

Tillägg till prospekt för Rabbalshede Kraft AB

Godkänt och registrerat av Finansinspektionen ("FI") samt offentliggjort av Rabbalshede Kraft AB (orgnr 556681-4652) den 30 augusti 2019.

FI Dnr 19-18574

Tillägg till prospekt FI Dnr 19-16155 avseende Rabbalshede Kraft AB AB (publ) aktie emission. Godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 21 augusti 2019.

I enlighet med Artikel 23 i Prospektförordning (EU) 2017/1129, upprättar Rabbalshede Kraft AB härmed detta tillägg till prospektet daterat den 30 augusti 2019. Tillägget har godkänts och registrerats av FI den 30 augusti 2019. En investerare som före tillägget till prospektet offentliggörs har gjort en anmälan om eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av de överlåtbara värdepapper som omfattas av prospektet, har rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet. Sista dagen för återkallelse är därmed 3 september 2019.

Tillägget upprättas med anledning av att Rabbalshede Kraft AB den 22 augusti 2019 har offentliggjort delårsrapport för andra kvartalet 2019 och ska läsas tillsammans med, och utgöra en del av prospektet. Rabbalshede Kraft ABs delårsrapport och prospekt återfinns på www.RabbalshedeKraft.se. I följande delar av prospektet har ändringar skett:

Tillägg till: Sammanfattningen- Finansiell nyckelinformation för emittenten
Sida 5-6 i prospektet ändras så informationen från delårsrapporten läggs till enligt nedan:

Resultaträkning, Tkr	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad
	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
	2019	2018	2019	2018
Nettoomsättning	49 687	50 931	128 548	111 208
Rörelseresultat	-6 694	-2 042	10 692	-2 315
Periodens resultat	-13 717	-12 775	-8 152	-23 469

Balansräkning, Tkr	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad
	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
I sammandrag, Tkr			
Summa tillgångar	2 242 326	2 170 513	2 309 048
Summa skulder	929 705	896 671	988 379
Nettoskuld	626 198	758 853	778 458

Kassaflödesrapport	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
	2019	2018	2019	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 994	1 476	55 225	31 487
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 044	-44 999	103 426	-46 978
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-58 028	-3 303	-56 263	354
Periodens kassaflöde	-75 078	-46 826	102 388	-15 137

Tillägg till: Finansiell information i sammandrag

På sida 32-36 i prospektet finns informationen om historiskt finansiellt utfall. I och med att prospektet godkändes dagen innan Q2 rapporten släpptes så ändras så informationen från delårsrapporten läggs till enligt nedan:

Koncernens resultaträkning

Tkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad
	2019	2018	2019	2018
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	49 687	50 931	128 548	111 208
Aktiverat arbete för egen räkning	1 688	1 465	3 025	2 839
Övriga rörelseintäkter	4 422	6 855	12 514	11 345
Summa rörelsens totala intäkter	55 796	59 251	144 087	125 392
RÖRELSENS KOSTNADER				
Personalkostnader	-7 561	-7 152	-18 931	-13 177
Övriga rörelsekostnader	-54 929	-54 142	-114 464	-114 531
Summa rörelsens totala kostnader	-62 491	-61 294	-133 394	-127 707
Rörelseresultat	-6 694	-2 042	10 692	-2 315
Resultat före skatt	-13 717	-12 775	-8 152	-23 469
Periodens resultat	-13 717	-12 775	-8 152	-23 469

Koncernens balansräkning

Tkr	30-jun-19	30-jun-18	31-dec-18
TILLGÅNGAR	Oreviderad	Oreviderad	Reviderad
Anläggningstillgångar	1 951 628	2 047 628	1 972 747
Omsättningstillgångar	290 698	122 886	336 301
Summa tillgångar	2 242 326	2 170 513	2 309 048
EGET KAPITAL	1 312 621	1 273 842	1 320 669
SKULDER			
Långfristiga skulder	748 686	776 811	832 972
Kortfristiga skulder	181 019	119 860	155 407
Summa skulder	929 705	896 671	988 379
Summa eget kapital och skulder	2 242 326	2 170 513	2 309 048

