppförda vindkraftverk som omsättning och resultat.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 53,9 (589,1) MSEK med ett resultat efter finansiella poster på -8,7 (53,1) MSEK och periodens resultat uppgick -6,7 (43,1) MSEK. Moderbolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 2,4 MSEK att jämföra med 247,7 MSEK vid motsvarande tidpunkt föregående år. Moderbolagets soliditet uppgick till 54,8 procent jämfört med 64,9 procent föregående år.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen för Eoluskoncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU.

Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

Moderbolaget Eolus Vind AB tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper som tillämpas överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Inga nya redovisningsprinciper gällande från 1 september 2017 har väsentligen påverkat koncernen.

Risker och osäkerhetsfaktorer

För en beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till sid 34–35 i Eolus årsredovisning för 2016/2017. Inga andra väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer har identifierats under den senaste perioden. På balansdagen hade moderbolaget utestående valutaterminer och valutaswappar uppgående till 4,0 (16,0) MEUR. Dessa hade ett positivt marknadsvärde om +2,3 (+1,6) MSEK. Dotterbolaget Ekovind AB har ingått swapavtal avseende räntesäkring av skulder till kreditinstitut för egna vindkraftsanläggningar. Dessa hade på balansdagen ett negativt marknadsvärde om -12,9 (-16,4) MSEK. Marknadsvärdet redovisas i koncernens Rapport i sammandrag över finansiell ställning under posterna Derivatinstrument.

Personal

Genomsnittligt antal anställda i koncernen uppgick under perioden till 35 (33).

Eolusaktien

Eolus B-aktie handlas sedan den 2 februari 2015 på Small Cap på Nasdaq Stockholm och innan dess på NASDAQ OMX First North Premier i Stockholm. Mellan den 1 december 2017 och den 28 februari 2018 omsattes 2 936 592 aktier till kurser mellan 23,10 och 31,50 SEK, med ett medelpris på 27,74 SEK. Senaste betalkurs den 18 april 2018 var 31,95 SEK.

Utdelning

Styrelsen har antagit en utdelningspolicy innebärande att Eolus aktieutdelning över en längre period ska följa resultatet och motsvara 20–50 procent av bolagets vinst efter skatt. Utdelningen ska dock anpassas efter bolagets investeringsbehov och finansiella ställning.

För räkenskapsåret 2016/2017 beslutade årsstämman den 27 januari 2018 om en utdelning motsvarande 1,50 (1,50) SEK per aktie. Utbetalning av utdelningen skedde den 2 februari 2018.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående har skett under perioden.

Resultaträkning i sammandrag koncernen		Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	Helår
KSEK		2017-12-01	2016-12-01	2017-09-01	2016-09-01	2016-09-01
Not		-2018-02-28	-2017-02-28	-2018-02-28	-2017-02-28	-2017-08-31
Nettoomsättning	1	139 383	688 616	157 522	774 988	1 065 668
Övriga rörelseintäkter	2	1 455	3 989	15 662	9 434	17 379
		140 838	692 605	173 184	784 422	1 083 047
Rörelsens kostnader						
Förändring av lager av vindkraftverk, vindkraftverk under uppförande och projekt under utveckling		31 475	-274 383	129 683	-259 080	-183 858
Kostnad för varor och projektering		-116 965	-352 567	-225 247	-437 789	-739 026
Övriga externa kostnader		-11 475	-19 275	-20 952	-31 340	-54 382
Personalkostnader		-8 084	-8 279	-15 740	-17 127	-30 650
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-4 553	-6 197	-6 760	-15 993	-23 423
Resultat från andelar i intresseföretag		-	-	-	-	-2 570
Övriga rörelsekostnader	3	-1 266	-895	-1 210	-3 771	-8 904
Rörelseresultat		29 970	31 008	32 958	19 323	40 233
Resultat från finansiella poster	4	-2 148	-1 829	4 614	4 427	-6 009
Resultat före skatt		27 822	29 179	37 573	23 750	34 224
Skatt på periodens resultat		8 062	-7 551	5 727	-6 476	-9 720
Periodens resultat		35 884	21 628	43 299	17 275	24 504
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		35 924	21 912	43 386	17 862	25 317
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-41	-284	-86	-587	-813
Periodens resultat		35 884	21 628	43 299	17 275	24 504
Utestående/genomsnittligt antal aktier (tusental)		24 907	24 907	24 907	24 907	24 907
Resultat per aktie (SEK) före/efter utspädning		1,44	0,88	1,74	0,72	1,02

