

Bokslutskommuniké

kvartal 4, 2019



Innehållsförteckning

Bokslutskommuniké januari – december 2019	3
Umida Group i korthet	3
Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2019.....	4
VD-kommentar	6
Väsentliga händelser under 2019	8
Finansiell översikt.....	14
Övrig information	17
FINANSIELLA RAPPORTER	18
Resultaträkning, koncern	19
Balansräkning, koncern	20
Kassaflödesanalys, koncern	22
Förändring eget kapital, koncern.....	23
Resultaträkning, moderbolag	25
Balansräkning, moderbolag	26
Kassaflödesanalys, moderbolag	28
Förändring eget kapital, moderbolag.....	29
Nyckeltal	31
Definition av nyckeltal	32

Bokslutskommuniké januari – december 2019



Umida Group i korthet

Umida Group AB (publ) (Umida) producerar, marknadsför och säljer vin, sprit, blanddryck, glögg och andra alkoholhaltiga drycker samt flytande livsmedel. Umida Group är ett innovativt, kvalitets- och miljömedvetet dryckesföretag med visionen att skapa hållbara smakupplevelser.

Genom dotterbolagen Brands For Fans Sweden AB, Umida Partners AB (tidigare Vinfabriken Sverige AB) och Götene Vin & Spritfabrik AB produceras, tappas, säljs och distribueras både egna och externa uppdragsgivares varumärken i innovativa och miljösmarta förpackningslösningar. Varumärken i Umidas portfölj omfattar bland annat Motörhead, Scorpions, Hammerfall, Vinfabriken Glögg, Casana, Blombergs, Monte Flor m.fl. Umida Group verkar på en internationell marknad med kunder och uppdragsgivare på ett flertal marknader.

Fjärde kvartalet i siffror	Okt – dec 2019	Okt – dec 2018
Nettoomsättning (KSEK)	22 175	28 266
Nettoomsättning exkl. punktskatter (KSEK)	17 065	21 279
Rörelseresultat (KSEK)	- 8 564	- 1 359
Resultat (KSEK)	- 9 559	- 1 728
Resultat per aktie (SEK)	- 0,44	- 0,10
Eget kapital per aktie (SEK)	0,62	1,93

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2019

- Nettoomsättningen exklusive punktskatter minskade med 4 214 KSEK jämfört med tidigare år, motsvarande en minskning på 19,8 procent. För helåret 2019 ökar nettoomsättningen med 800 KSEK jämfört med 2018.
- Rörelseresultatet för kvartalet blev -8 564 KSEK jämfört med -1 359 KSEK för samma period föregående år, en försämring med 7 205 KSEK.
- Bolagets bruttomarginal för perioden är 36 procent jämfört med 40 procent föregående år.
- Resultatförsämringen är främst kopplad till den stora omställning som bolaget genomfört under året där en stor del kostnader av engångskaraktär har realiserats under kvartalet. Bland annat genom kraftiga lagernedskrivningar av tidigare sortiment och insatsmaterial samt kostnader relaterade till fastighetsförsäljningen, åtgärder som varit nödvändiga för att slutföra de sista stegen i bolagets turnaround-process.
- Försäljningen av den strategiskt viktiga Brands For Fans-portföljen tappande något i försäljning med 721 KSEK under kvartalet men portföljen svarar dock under helåret 2019 för 45 procent av bolagets totala omsättning. Totalt sett uppgår försäljningsökningen för Brands For Fans-portföljen till 113 procent under 2019 jämfört med helåret 2018.
- Motörhead-varumärket ökade under kvartalet sitt bidrag till försäljningen med 721 KSEK gentemot föregående år, för helåret 2019 är ökningen totalt 8 144 KSEK jämfört med 2018.



- Under det fjärde kvartalet har försäljningen av bolagets glöggssortiment minskat med 4 840 KSEK jämfört med samma period föregående år. Huvuddelen av detta beror på en tidigareläggning av försäljningen till det tredje kvartalet, då försäljningen av glögg ökade från 938 KSEK till 3 379 KSEK under 2019. Totalt sett är nettoeffekten i glöggförsäljningen dock en minskning med 2 474 KSEK för helåret 2019 drivet av färre listade produkter hos Systembolaget.
- Inom matlagningssortimentet fortsätter det egna varumärket Monte Flor sin tillväxt med 436 KSEK under kvartalet, och totalt för helåret är ökningen 1 456 KSEK.
- Bolaget har under kvartalet vunnit en upphandling av cider på Systembolaget värd upp till 8 100 KSEK i nettoomsättning på den svenska marknaden under de första 12 månaderna efter lansering i juni 2020.
- Bolaget har under kvartalet lanserat en ny produkt tillsammans med partnern Sweden Rock, en distilled craft gin som lanserats via Systembolagets beställningssortiment. Vid tidpunkten för kvartalsrapporten har produkten redan tagits in i sortimentet i ett 30-tal butiker.
- Bolaget tecknade inför försäljningen av sin fastighet i Götene ett nytt hyresavtal med den externa hyresgästen Eilogistik.
- I slutet av december tecknades därefter ett slutgiltigt avtal om försäljning av fastigheten där bolaget tidigare haft sin produktionsanläggning. Affären skedde till fullt marknadsvärde baserat på en värdering av fastigheten om 24 000 KSEK. Affären medför en reavinst för bolaget om ca 7 000 KSEK och möjliggör för Umida att lösa samtliga sina lån.