Koncernens kassaflöde

Tkr	Q2 2019	Q2 2018	Q1-Q2 2019	Q1-Q2 2018
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	16 436	15 655	52 141	33 717
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	-8 442	-14 179	3 084	-2 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 994	1 476	55 225	31 487
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar inkl. förskott	-	-	-1 282	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar inkl. förskott	-25 044	-44 999	-37 237	-46 978
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	141 945	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 044	-44 999	103 426	-46 978
Finansieringsverksamheten				
Förändring aktieägarlån	-14 133	-3 657	-14 113	-7 314
Upptagna lån	-	27 706	-	27 706
Amortering av lån	-38 780	-34 666	-39 150	-34 666
Förändring av spärrmedel	-	-	-3 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-58 028	-3 303	-56 263	354
Periodens kassaflöde	-75 078	-46 826	102 388	-15 137
Likvida medel vid periodens början	238 758	59 476	61 292	27 787
Likvida medel vid periodens slut	163 680	12 650	163 680	12 650
Spärrade medel	43 845	40 555	43 845	40 555
Summa likvida medel och spärrade medel	207 525	53 205	207 525	53 205

Nyckeltal

Tkr	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2
	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad	Oreviderad
	2019	2018	2019	2018
Elproduktion MWh	105 977	97 274	272 158	212 802
Nettoomsättning (elförsäljning)	49 687	50 931	128 548	111 208
Rörelsens totala intäkter	55 796	59 251	144 087	125 392
Rörelseresultat	-6 694	-2 042	10 692	54 879
Resultat före skatt	-13 717	-12 775	-8 152	-23 469
Periodens resultat	-13 717	-12 775	-8 152	-23 469
Kassaflöde fr. den löpande verksamheten	7 994	1 476	55 225	31 487
Genomsnittligt antal aktier	160 109	160 109	160 109	160 109
Resultat per aktie	-0,09	-0,08	-0,05	-0,15
Tkr	30-jun-19	30-jun-18	30-jun-19	30-jun-18
Skuldsättningsgrad	0,63	0,6	0,63	0,6
Eget kapital	1 312 621	1 273 842	1 312 621	1 273 842
Balansomslutning	2 242 326	2 170 513	2 242 326	2 170 513
Nettoskuld	626 198	758 853	626 198	758 853

Finansiell information i sammandrag vilket skall läsas i tillägg till prospektet sida 32

Rabbalshede Kraft AB bekräftar att inga väsentliga negativa förändringar i Rabbalshede Kraft ABs framtidsutsikter eller finansiella situationen eller ställning på marknaden har ägt rum sedan datumet för publicerandet av delårsrapporten.

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med redovisningsstandarder BFN K3 .

Betydande förändringar under kvartal 2 vilket skall läsas i tillägg till prospektet sidan 38-40

Årsstämma för verksamhetsåret 2018 hölls den 25 april i Göteborg. Där hälsade styrelsens ordförande Peter Wesslau välkommen som ny VD i bolaget från den 1 april 2019. Årsstämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att bolagets styrelse ska bestå av fem stämموvalda ledamöter. Stämman beslutade om omval av Annika Ahl Åkesson, Stine Rolstad Brenna, Jeffrey Moulard och Frederic de Stexhe, samt nyval av Nicolo Napolitano. Till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma valdes Stine Rolstad Brenna. Bolaget framhöll fortsatt arbete med den strategi och tillväxtplan som togs under hösten 2017. Andra kvartalet och framförallt juni månad bjöd på mycket vind. Det gör att produktionen ligger över förväntan vid utgången av första halvåret. Vår tillgänglighet ligger på fortsatt mycket höga nivåer, både egna parker och de som vi förvaltar för kunds räkning. Serviceverksamheten har förstärkts ytterligare av en säljare där fokus är förvaltningstjänster, en marknad där vi ser att vi har möjlighet att växa. Ett nytt förvaltningsavtal har tecknats och vi har ett flertal offerter ute på marknaden. För att kunna möta ökningen av förvaltningskunder har serviceavdelningen även anställt en drifttekniker inom elkraftsområdet. Bolagets breda kompetens genom våra duktiga medarbetare ser vi som en förutsättning för fortsatt säker drift och hög tillgänglighet, både i våra egna och våra kunders parker. Byggnationen av Gärdshyttan om totalt 20 MW fortsätter och följer tidplanen. Projekteringsavdelningen arbetar med stort fokus framåt med befintliga projekt och tittar även på nya projekt. Efterfrågan och intresset på marknaden för nya projekt är stort och inköp av nya projekt är en förutsättning för att bolaget skall kunna fortsätta att växa. Projekteringstiden för en vindpark är flera år och det gör att vi redan nu måste investera för framtida affärer.