Rapport i sammandrag totalresultat koncernen

KSEK		Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	Helår
		2017-12-01	2016-12-01	2017-09-01	2016-09-01	2016-09-01
		-2018-02-28	-2017-02-28	-2018-02-28	-2017-02-28	-2017-08-31
Periodens resultat		35 884	21 628	43 299	17 275	24 504
Övrigt totalresultat						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkning						
Omräkningsdifferens		17	-2	-129	-224	172
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		17	-2	-129	-224	172
Periodens totalresultat		35 901	21 626	43 170	17 051	24 677
Hänförligt till moderföretagets aktieägare		35 973	21 910	43 171	17 637	25 729
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		-72	-284	-1	-587	-1 053
Periodens totalresultat		35 901	21 626	43 170	17 051	24 677

Rapport i sammandrag över finansiell ställning koncernen				
KSEK	Not	2018-02-28	2017-02-28	2017-08-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		91 136	136 646	111 443
Innehav i intresseföretag		3 763	8 037	3 763
Uppskjutna skattefordringar		3 309	43	2 236
Övriga finansiella tillgångar	6	32 763	38 404	30 517
Summa anläggningstillgångar		130 971	183 131	147 959
Omsättningstillgångar				
Lager av vindkraftverk, vindkraftverk under uppförande samt projekt under utveckling		481 593	243 140	344 840
Förskott till leverantörer		416 497	82 976	128 435
Kundfordringar	6	26 172	21 763	25 686
Derivatinstrument	6	2 296	1 643	-
Aktuella skattefordringar		-	6 660	-
Övriga kortfristiga fordringar	6	12 027	24 026	44 493
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 263	6 930	7 840
Likvida medel	6	18 851	269 945	201 509
Summa omsättningstillgångar		964 699	657 083	752 805
SUMMA TILLGÅNGAR		1 095 670	840 214	900 764
KSEK				
	Not	2018-02-28	2017-02-28	2017-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till Eolus aktieägare		663 603	651 407	657 791
Innehav utan bestämmande inflytande		1 718	-455	1 719
Summa eget kapital		665 320	650 951	659 510
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	5,6	14 340	25 730	12 740
Långfristiga avsättningar		3 323	5 234	3 789
Uppskjutna skatteskulder		54 231	78 225	57 291
Övriga långfristiga skulder		826	904	797
Summa långfristiga skulder		72 720	110 093	74 617
Kortfristiga skulder				
Kortfristiga räntebärande skulder till kreditinstitut	5,6	163 646	18 500	21 169
Leverantörsskulder	6	32 049	7 726	28 276
Derivatinstrument	6	12 866	16 411	15 097
Aktuella skatteskulder		7 587	86	15 598
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		17 762	25 784	32 483
Förskott från kunder		122 013	5 581	51 300
Övriga kortfristiga skulder	6	1 708	5 082	2 714
Summa kortfristiga skulder		357 630	79 170	166 637
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 095 670	840 214	900 764