VD-kommentar

När jag ser tillbaka på 2019 är jag är nöjd med vad vi åstadkommit. Efter snart ett år av dedikerat och hårt arbete med många tuffa beslut har vi tagit bolaget från att vara en liten förlusttyngd aktör med framförallt Sverige som marknad till att vara ett fokuserat, välrenommerat och väl positionerat bolag med nya internationella säljkanaler och partners som vi nu kan öka insatserna att få full utväxling på. Detta parat med en tight, sälj- och innovationsorienterad organisation borgar för att vi har en långsiktigt stabil och lönsam tillväxt framför oss.

Under året har vi lagt ned vår produktionsanläggning, halverat personalstyrkan, städat upp olönsamma produkter i vår portfölj och lyckats realisera i princip samtliga tillgångar som var på säljlistan till fullt marknadsvärde. Under omställningen har vi vänt på varenda sten och tyvärr har även detta inneburit ytterligare negativ resultatpåverkan. Jag är naturligtvis inte nöjd med det ekonomiska utfallet under årets sista kvartal. I samband med stängningen av fabriken och den slutgiltiga och genomgripande lagerinventering vi genomfört var vi tvungna att ta ett antal obekväma men nödvändiga beslut gällande stora nedskrivningar av både våra lagervärden och kvarstående inventarier. Inom ramen för vår turnaround är det både logiskt och nödvändigt att vi säkerställer att inga ytterligare nedskrivningar skall behövas framöver.

Nivån på nedskrivningarna (ca 3 000 KSEK) blev omfattande och om den förra ledningen hade en naiv optimism över försäljningspotentialen i de produkter vi haft i lager så har vi nu applicerat en brutal realism i synsättet, vilket resulterat i betydligt större nedskrivningar än vad jag kunnat förutse och som följaktligen kraftigt påverkat vårt resultat negativt. Jag vill dock försäkra er om att det numera inte finns någon post i något av våra portföljbolags balansräkningar som inte genomgått en noggrann granskning och sanering.

Den kraftiga resultatförsämringen och det bedrövliga resultatet beror således främst på de stora lagernedskrivningarna samt kostnader av engångskaraktär, såsom slutlöner till all personal i Göteneffabriken, lösen av kvarstående leasing samt investeringar i fastigheten. De senare möjliggjorde en ytterligare uthyrning till extern hyresgäst samt att vi genomfört avtalade åtgärder inför fastighetsförsäljningen. Detta sammantaget ger kostnader av engångskaraktär om ca 7 000 KSEK under sista kvartalet.

I den operativa verksamheten missade vi vårt interna försäljningsmål i kvartal 4 med ca 3 000 KSEK, främst orsakat av en försening i att få produkterna från Le Petit Béret listade hos Systembolaget inför julen (de kommer att börja säljas under våren 2020), en både minskad total glöggförsäljning under kvartalet jämfört med 2018 och stor effekt av tidigarelagd glöggförsäljning (ca 3 200 KSEK) redan i det tredje kvartalet. Att vår blåbärsglögg och den stora flaskan med äppelglögg inte var listade på Systembolaget under 2019 (2018 bidrog dessa med ca 4 000 KSEK i net sales under kvartal fyra) visade sig vara alltför svårt att kompensera med andra produkter och säljkanaler.

Trots ett avsevärt tyngre avslut på året än vad jag kunnat förutse så ser det trots allt ljus ut när vi blickar framåt. Vi har ett flertal redan kommunicerade större offertvinster som rullar ut till försäljning i närtid, nya säljpartners på flera stora marknader, ett par nya stora profil-samarbeten i pipeline, en fastighetsförsäljning som slutförs i början av mars, och en tight och slimmad organisation som nu skall säkerställa att vi levererar en tillfredsställande operativ lönsamhet och tillväxt. Vi har budgeterat försiktigt baserad på identifierade kunder och specificerade volymer som vi sedan hoppas kunna krydda med ett par nya samarbeten och några offertvinster, men även utan detta skall den operativa verksamheten leverera en EBIT om ca 5 000 KSEK under 2020.

