



DELÅRSRAPPORT

2016-09-01 – 2016-11-30

SeaTwirl AB | 556890-1135



STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN FÖR SEATWIRL AB AVGER HÄRMED RAPPORT FÖR PERIODEN 2016-09-01 – 2016-11-30.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

UNDER PERIODEN

- Beslut om att notera bolaget på Nasdaq First North
- Intensivt arbete med noteringsprocessen
- Vann innovationstävling för Grafen med priset 100 000 kr

EFTER PERIODEN

- I december 2016 genomförde SeaTwirl AB en framgångsrik spridningsemission om 24 MSEK med teckningskursen 40 SEK
- SeaTwirl AB noterades på Nasdaq First North med första handelsdag 2016-12-22
- Ett rekryteringsarbete av projektledare har påbörjats

SEATWIRL I KORTHET

SeaTwirl har visionen att bli en ledande aktör inom den nya och växande marknaden för havsbaserad flytande vindkraft. SeaTwirl utvecklar ett unikt flytande vertikal-axlat vindkraftverk som är enkelt och robust. Det finns stora möjligheter för SeaTwirls flytande vindkraftverk att bli den mest kostnads-effektiva lösningen för att producera förnyelsebar energi. SeaTwirl tänker nytt från grunden med en ny typ av flytande vindkraftverk som är anpassad för havet. SeaTwirls vertikalaxlade lösning erhåller en lägre tyngdpunkt och en stabilare konstruktion än horisontalaxlade flytande vindkraftverk. Generatoren och alla delar som kräver service och underhåll är placerade under turbinen. Det bidrar till väsentligt ökad tillgänglighet för underhållsarbete.

Och servicefartyg kan vara av mycket mindre storlek, vilket reducerar servicekostnaderna. Bolagets unika system leder till en lägre total kostnad inte minst tack vare lägre service och underhållskostnader. Eftersom vindarna är starkare, mindre turbulenta och blåser under fler timmar per år ute till havs än på land tenderar fler att söka sig mot havsbaserad vindkraft. Dagens vanligaste lösning är att placera traditionella horisontalaxlade vindkraftverk på grund med fundament upp till ett havsdjup på 40-50m. På djupare vatten är denna teknik inte längre ekonomiskt lönsam. Och längs med stora delar av världens kuster är havsdjupen större än så. Där kommer SeaTwirls flytande vindkraftverk kunna installeras.

VERKSAMHET

Bolaget SeaTwirl AB grundades 2012 och affärsidén är att utveckla, tillverka och sälja robusta, enkla och kostnadseffektiva flytande vindkraftverk. Bolagets mål är att bli en av de ledande aktörerna inom havsbaserad vindkraft. En flytande lösning öppnar upp möjligheten till geografisk placering av installationer av vindkraftverk, där traditionella vindkraftverk inte kan placeras på grund av havsdjupet. En flytande lösning kan dessutom flyttas förhållandevis enkelt. Genom att använda en vertikalaxlad vindturbin istället för en traditionell horisontalaxlad vindturbin, kan vindenergi absorberas oberoende av

vindriktningen och rotorbladen behöver inte vridas. Konstruktionen är enkel och robust, med få rörliga delar. Detta passar förhållandena på havet och bidrar till att minimera behovet av underhåll, vilket leder till färre stillestånd och fler drifttimmar. Bolaget har utvecklat ett flytande havsbaserat vindkraftverk, en prototyp, SeaTwirl S1 som sjösattes i havet i Lysekil år 2015 och som är ansluten till elnätet. Utvecklingen är igång av nästa fullskaleenhet på 1MW installerad turbineffekt, SeaTwirl S2. Läs mer om SeaTwirl på: www.seatwirl.com.



VDs KOMMENTARER

Den viktigaste händelsen under perioden var beslutet av styrelsen att notera bolaget på Nasdaq First North före årsskiftet. Det var ett strategiskt viktigt beslut och gör att organisationen kan arbeta enligt plan för att utveckla SeaTwirls nästa stora vindkraftverk.

Stor del av perioden har präglats av noteringsprocessen med marknadsföring av olika slag samt investerarräffar i Stockholm, Malmö och Göteborg. Resultatet blev en fulltecknad emission på 24 MSEK med första handelsdag den 22 december 2016.

Vi är mycket glada och nöjda över intresset från investerare. Kapitalet skall i första hand användas till beräkningar, simuleringar och konstruktion av nästa enhet, SeaTwirl S2 som kommer vara på 1 MW installerad turbineffekt.

Parallellt med noteringsprocessen har personalen fortsatt arbetet med utvecklingen av SeaTwirl S2. Det har också påbörjats en analys på vilka bidrag som kan sökas under utvecklingsarbetet.

Bolaget vann SIO Grafen Innovationstävling 2016 och fick därmed en vinstsumma på 100 000 kr som skall användas till att utreda om inblandning av Grafen bland annat kan öka skyddet mot korrosion på SeaTwirls vindkraftverk. Vi är glada över att SeaTwirl även på materialsidan kan vara i framkant. Vi känner stor tillförsikt inför framtiden och vet att det kommer bli en mycket spännande tid framöver.