Rapport i sammandrag över kassaflöden		Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	Helår
KSEK	Not	2017-12-01 - 2018-02-28	2016-12-01 - 2017-02-28	2017-09-01 - 2018-02-28	2016-09-01 - 2017-02-28	2016-09-01 - 2017-08-31
Löpande verksamhet						
Rörelseresultat		29 970	31 008	32 958	19 323	40 233
Justering för icke kassaflödespåverkande poster	7	11 613	7 412	4 499	15 662	23 715
		41 583	38 420	37 457	34 985	63 948
Erhållen ränta		659	706	1 573	717	730
Erlagd ränta		-1 956	-2 761	-3 071	-5 743	-8 632
Betald inkomstskatt		-2 824	21 007	-6 487	6 436	-1 175
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		37 461	57 372	29 473	36 395	54 871
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-201 446	228 875	-288 917	140 161	90 971
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-	-1 092	-1 104	-1 597	-6 698
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		365	400	432	400	606
Förvärv av andelar i koncernföretag		-	-	-	-	-4 009
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar		-	118	-	152	383
Kassaflöde från investeringsverksamheten		365	-574	-672	-1 046	-9 718
Upptagna lån		160 325	-	160 325	-	-
Amortering lån		-10 842	-25 067	-16 272	-37 559	-47 865
Lösen räntederivat		-	-15 810	-	-15 810	-15 810
Kapitaltillskott		-	-25	-	-18	-
Utbetald utdelning		-37 360	-37 361	-37 360	-37 361	-37 361
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		112 123	-78 263	106 693	-90 747	-101 036
Periodens kassaflöde		-88 957	150 038	-182 895	48 368	-19 784
Likvida medel vid periodens början		107 853	119 928	201 509	221 549	221 549
Valutakursdifferens i likvida medel		-45	-21	237	28	-256
Likvida medel vid periodens slut		18 851	269 945	18 851	269 945	201 509

Rapport i sammandrag över förändring eget kapital koncernen

KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa Eolus aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Per 1 september 2016	24 907	190 843	-42	455 315	671 026	140	671 166
Periodens resultat				17 862	17 862	-587	17 275
Övrigt total resultat			-224		-224		-224
Summa Totalresultat			-224	17 862	17 637	-587	17 051
Transaktioner med aktieägare							
Förvärv av aktier från ägare utan bestämmande inflytande				10	10	-10	0
Förändring kapitalandelar i intressebolag				95	95		95
Utbetald utdelning				-37 361	-37 361		-37 361
Per 28 februari 2017	24 907	190 843	-266	435 921	651 407	-456	650 951
Periodens resultat			-	7 456	7 456	-226	7 230
Övrigt total resultat			636	-	636	-240	397
Summa Totalresultat			636	7 456	8 092	-466	7 626
Transaktioner med aktieägare							
Innehav utan bestämmande inflytande som uppkommit vid förvärv av dotterbolag					-	2 641	2 641
Förändring kapitalandelar i intressebolag				-1 705	-1 705		-1 705
Per 31 augusti 2017	24 907	190 843	369	441 673	657 791	1 719	659 510
Per 1 september 2017	24 907	190 843	369	441 673	657 791	1 719	659 510
Periodens resultat				43 386	43 386	-86	43 299
Övrigt total resultat			-215		-215	85	-129
Summa Totalresultat			-215	43 386	43 171	-1	43 170
Utbetald utdelning				-37 360	-37 360		-37 360
Per 28 februari 2018	24 907	190 843	154	447 697	663 601	1 718	665 320

Not 1 Segmentsinformation

Q2 2017- 12- 01- 2018- 02- 28, KSEK	Drift och			Gemensamt, elimineringar	Koncern
	Projektering	förvaltning	Elproduktion		
Nettoomsättning	131 610	4 067	4 074	-368	139 383
Övriga rörelseintäkter	186	1 051	218	-	1 455
Kostnader	-100 160	-4 745	-6 332	368	-110 868
- varav avskrivningar och nedskrivningar	(-344)	(-18)	(-4 191)	-	(-4 553)
Segmentets rörelseresultat	31 637	373	-2 040	-	29 970
Resultat från finansiella poster					-2 148
Resultat före skatt					27 822
Skatt på periodens resultat					8 062
Periodens resultat					35 884

Q2 2016- 12- 01- 2017- 02- 28, KSEK	Drift och			Gemensamt, elimineringar	Koncern
	Projektering	förvaltning	Elproduktion		
Nettoomsättning	678 689	3 499	6 614	-186	688 616
Övriga rörelseintäkter	463	1 719	1 807	-	3 989
Kostnader	-647 036	-4 966	-9 780	186	-661 596
- varav avskrivningar och nedskrivningar	(-350)	-	(-5 847)	-	(-6 197)
Segmentets rörelseresultat	32 115	252	-1 359	-	31 008
Resultat från finansiella poster					-1 829
Resultat före skatt					29 179
Skatt på periodens resultat					-7 551
Periodens resultat					21 628