Våra övergripande finansiella mål för 2020 är som följer:

Nettoomsättning exkl. punktskatter	67 000 – 70 000 KSEK
Bruttomarginal	37,5%
EBIT	5 000 KSEK exkl. reavinsten från fastighetsförsäljningen.

2020 blir således startskottet för det nya, städade Umida, och vi skall under lång tid kunna fortsätta att växa organiskt med tvåsiffriga tal med den nuvarande organisationen.

Vi kommer även att se över potentiella förvärv och fortsätta att jobba hårt för att nå vårt långsiktiga bruttomarginalmål om 40 procent och en EBIT om ca 10 procent. Vi räknar dock inte med att nå hela vägen fram till bruttomarginalmålet eller EBIT-målet under 2020 med den nuvarande produktmixen och de budgeterade försäljningsvolymerna.

I samband med slutförandet av fastighetsaffären har vi som ambition att lösa samtliga våra lån och vi har vår likviditet under kontroll, så det kommer inte behövas några nyemissioner för att finansiera verksamheten.

Jag tackar för det förtroende som ni aktieägare visat oss under omställningsåret och hoppas att ni har fortsatt förtroende för att vi skall kunna leverera på det vi föresatt oss i nästa fas för bolaget.

Stockholm 20 februari 2020



Mats Jämterud, Tf VD, Umida Group AB

Väsentliga händelser under 2019

Första kvartalet 2019

- Nettoomsättningen ökade med 17 procent vilket innebar en ökning med 1 680 KSEK, där varumärkes-portföljen växte med 5 procent vilket motsvarade en ökning med 428 KSEK.
- Försäljningen från Brands For Fans-portföljen växte med 153 procent vilket innebar en ökning med 3 366 KSEK.
- Produkten Motörhead Premium Dark Rum, lanserad i fjärde kvartalet 2018, stod för 2 222 KSEK av den totala tillväxten jämfört med föregående år.
- Matlagningssortimentets försäljning växte med 215 procent eller 431 KSEK genom varumärket MonteFlor, drivet av det nya kundavtal bolaget har med grossisten Menigo ifrån andra kvartalet 2018.
- Shotvarumärket LACKS! fortsatte att tappa försäljning även under första kvartalet 2019 beroende på den ökade konkurrensen inom kategorin. LACKS! tappade 70 procent av försäljningen i första kvartalet gentemot föregående år vilket motsvarade -652 KSEK.
- Färdigfyllt vin i färdigförpackade plastglas, Selected by Glass, underpresterade kraftigt under perioden. Produkten, samt tillkommande produktionsutrustning, ligger inte inom ramen för bolagets fokusområden och kommer att avyttras och/eller avvecklas under 2019.
- Bolaget levererade ett resultat för perioden på -5 754 KSEK vilket är en förbättring med 222 KSEK gentemot samma period året innan.
- Bolagets bruttomarginal var oförändrad på 37 procent.
- Finansiella kostnader ökade under perioden jämfört med samma period året innan relaterat till det bryggglån på 3 000 KSEK som kvarstår sedan 2018 samt ett nyupptaget lån på 5 000 KSEK. I slutet av december tecknades därefter ett slutgiltigt avtal om försäljning av fastigheten där bolaget tidigare haft sin produktionsanläggning. Affären skedde till fullt marknadsvärde baserat på en värdering av fastigheten om 24 000 KSEK. Affären medför en reavinst för bolaget om ca 7 000 KSEK och möjliggör att Umida kan lösa samtliga sina lån.
- Bolaget betalade under kvartalet tillbaka 9 000 KSEK i kortfristiga bryggglån.
- Bolaget såg över upplägg för finansiering och initierade via dotterbolaget Brands For Fans ett finansieringsupplägg genom factoring med Promentor Finans AB som partner.
- Bolaget fokuserade första kvartalet starkt på innovation av ytterligare produkter under Motörheadvarumärket, bland annat genom produkterna Motörhead Iron Fist American Whiskey samt Motörhead Bomber Shot, samt med att definiera exportstrategi för främst Motörhead samt Scorpions varumärkena.
- Bolaget genomförde 30 januari ett globalt lanseringsevent för den nya Motörhead spritportföljen. Till eventet var exportpartners, kunder, journalister med flera inbjudna. Gästerna fick de nya Motörhead produkterna presenterade och samtliga produkter fick ett mycket positivt mottagande. Inför kommande lansering av nya produkter inom Motörheadportföljen på både svenska marknaden samt exportmarknader uppstod under perioden lagerbindning av bolagets kapital vilket påverkade bolagets likvida situation under kvartalet. Totalt kapital bundet i lager vid kvartalets utgång uppgick till 18 033 KSEK varav 1 874 KSEK var förskott till leverantörer.