Göteborg den 25 januari 2017
Gabriel Strängberg
VD, SeaTwirl AB

BOLAGSSTRUKTUR OCH AKTIEINNEHAV

SeaTwirl AB har inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Bolaget har ej heller några aktieinnehav.

AKTIEN

Bolagets aktier var under denna period inte föremål för någon officiell organiserad handel men Bolaget ansökte om att Bolagets aktie skall listas på First North vid Nasdaq Stockholm. Aktien har ISIN-kod SE0009242175. Kortnamn är STW. Antalet utestående aktier uppgår per 30 november 2016 till 1 143 783 aktier med ett kvotvärde om 1 kr per aktie. Samtliga utestående aktier

är fullt betalda. Aktiekapitalet uppgick till 1 143 783 kr. Vid avlämnande av delårsrapporten uppgår aktiekapitalet till 1 743 783 kr.

Mangold Fondkommission AB, Tfn. 08-503 015 50, är utsedd till Bolagets Certified Adviser vid listning på Nasdaq First North.

INFORMATION OM TECKNINGSOPTIONER

TECKNINGSOPTIONER 2013/2018

Bolagstämman i SeaTwirl beslutade den 26 juni 2013 att emittera 5 800 teckningsoptioner i Bolaget vilka berättigar till nyteckning av lika många aktier. Teckningsoptionerna kan nyttjas från och med den 15 augusti 2014 till och med 15 augusti 2018 och har vid nyttjande ett lösenpris om 20 kronor per aktie. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i SeaTwirl öka med högst 5 800 kronor. Teckningsoptionerna är tecknade av Bolagets VD. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner etc.

TECKNINGSOPTIONER 2015/2020

Bolagsstämman i SeaTwirl beslutade den 10 april 2015 att emittera 35 632 teckningsoptioner i Bolaget vilka berättigar till nyteckning av lika många aktier. Teckningsoptionerna kan nyttjas från och med den 10 april 2016 till och med 10 april 2020 och har vid nyttjande ett lösenpris om 30 kronor per aktie. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i SeaTwirl att öka med högst 35 652 kronor. Teckningsoptionerna är tecknade av vissa nyckelpersoner i Bolaget. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor i samband med emissioner etc.

GRANSKNING AV REVISOR

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

PRINCIPER FÖR DELÅRSRAPPORTENS UPPRÄTTANDE

Räkenskaperna i delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och

Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

KOMMANDE INFORMATIONSTILLFÄLLEN

Årsstämma	2017-02-22
Delårsrapport 2, december 2016 - februari 2017	2017-04-05
Delårsrapport 3, mars 2017 - maj 2017	2017-07-05
Bokslutskommuniké 2016/2017	2017-10-04

STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN INTYGAR HÄRMED ATT DELÅRSRAPPORTEN GER EN RÄTTVISANDE ÖVERSIKT AV BOLAGETS VERKSAMHET.

Göteborg den 25 januari 2017
SeaTwirl AB
Styrelsen och verkställande direktören

NYCKELTAL

Belopp i SEK	2016-09-01 2016-11-30	2015-09-01 2015-11-30	2015-09-01 2016-08-31	2014-09-01 2015-08-31
Nettoomsättning	-	-	-	-
Soliditet, %	77,4	88,4	89,7	81,6
Antal utestående aktier	1 143 783	1 143 783	1 143 783	968 783
Genomsnittligt antal aktier under perioden	1 143 783	1 056 283	1 056 283	781 492
Periodens resultat	-1 554 178	-244 674	-1 840 910	-934 488
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,36	-0,21	-1,61	-0,96
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,31	-0,21	-1,55	-0,96

FÖRKLARING

- Soliditet: Eget kapital dividerat med totalt kapital
- Genomsnittligt antal aktier: utgående balans plus ingående balans dividerat med två
- Resultat per aktie: Periodens resultat dividerat med antal aktier vid periodens utgång

FINANSIELL UTVECKLING (2016-09-01 – 2016-11-30)

- Nettoomsättningen uppgår till 0 kr (0 kr) och rörelseresultatet till -1 547 331 kr (-236 102 kr). Det negativa resultatet är till stor del hänförligt till kostnader i samband med noteringen och utvecklingskostnader inkluderande bland annat personalkostnader.
- Vid periodens utgång uppgår de aktiverade utvecklingskostnaderna till 9 863 665 kr (8 317 150kr), därtill kommer kostnader för patent om 597 699 kr (496 160 kr).
- Periodens kassaflöde uppgår till -703 204 kr (3 657 636 kr).
- Likvida medel uppgick på balansdagen till 319 037 kr (4 166 468 kr).
- Bolagets egna kapital uppgick på balansdagen till 8 423 131 kr (11 573 545 kr) varav periodens resultat utgjorde -1 554 178 kr (-244 674 kr). Inga andra förändringar i det egna kapitalet har skett under perioden.