Segmentens tillgångar	Drift och			Gemensamt	Koncern
	Projektering	förvaltning	Elproduktion		
Per 28 februari 2018	954 320		74 741	66 609	1 095 670
Per 28 februari 2017	388 074		121 174	330 966	840 214

Q1- Q2 2017- 09- 01- 2018- 02- 28, KSEK	Drift och			Gemensamt, elimineringar	Koncern
	Projektering	förvaltning	Elproduktion		
Nettoomsättning	141 892	8 021	8 151	-542	157 522
Övriga rörelseintäkter	11 993	3 150	519	-	15 662
Kostnader	-120 330	-10 218	-10 219	542	-140 225
- varav avskrivningar och nedskrivningar	(-487)	(-35)	(-6 238)	-	(-6 760)
Segmentets rörelseresultat	33 554	953	-1 549	-	32 958
Resultat från finansiella poster					4 614
Resultat före skatt					37 573
Skatt på periodens resultat					5 727
Periodens resultat					43 299

Q1- Q2 2016- 09- 01- 2017- 02- 28, KSEK	Projektering	Drift och förvaltning	Elproduktion	Gemensamt, elimineringar	Koncern
Nettoomsättning	752 013	6 941	16 444	-410	774 988
Övriga rörelseintäkter	2 472	4 267	2 695	-	9 434
Kostnader	-732 294	-10 526	-22 690	410	-765 099
- varav avskrivningar och nedskrivningar	(-762)	-	(-15 230)	-	(-15 993)
Segmentets rörelseresultat	22 191	682	-3 550	-	19 323
Resultat från finansiella poster					4 427
Resultat före skatt					23 750
Skatt på periodens resultat					-6 476
Periodens resultat					17 275

Not 2 Övriga rörelseintäkter

Värdeförändringar derivatinstrument avseende valutasäkringar ingår för kvartalet med negativ resultatpåverkan om -7 139 (0) KSEK.

Not 3 Övriga rörelsekostnader

Värdeförändringar derivatinstrument avseende valutasäkringar ingår för kvartalet med resultatpåverkan om 0 (-704) KSEK.

Not 4 Resultat från finansiella poster

Värdeförändringar derivatinstrument avseende räntesäkringar medför för kvartalet positiv resultatpåverkan om +1 257 (+2 337) KSEK.

Not 5 Ställda säkerheter

Ställda säkerheter uppgår till 638 628 (682 081) KSEK.

Not 6 Finansiella instrument - upplysningar om verkligt värde per klass

Koncernen 2018- 02- 28, KSEK	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå
Tillgångar i balansräkningen			
Finansiella tillgångar som kan säljas			
Övriga finansiella tillgångar	27 763	27 763	2
Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Valutaterminer	1 492	1 492	2
Valutasw appar	804	804	2
Lånefordringar och kundfordringar			
Likvida medel	18 851	18 851	2
Kundfordringar	26 172	26 172	2
Övriga kortfristiga fordringar	866	866	2
Spärrade bankmedel	5 000	5 000	2
Upplupna ränteintäkter	353	353	2
Skulder i balansräkningen			
Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Derivatskulder			
Räntesw appar	12 866	12 866	2
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Räntebärande skulder	177 986	177 986	2
Leverantörsskulder	32 049	32 049	2
Upplupna räntekostnader	678	678	2

Koncernen 2017-02-28, KSEK	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå
Tillgångar i balansräkningen			
Finansiella tillgångar som kan säljas			
Övriga finansiella tillgångar	33 404	33 404	2
Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Valutaderivat	1 643	1 643	2
Lånefordringar och kundfordringar			
Likvida medel	269 945	269 945	2
Kundfordringar	21 763	21 763	2
Övriga kortfristiga fordringar	796	796	2
Spärrade bankmedel	24 852	24 852	2
Upplupna ränteintäkter	4	4	2
Skulder i balansräkningen			
Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Derivatskulder			
Räntesw appar	16 411	16 411	2
Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde			
Räntebärande skulder	44 230	44 230	2
Leverantörsskulder	7 726	7 726	2
Upplupna räntekostnader	56	56	2

Derivatinstrument

Eolus tillämpar inte säkringsredovisning. Derivatinstrument för hantering av valuta- och ränterisk redovisas som omsättnings-tillgångar eller kortfristiga skulder och klassificeras som innehav för handel. Värdeförändringar i valutaderivat redovisas i resultaträkningen som övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader. Värdeförändringar i räntederivat redovisas i finansnettot.