- Bolaget lanserade under perioden tillsammans med dotterbolaget Brands For Fans en ny blanddryck på den finska marknaden. Motörhead Whisky & Cola som från och med april 2019 finns i 250 butiker. Försäljningsvolymen uppskattas till 1 000 KSEK i nettoomsättning för 2019. Produkten ska även rullas ut på samtliga exportmarknader.
- Bolaget lanserade en ny produkt i samarbete med Ekobryggeriet, en färdigblandad ekologisk gin & tonic med premiumkvalitet. Produkten lanserades i Systembolagets beställningssortiment samt via Umidas och Ekobryggeriets skandinaviska exportpartners.
- Tillsammans med HammerFall lanserade bolaget en exklusiv vodka. Premiumvodka HammerFall Premium Vodka släpptes i begränsad upplaga i Systembolagets beställningssortiment och kommer även säljas internationellt via Umidas exportpartners. Den nya vodka estimeras bidra med en nettoomsättning på knappt 1 000 KSEK under 2019.
- Bolaget lanserade också via Brands for Fans den första spritprodukten i sitt samarbete med det svenska rockbandet Ghost. Premiumprodukten Juniper Gin släpptes i Systembolagets beställningssortiment i februari med målsättningen att nå en fast listning under 2019. Den nya ginen estimeras bidra med en nettoomsättning på cirka 3 000 KSEK under 2019.
- Bolaget lanserade även tillsammans med dotterbolaget Brands For Fans en ny produkt i samarbetet med Sweden Rock Festival, Sveriges största rockfestival. För femte året i rad lanserades en unik whisky i begränsad upplaga om 3 000 flaskor. Årets version var Sweden Rock Single Malt Whisky med kryddig smak av nyrostade kaffeböner. Den nya whiskyn lanserades i mars via Systembolagets beställningssortiment och estimeras bidra med 1 000 KSEK i nettoomsättning under 2019.
- Bolaget lanserade The Pirate Bay Rum, det nya egna varumärket för den produkt som man i höstas vann Systembolagets upphandling av ljus rom med. The Pirate Bay Rum lanserades i mars i PET-flaska i två storlekar i fler än 220 Systembolagsbutiker. De nya produkterna estimeras som tidigare kommunicerats bidra med 1 500 KSEK i nettoomsättning under 2019.

Exempel på nya produkter lanserade första kvartalet 2019.



- Belägningsgraden i fabriken i Götene var under kvartalet på en låg nivå avseende lego – och fyllningsuppdrag men i slutet av perioden ökade aktiviteten med bland annat nya produktioner för CEDER S Drinks Ltd.
- Bolagets VD Katarina Nielsen lämnade sitt uppdrag i slutet av februari. Mats Jämterud tog över som tillförordnad VD medan Johan Sjökvist tog över som bolagets styrelseordförande.

- Företrädesemission, som slutfördes 30 november 2018, registrerades i två omgångar med första delregistrering 17:e december 2018 samt den andra delregistreringen den 17:e januari 2019. Totalt kapital som tillförts bolaget blev 19 000 KSEK vilket med avdrag av emissionskostnader på 3 922 KSEK gav ett nettotillskott på 15 078 KSEK. Tillförda kapitalet motsvarar 8 636 599 i antal aktier

Andra kvartalet 2019

- Nettoomsättningen ökade med 1 procent vilket innebar en ökning med 166 KSEK.
- Omsättningen från den egna varumärkes-portföljen minskade under perioden med 4 procent vilket motsvarade en minskning med - 498 KSEK.
- Försäljningen från den strategiskt viktiga Brands For Fans-portföljen växte dock med 49 procent, vilket innebar en ökning med 1 922 KSEK.
- Motörhead-varumärket bidrog med en ökning på 1 900 KSEK gentemot föregående år och Scorpions-varumärket med produkten Scorpions Rock n Roll Star Single Malt Whisky Cherry Cask, lanserad i fjärde kvartalet 2018, adderade 2 093 KSEK.



- Varumärkena Sweden Rock samt In Flames inom Brands For Fans-portföljen minskade försäljningen med 364 KSEK respektive 293 KSEK gentemot föregående år.
- Shotvarumärket LACKS! genomgick varumärkes- samt designförändring under 2018, men har trots detta haft tufft att hävda sig i den hårda konkurrensen i kategorin på Systembolaget. LACKS! minskade sin omsättning med 966 KSEK jämfört med samma period 2018.
- Även blanddrycken Casana, som lanserades med hög distribution i slutet av 2017, minskade i försäljning gentemot det andra kvartalet 2018, totalt med -1 024 KSEK. Casana vann listning på Systembolaget via offertvinst i december 2017, och har efter den inledande perioden med hög butiksnärvaro levererat enligt bolagets förväntan relaterat till konkurrenssituationen.