Tillägg till: Betydande förändringar efter kvartal 2 vilket skall läsas i tillägg till prospektet sidan 38-40

Bolaget beslutade om nyemission på extrainsatt bolagsstämman den 20 augusti. Investeringsbeslut på Sköllunga/Högen omfattande 6 turbiner om totalt 21 MW togs på styrelsemötet den 20 augusti.

Tillägg till: Kommentarer till den finansiella utvecklingen vilket skall läsas i tillägg till prospektet sidan 38-40

Delårsperioden januari-juni 2019 i jämförelse med samma period 2018

Omsättning och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 49 687 (50 931) TSEK, vilket omfattar försäljning av el och elcertifikat fördelat på el 34 893 (31 249) TSEK och elcertifikat/ursprungsgarantier 14 457 (19 040) TSEK. Vindarna under andra kvartalet har varit något starkare än förväntat. Produktionen uppgick till 110 886 (100 695) MWh för andra kvartalet 2019. Övriga rörelseintäkter 4 422 (6 855) TSEK består till största delen av förvaltningstjänster. Övriga rörelsekostnader uppgår till -54 929 (-54 142) TSEK. De är i paritet med föregående år och består främst av service av vindkraftverken, avskrivningar samt konsultkostnader. Personalkostnaderna har inte ökat markant vid jmf med fg år., -7 561 (-7 152) TSEK. I rörelseresultatet (EBIT) som uppgick till -6 694 (-2 042) TSEK. Finansnettot uppgick till -7 023 (-10 733) TSEK. Avvikelsen beror främst på omvärdering av valuta i likvida medel. Resultatet före skatt och periodens resultat var -13 717 (-12 775) TSEK och skillnaden förklaras främst av högre elintäkter kvartal 2, 2018

Investeringar och anläggningstillgångar

Investeringar inklusive betalda förskott uppgick under kvartal ett till -25 044 (-44 999) TSEK. Investeringar avser pågående projektering samt byggnationen av projektet Gärdshyttan. Under fg år köptes vindkraftsprojekt in under kvartalet varför summa är högre än i år.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgick under första kvartalet 2019 till 16 436 (15 655) TSEK vilket är jämförbart med fg år. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till 7 994 (1 476) TSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten blev negativt, -25 044 (-44 999) TSEK vilket är lägre än fg period beroende på att driftsatta vindkraftsverk köptes in från extern part under 2018. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgår till -58 028 (-3 303) TSEK. Under kvartal 2 2019 gjordes en extra amortering om 14 113 TSEK till ägarna vilket är en anledning till avvikelsen mellan perioderna. Den främst anledningen till avvikelse mellan perioderna är att man under kvartal 2 2018 utökade lånen med 35 019 TSEK vilka användes för att finansiera vindkraftsinvesteringar. Under perioden har inga nya banklån upptagits.

Finansiell ställning

Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 juni 2019 till 626 198 TSEK att jämföra med 758 853 TSEK den 30 juni 2018. Det egna kapitalet uppgick vid periodens slut till 1 312 621 TSEK att jämföra med 1 273 842 TSEK samma period föregående år. Skuldsättningsgraden uppgick till 63 (60)%. Likvida medel uppgick till 207 525 (53 205) TSEK i slutet av kvartal 2 2019.

På sid 58, läggs denna mening till: "Rabbalshede Kraft ABs delårsrapport för andra kvartalet 2019 införlivas detta prospekt genom hänvisning."