Beskrivning av verkligt värde

Räntebärande skulder

Verkligt värde för räntebärande skulder beräknas genom en diskontering av framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuell marknadsränta.

Derivat

Valutaterminer värderas till verkligt värde genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden. Det verkliga värdet för ränteswappar baseras på en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfalldagar med utgångspunkt i marknadsräntan.

Övriga finansiella tillgångar och skulder

För kundfordringar, övriga fordringar/skulder, upplupna intäkter och kostnader samt leverantörsskulder med en kvarvarande löptid på mindre än 6 månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Not 7 Ej kassaflödespåverkande poster

Koncernen, KSEK	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
	2017-12-01 - 2018-02-28	2016-12-01 - 2017-02-28	2017-09-01 - 2018-02-28	2016-09-01 - 2017-02-28
Ej kassaflödespåverkande poster				
Av- och nedskrivning samt återförda nedskrivningar materiella anläggningstillgångar	4 552	14 728	6 760	15 992
Orealiserade valutakursdifferenser	627	-2 164	1 191	2 833
Realisationsvinster från avyttringar av anläggningstillgångar	-161	-65	-228	-65
Förändringar av avsättningar	-544	-1 994	-466	-2 388
Värdering av derivat till verkligt värde	7 139	704	-2 758	2 487
Övrigt	-	-3 797	-	-3 197
Summa	11 613	7 412	4 499	15 662

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	Q2	Q2	Q1- Q2	Q1- Q2	Helår
	2017- 12- 01 - 2018- 02- 28	2016- 12- 01 - 2017- 02- 28	2017- 09- 01 - 2018- 02- 28	2016- 09- 01 - 2017- 02- 28	2016- 09- 01 - 2017- 08- 31
KSEK					
Nettoomsättning	53 883	589 086	65 843	648 579	910 062
Förändring av lager av vindkraftverk, vindkraftverk under uppförande och projekt under utveckling	41 595	-270 574	140 171	-249 222	-155 556
Övriga rörelseintäkter	7 481	2 522	11 606	9 470	16 974
	102 959	321 034	217 620	408 827	771 480
Rörelsens kostnader					
Kostnad för varor och projektering	-94 232	-252 997	-202 469	-325 537	-624 097
Övriga externa kostnader	-6 332	-13 054	-11 888	-22 406	-33 439
Personalkostnader	-6 100	-8 159	-12 347	-16 807	-30 112
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1 008	-1 224	-1 804	-2 511	-4 673
Övriga rörelsekostnader	-1 796	-738	-1 722	-2 203	-10 294
Rörelseresultat	-6 509	44 862	-12 610	39 363	68 865
Resultat från finansiella poster	-2 238	8 255	2 592	11 857	13 695
Bokslutsdispositioner	0	0	0	23	89 547
Resultat före skatt	-8 747	53 117	-10 018	51 243	172 107
Skatt på periodens resultat	2 026	-10 021	2 280	-9 654	-34 396
Periodens resultat *	-6 721	43 096	-7 738	41 589	137 711

*Moderbolagets totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag	2018- 02- 28	2017- 02- 28	2017- 08- 31
KSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	37 970	58 436	43 524
Finansiella anläggningstillgångar	156 227	203 389	147 903
Summa anläggningstillgångar	194 197	261 825	191 427
Omsättningstillgångar			
Lager av vindkraftverk, vindkraftverk under uppförande samt projekt under utveckling	323 201	89 364	183 030
Förskott till leverantörer	410 508	80 639	125 804
Övriga rörelsefordringar	188 500	176 000	208 725
Likvida medel	2 419	247 732	181 385
Summa omsättningstillgångar	924 628	593 735	698 944
SUMMA TILLGÅNGAR	1 118 825	855 560	890 371
KSEK	2018- 02- 28	2017- 02- 28	2017- 08- 31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	501 864	450 840	546 962
Obeskattade reserver	142 951	133 958	142 951
Avsättningar	1 340	2 280	1 449
Långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga skulder	472 670	268 482	199 009
SUMMA EGET KAPITAL AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	1 118 825	855 560	890 371