- Shotvarumärket LACKS! genomgick varumärkes- samt designförändring under 2018, men har trots detta haft tufft att hävda sig i den hårda konkurrensen i kategorin på Systembolaget. LACKS! minskade sin omsättning med 966 KSEK jämfört med samma period 2018.
- Ginvarumärket Biostilla som från augusti 2018 inte längre ingår i portföljen medförde en avvikelse gentemot föregående år med - 1 730 KSEK.
- Rörelseresultatet för kvartalet landade på - 4 865 KSEK jämfört med -3 842 KSEK för samma period förra året.
- Resultatminskningen är främst orsakad av den lägre försäljningen av egna varumärken med högre marginal, något som den ökade försäljningen i andra delar av portföljen ännu inte kunnat kompensera för.
- Besparingar på kostnadssidan, exklusive råvaror och förnödenheter, med 588 KSEK minskar förlusten något, främst genom minskade konsultkostnader.
- Effekten av en för svag total omsättningstillväxt för perioden samt en förskjutning mot en högre andel av försäljningen med lägre marginal, medför en sänkning av bruttomarginalen till 32 procent för kvartalet (44 procent föregående år) och en totalt sett - 1 611 KSEK lägre bruttovinst än samma period föregående år.
- Finansiella kostnader ökade under perioden jämfört med samma period året innan. Kostnaderna är relaterade till de bryggglån på 3 000 KSEK som kvarstod sedan 2018, samt lån från första kvartalet på 5 000 KSEK. Utöver dessa tog bolaget under andra kvartalet upp två nya kortfristiga bryggglån på totalt 1 500 KSEK.
- Bolagets styrelse beslutade under kvartalet att ta in en ny ägare, Sami Asani, genom en mindre riktad emission (ca 2 000 KSEK). Syftet är att möjliggöra en investering i att bygga upp ett separat affärsområde kring vinimport och ökad försäljning av vin.
- Bolaget inledde genom dotterbolaget Brands For Fans ett samarbete med Great Brands avseende försäljning av bolagets produkter till svenska restauranger och barer. Samarbetet inleddes den 1 april och avser hela Brands For Fans produktportfölj av öl, vin och sprit. Försäljningsprognos för det nya samarbetet har ännu inte lämnats.



- Bolaget ingick även ett samarbete med entreprenören och tidigare fotbollsprofilen Magnus Hedman gällande det internationellt framgångsrika franska vinvarumärket Le Petit Béret på de skandinaviska marknaderna. Försäljningspotentialen för detta alkoholfria vin har estimerats till 18 000 - 20 000 KSEK på årsbasis efter full lansering.

- Bolaget vann under kvartalet två av det finska monopolet ALKO:s upphandlingar av glögg för vinterns försäljningsperiod. Det var andra året i rad som Umida vann glöggupphandlingar för den finska marknaden. De två produkterna estimeras bidra med ett tillskott på drygt 2 000 KSEK i nettoförsäljning.
- Dotterbolaget Vinfabriken Sverige AB bytte namn till Umida Partners AB
- Bolaget kommer via Umida Partners AB till glöggssäsongen 2019 att lansera två nya glöggprodukter på dagligvarukedjan K-Group till julsäsongen 2019. Försäljningsprognos har ännu ej lämnats.
- Bolaget ingick sällsamarbete med Marussia Beverages UK för Storbritannien. Samarbetet är tänkt att avse Umidas spritportfölj under Motörheadvarumärket. Uppskattat ordervärde under uppstartfasen 2019 uppgår till 2 000 KSEK.



- Bolaget tecknade i juni ett samarbetsavtal med AB Tage Lindblom avseende bearbetning och försäljning till storköks-marknaden. Samarbetet inleds den 1 juli och AB Tage Lindblom kommer att ta ett helhetsansvar för försäljning, distribution och marknadsföring för varumärkena Blomberg och Monte Flor.

Tredje kvartalet 2019

- Nettoomsättningen exklusive punktskatter ökade med 3 183 KSEK jämfört med tidigare år, motsvarande en ökning på 31 procent.
- Rörelseresultatet för kvartalet landade på 871 KSEK jämfört med -4 153 KSEK för samma period förra året, en förbättring med 5 029 KSEK.
- Bolagets bruttomarginal för perioden var 40 procent jämfört med 37 procent föregående år, något högre än den ackumulerade nivån för januari-september 2019 som är 36 procent.
- Resultatförbättringen är orsakad av högre försäljning av egna varumärken med högre marginal, men också av besparingar på kostnadssidan samt intäkter av engångskaraktär kopplade till det pågående omställningsprogrammet (total positiv effekt 3 164 KSEK).
- Försäljningen från den strategiskt viktiga Brands For Fans-portföljen växte med 2 466 KSEK under kvartalet, motsvarande en ökning på 112 procent. Portföljen svarar under innevarande år för 48 procent av bolagets totala omsättning, en ökning från 25 procent föregående helår.
- Motörhead-varumärket ökade under perioden sitt bidrag till försäljningen med 3 023 KSEK gentemot föregående år.