FÖRKLARING

- Belopp inom parantes: jämförande period föregående år

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

(SEK)	2016-09-01	2015-09-01	2015-09-01	2014-09-01
	2016-11-30	2015-11-30	2016-08-31	2015-08-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.	12 mån.
Nettoomsättning	-	-	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	337 090	188 790	1 007 039	1 166 797
Övriga rörelseintäkter	-	-	667	176 948
Summa intäkter	337 090	188 790	1 007 706	1 343 745
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 225 312	-198 125	-1 021 056	-736 215
Personalkostnader	-659 109	-226 767	-1 810 199	-1 524 571
Summa rörelsens kostnader	-1 884 421	-424 892	-2 831 255	-2 260 786
Rörelseresultat	-1 547 331	-236 102	-1 823 549	-917 041
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter	-	68	76	35
Räntekostnader	-6 847	-8 640	-17 437	-17 482
Resultat efter finansiella poster	-1 554 178	-244 674	-1 840 910	-934 488
Resultat före skatt	-1 554 178	-244 674	-1 840 910	-934 488
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 554 178	-244 674	-1 840 910	-934 488

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

(SEK)	2016-11-30	2015-11-30	2016-08-31	2015-08-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsverksamheten	9 863 665	8 317 150	9 498 898	7 675 780
Patent	597 699	496 160	528 223	436 448
Summa anläggningstillgångar	10 461 364	8 813 310	10 027 121	8 112 228
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Aktuell skattefordran	13 768	6 853	16 881	6 853
Övriga fordringar	74 366	97 442	23 271	340 618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 785	9 500	39 140	9 500
Summa kortfristiga fordringar	97 919	113 795	79 292	356 971
Kassa och bank	319 037	4 166 468	1 022 241	508 832
Summa omsättningstillgångar	416 956	4 280 263	1 101 533	865 803
SUMMA TILLGÅNGAR	10 878 320	13 093 573	11 128 654	8 978 031

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG, FORTSÄTTNING

(SEK)	2016-11-30	2015-11-30	2016-08-31	2015-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	1 143 783	1 143 783	1 143 783	968 783
Summa bundet eget kapital	1 143 783	1 143 783	1 143 783	968 783
<i>Fritt eget kapital</i>				
Teckningsoption	35 440	35 440	35 440	35 440
Överkursfond	12 631 813	12 631 813	12 631 813	8 312 813
Balanserat resultat	-3 833 727	-1 992 817	-1 992 817	-1 058 329
Periodens resultat	-1 554 178	-244 674	-1 840 910	-934 488
Summa fritt eget kapital	7 279 348	10 429 762	8 833 526	6 355 436
Summa eget kapital	8 423 131	11 573 545	9 977 309	7 324 219
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder	849 850	849 850	849 850	849 850
Summa långfristiga skulder	849 850	849 850	849 850	849 850
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	719 956	286 557	109 877	520 008
Övriga kortfristiga skulder	-	26 539	41 920	44 063
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	885 383	357 082	149 698	239 891
Summa kortfristiga skulder	1 605 339	670 178	301 495	803 962
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 878 320	13 093 573	11 128 654	8 978 031
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser				
Ställda säkerheter, Spärrade bankmedel	50 000	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

2015-09-01 - 2015-11-30 (SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Teckningsoption	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början (2015-09-01)	968 783	8 312 813	35 440	-1 058 329	-934 488
Nyemission	175 000	4 319 000			
Omföring föregående års resultat				-934 488	934 488
Periodens resultat					-244 674
Vid periodens slut (2015-11-30)	1 143 783	12 631 813	35 440	-1 992 817	-244 674

2016-09-01 - 2016-11-30 (SEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Teckningsoption	Balanserat resultat	Årets resultat
Vid periodens början (2016-09-01)	1 143 783	12 631 813	35 440	-1 992 817	-1 840 910
Omföring föregående års resultat				-1 840 910	1 840 910
Periodens resultat					-1 554 178
Vid periodens slut (2016-11-30)	1 143 783	12 631 813	35 440	-3 833 727	-1 554 178

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

(SEK)	2016-09-01	2015-09-01	2015-09-01	2014-09-01
	2016-11-30	2015-11-30	2016-08-31	2015-08-31
	3 mån.	3 mån.	12 mån.	12 mån.
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-1 554 178	-244 674	-1 840 910	-934 488
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 554 178	-244 674	-1 840 910	-934 488
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-18 627	243 176	277 679	-291 626
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	1 303 844	-133 784	-502 467	574 238
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-268 961	-135 282	-2 065 698	-651 876
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-434 243	-701 082	-1 914 893	-5 469 803
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-434 243	-701 082	-1 914 893	-5 469 803
Finansieringsverksamheten				
Nyemission/Teckningsoptioner	-	4 494 000	4 494 000	4 523 940
Upptagna lån	-	-	-	-
Amortering av låneskulder	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	4 494 000	4 494 000	4 523 940
Periodens kassaflöde	-703 204	3 657 636	513 409	-1 597 739
Likvida medel vid periodens början	1 022 241	508 832	508 832	2 106 571
Likvida medel vid periodens slut	319 037	4 166 468	1 022 241	508 832



SeaTwirl AB (publ)

Erik Dahlbergsgatan 11 A
411 26 Göteborg

Org. nr. 556890-1135

info@SeaTwirl.com
www.SeaTwirl.com