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

HÄSSLEHOLM den 18 april 2018
Eolus Vind AB (publ)

Hans-Göran Stennert
Ordförande

Fredrik Daveby
Styrelseledamot

Sigrun Hjelmquist
Styrelseledamot

Hans Johansson
Styrelseledamot

Hans Linnarson
Styrelseledamot

Bodil Rosvall Jönsson
Styrelseledamot

Per Witalisson
Verkställande direktör

Denna information är sådan information som Eolus Vind AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom kommunikationschef Johan Hammarqvists försorg, för offentliggörande den 19 april 2018 kl. 08.30 CET.

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

Revisorns granskningsrapport

Eolus Vind AB (publ) org nr 556389-3956

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Eolus Vind AB (publ) per 28 februari 2018 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Hässleholm den 18 april 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Eva Carlsvi

Auktoriserad revisor

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3	5 juli 2018
Bokslutskommuniké 2017/2018	26 oktober 2018

Ordlista

Segment projektering I segmentet ingår försäljning och kostnader av nyckelfärdiga vindkraftsanläggningar samt idrifttagna vindkraftverk till externa investerare. I segmentet ingår även intäkter/kostnader från försäljning av projekträttigheter.

Segment drift- och förvaltning

I segmentet ingår intäkter och kostnader från drift- och förvaltning av vindkraftsanläggningar åt både externa och interna kunder.

Segment elproduktion I segmentet ingår samtliga intäkter och kostnader relaterade till produktion och försäljning av el samt elcertifikat. Därutöver ingår även realisationsresultat från avyttring av vindkraftverk redovisade som anläggningstillgång.

Uppförda verk Verken är uppförda och har genomgått godkänd provdrift och är övertagna från turbinleverantör. Verket överlämnas antingen till kund som nyckelfärdig anläggning eller överförs till Eolus varulager.



Vindpark Jenåsen i Sundsvalls kommun.

Under uppförande Byggnation av verket pågår.

Idrifttagna verk Verken har genomgått godkänd provdrift och producerar el.

Definitioner av alternativa finansiella nyckeltal

Detta avsnitt innehåller definition av vissa finansiella icke-IFRS-mått mot närmaste jämförbara finansiella IFRS-mått. Finansiella icke-IFRS-mått har begränsningar som analytiskt verktyg och ska inte betraktas isolerade eller som ersättning för finansiella mått som är framtagna i överensstämmelse med IFRS. Finansiella icke-IFRS-mått redovisas för att förbättra investerarnas utvärdering av bolagets verksamhetsresultat, som hjälp vid prognos av framtida perioder och för att förenkla jämförelser av resultat mellan perioder. Ledningen använder dessa finansiella icke-IFRS-mått till att bland annat utvärdera löpande verksamhet jämfört med tidigare resultat, för intern planering samt för prognoser. De finansiella icke-IFRS-mått som redovisas i denna rapport kan skilja sig från liknande mått som används av andra bolag.

Avkastning på eget kapital efter skatt

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Eget kapital per aktie Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Nettoskuld/-kassa Räntebärande skulder minskat med likvida medel.

Resultat per aktie före/efter utspädning

Periodens resultat dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier under perioden före/efter utspädning.

Soliditet Eget kapital i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut.

Verklig värdeförändring av derivat Avser förändringen i finansiella instruments verkliga värde, vilket beräknas med metoder och baseras på ingångsdata som kan observeras för tillgången eller skulden, antingen direkt (priser) eller indirekt (härledda från priser).

Kontaktinformation

Per Witalisson, VD

Telefon: +46 (0)10 – 199 88 02
per.witalisson@eolusvind.com

Eolus Vind AB (publ)

Box 95

281 21 Hässleholm

Tel (vx): +46 (0)10 – 199 88 00

Catharina Persson, CFO

Telefon: +46 (0)10 – 199 88 17
catharina.persson@eolusvind.com

info@eolusvind.com

www.eolusvind.com

Org nr. 556389-3956