- I Brands For Fans-portföljen minskade varumärkena Sweden Rock och In Flames sin försäljning med 288 KSEK respektive 506 KSEK gentemot föregående år.
- Bland övriga egna varumärken har matlagningsvinet Monte Flor en tillväxt med 456 KSEK under kvartalet, motsvarande 76 procent.
- Shotvarumärket LACKS! möter svaga försäljningssiffror från föregående år och har fortsatt låg försäljning och lägre butiksnärvaro i den konkurrensutsatta kategorin än tidigare. Blanddrycken Casana har en svagare sommar än den rekordvarma 2018 och tappar 1 117 KSEK under perioden, motsvarande 68 procent.
- Jämfört med tidigare år har bolagets viktiga glöggförsäljning kommit igång tidigare, motsvarande en omsättningsökning om knappt 3 379 KSEK, att jämföra med 938 KSEK föregående år.
- Bolaget vann tre upphandlingar av mörk rom och ekologisk vodka från Systembolaget som kommer generera minst 6 500 KSEK i nettoförsäljning från den svenska marknaden under 2020.
- Bolaget vann det finska alkoholmonopolet ALKO:s senaste upphandling av rom. Motörhead Premium Dark Rum kommer att lanseras i Finland i februari 2020 och estimeras bidra med ett tillskott på 1 000 KSEK i nettoomsättning per år beräknat på de i upphandlingen estimerade volymerna och erfarenheterna från lanseringen i Sverige.
- Finansiella kostnader ökade under perioden jämfört med samma period året innan. Kostnaderna är relaterade till utökade bryggglån som tagits för att dels finansiera driften, den vinsatsning bolaget gjort, produktion inför kommande exportförsäljning avseende Brands For Fans portföljen samt för den glöggproduktion som utförs under kvartalet inför den kommande julsäsongen.
- Bolaget fortsatte under kvartalet att exekvera på strategin att renodla samt strukturera om bolaget för att generera en långsiktig och hållbar lönsam tillväxt.
- Kopplat till renodlingen genomfördes fackliga förhandlingar med det berörda tiotalet hel- och deltidsanställda på produktionsanläggningen i Götene. Som ett resultat träffades individuella överenskommelser.
- Bolaget upphandlade och slöt samarbetsavtal med strategiska produktionspartners. Avtalen med AB No 1 Brands samt Herrljunga Cider AB avser produktion av bolagets spritprodukter, matlagnings Sortiment samt portföljen av glöggprodukter. De nya avtalen medför en bibehållen bruttomarginal per produkt samt en tidigare kommunicerad årlig kostnadsbesparing ca 11 000 KSEK.
- Bolaget tecknade avtal om försäljning av produktionsutrustning från Götene Vin & Spritfabrik. Försäljningen av produktionsutrustning omfattar kompletta produktionslinjer, tankar och tillhörande utrustning till en total försäljningssumma om 10 500 KSEK
- Bolaget tecknade ett nytt 3-årigt hyresavtal med en extern hyresgäst om ca 1 100 m² i den egenägda fastigheten.

Finansiell översikt

I följande avsnitt presenteras finansiell information i sammandrag för Umida avseende perioden oktober – december 2019 med jämförelseperiod oktober - december 2018 samt även perioden januari – december 2019 jämfört med januari – december 2018.

Försäljning och resultat

Koncernens nettoomsättning, exklusive punktskatter, minskade från 21 279 KSEK till 17 065 KSEK fjärde kvartalet 2019 jämfört med samma period föregående år. Dock sett till helåret ökar omsättningen med 800 KSEK.

En av tillväxtnmotorerna under kvartalet likväl som för helåret 2019 var varumärket Motörhead i dotterbolaget Brands for Fans. Omsättningen ifrån Motörheadvarumärket ökade med 721 KSEK samt 8 144 KSEK för fjärde kvartalet respektive perioden januari – december. Totala Brands for Fans portföljen tappande 11 procent under kvartalet, dock uppvisade portföljen en tillväxt med 113 procent under perioden januari – december jämfört med samma perioder föregående år. Några varumärken i portföljen som tappade i jämförelse med samma period föregående år var Scorpions, In Flames och Sweden Rock. Brands for Fans Portföljen utgjorde under perioden januari – december drygt 45 procent av bolagets totala omsättning.



Inom matlagningssortimentet visade Monte Flor på tillväxt. Monte Flor växte med 436 KSEK fjärde kvartalet samt 1 456 KSEK under perioden januari – december gentemot föregående år.

En stor andel av försäljningen och lönsamheten för koncernen kommer från glöggssortimentet under främst fjärde kvartalet. Mönstret med en försäljningsmässig och därmed även lönsamhetsmässig, svagare inledning på året är något som uppvisas generellt inom branschen för alkoholhaltiga drycker.

Redan under tredje kvartalet kunde man se en ökad försäljning av glögg som då gav en omsättning på 3 379 KSEK jämfört med 938 KSEK för samma period föregående år. Under fjärde kvartalet ser vi ett försäljningstapp på 4 840 KSEK jämfört med samma period föregående år och ett tapp på 2 474 KSEK på helåret jämfört med 2018 års försäljning.

GÖR JULEN FULLÄNDAD MED GLÖGG FRÅN VINFABRIKEN!

PLURAS EGEN ALKOHOLFRIA GLÖGG

Smakrik fruktglögg med toner av blåbär, svarta vinbär och traditionella julkryddor.

"För mig handlar julen om att umgås med familj, barn och vänner. Därför är det även viktigt med en bra alkoholfri glögg så att alla i sällskapet får något gott i glaset. Jag är svag för traditioner, inte minst julen, vilket också märks i min glögg. Den smakar helt enkelt som en klassisk glögg ska smaka."

- Plura Jonsson

Vinfabriken alkoholfria glögg finns i dagligvaruhandeln. Övrig glögg hittar ni på Systembolaget

www.vinfabriken.se





EKOLOGISK ÄPPELGLÖGG

med fräscha toner av äpplen, kanel och traditionella julkryddor.



Bolagets bruttomarginal hamnade på 36 procent fjärde kvartalet gentemot 40 procent året innan.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet landade på -8 564 KSEK (-1 359 KSEK) vilket var en försämring med 6 705 KSEK från föregående år. Försämringen av resultat beror framför allt på den städning som bolaget har genomfört under hösten där många kostnader av engångskaraktär har tagits.

Resultat för fjärde kvartalet uppgår till -9 559 KSEK (-1 728 KSEK) vilket innebar en försämring med 4 644 KSEK.

Kostnader

Under sista kvartalet 2019 har bolaget slutfört turn-around vilket medfört att kostnader för råvaror och förnödenheter ökat från -12 636 KSEK till -14 512 KSEK. Denna kostnadsökning är relaterad till nedläggningen av produktionsanläggningen.

Umidas kostnader exklusive råvaror och förnödenheter, ökade från -10 002 KSEK till -11 117 KSEK dvs en kostnadsökning med netto 1 115 KSEK under den rapporterade perioden oktober – december jämfört med året innan. Detta är främst relaterat till kostnader och investeringar av engångskaraktär som bolaget har tagit i samband försäljningsarbetet av fastigheten samt kostnader till följd av det förändringsarbete som bolaget genomgått under kvartalet.

Likviditet och finansiering

Per den 31 december 2019 uppgick Umidas banktillgodohavanden till 3 827 KSEK (7 995 KSEK). Under första kvartalet 2019 återbetalade bolaget 9 000 KSEK av de kortfristiga bryggån på totalt 12 000 KSEK som upptogs under 2018 och kvar per 31 mars var därmed 3 000 KSEK i korta bryggån. Under första kvartalet upptogs ytterligare ett kortfristigt lån på 5 000 KSEK, med Promentor Finans AB som långivare för att ersätta ett tidigare lån om samma belopp. Umida etablerade även ett factoringssamarbete med Promentor under perioden för fakturor avseende försäljning ifrån dotterbolaget Brands for Fans. Båda dessa finansieringslösningar var drivna av det operativt negativa resultatet samt lageruppbyggnad inför den exportsatsning som beräknas ge effekt under det sista halvåret. Utöver detta tog man under andra och tredje kvartalet ytterligare bryggån om 3 500 KSEK. Bolaget har för avsikt att återbetala samtliga lån i samband med en kommande fastighetsförsäljning.

Bolagets intention att avyttra fastigheten Götene Västerby 1:263 för att fokusera på kärnverksamheten samt frigöra kapital gäller även vidare. Styrelsen räknar med att avyttring kommer att ske under först kvartalet 2020. Fastigheten värderades i april 2018, genom Forum Fastighetsekonomi AB, till ett värde på 23 000 KSEK.

Avskrivningar

Periodens resultat har belastats med 734 KSEK (1 287 KSEK) i avskrivningar varav 34 KSEK (537 KSEK) avsåg avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, 387 KSEK (379 KSEK) avsåg avskrivningar av byggnader, 258 KSEK (239 KSEK) gällde avskrivning av goodwill samt kostnad för avskrivning av varumärke uppgick till 55 KSEK (55 KSEK).

Eget kapital

Per den 31 december 2019 uppgick Umidas egna kapital till 13 501 KSEK (32 123 KSEK).

Umidas soliditet uppgick den 31 december 2019 till 23 procent (37 procent).

Aktien

Per den 31 december 2019 var aktiekapitalet i Umida fördelat på 21 653 837 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,34. Aktierna var fördelade på 100 aktier av serie A samt 21 653 737 aktier av serie B. A-aktierna har 10 röster medan B-aktierna har 1 röst.

Bolagets stamaktie av serie B är sedan den 31 januari 2011 upptagen till handel på Spotlight stockmarket, under kortnamnet UMIDA B med ISIN-kod SE0009190788. Umida har inget avtal om likviditetsgaranti.

Anställda

Per den 31 december 2019 hade Umida Group 9 (19) anställda samt ett par konsulter som var knutna till Umida, motsvarande ca 2 tjänster.

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

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

Övrig information

Kommande finansiella rapporter

Umida Group AB (publ) lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

Delårsrapport kvartal 1, 2020	2020-05-20
Delårsrapport kvartal 2, 2020	2020-08-28
Delårsrapport kvartal 3, 2020	2020-11-19
Bokslutskommuniké 2020, 2021-02-18	

20 februari 2020

Umida Group AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Mats Jämterud

Tf verkställande direktör Umida Group AB (publ.)

Telefon: +46 (0)70-663 72 72.

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning, koncern

KSEK

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	22 175	28 266	75 649	77 090
Punktskatter	-5 110	-6 987	-19 876	-22 132
Nettoomsättning exklusive punktskatter	17 065	21 279	55 773	54 958
Övriga rörelseintäkter	0	0	3 791	109
	17 065	21 279	59 564	55 067
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-14 512	-12 636	-39 255	-32 944
Övriga externa kostnader	-5 688	-4 349	-17 688	-17 162
Personalkostnader	-4 604	-4 363	-15 847	-14 783
Avskrivningar av materiella anläggningstillgång	-734	-1 287	-4 337	-5 121
Övriga rörelsekostnader	-91	-3	-354	-236
	-25 629	-22 638	-77 481	-70 246
Rörelseresultat	-8 564	-1 359	-17 917	-15 179
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-3	1	7	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 063	-899	-3 020	-1 764
	-1 066	-898	-3 013	-1 763
Resultat efter finansiella poster	-9 630	-2 257	-20 930	-16 942
Resultat före skatt	-9 630	-2 257	-20 930	-16 942
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0
Lämnade koncernbidrag	0		0	0
Skatt på årets resultat	0	-50	0	-50
Uppskjuten skatt	71	579	282	701
Årets resultat	-9 559	-1 728	-20 648	-16 291
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-9 559	-1 728	-20 648	-16 291
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

Balansräkning, koncern

KSEK

TILLGÅNGAR

	2019-12-31	2018-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	8 077
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Varumärken	1 317	1 537
Goodwill	7 130	8 162
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 447	9 699
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	19 436	20 299
Maskiner och andra tekniska anläggningar	136	7 596
Inventarier, verktyg och installationer	130	649
Summa materiella anläggningstillgångar	19 702	28 544
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	33
Andra långfristiga fordringar	180	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	213	33
Summa anläggningstillgångar	28 362	38 276
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Råvaror och förnödenheter	1 178	5 307
Varor under tillverkning	0	326
Färdiga varor och handelsvaror	7 410	7 653
Förskott till leverantörer	348	1 048
Summa varulager m.m.	8 936	14 334
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	10 548	15 507
Fordringar hos koncernföretag	0	0
Aktuell skattefordran	731	844
Övriga fordringar	5 842	1 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	610	717
Summa kortfristiga fordringar	17 731	18 214
Kassa och bank		
Kassa och bank	3 827	7 995
Summa kassa och bank	3 827	7 995
Summa omsättningstillgångar	30 494	40 543
SUMMA TILLGÅNGAR	58 856	86 896

Balansräkning, koncern

KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital, koncern		
Aktiekapital	7 432	5 709
Övrigt tillskjutet kapital	92 624	92 322
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-86 555	-65 908
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	13 501	32 123
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0
Summa eget kapital, koncern	13 501	32 123
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	653	935
Summa avsättningar	653	935
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit	80	260
Skulder till kreditinstitut	6 042	7 875
Övriga skulder	4 000	4 000
Summa långfristiga skulder	10 122	12 135
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	847	1 306
Leverantörsskulder	6 204	12 642
Skulder till koncernföretag	0	0
Aktuell skatteskuld	0	0
Övriga skulder	23 443	21 989
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 086	5 766
Summa kortfristiga skulder	34 580	41 703
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	58 856	86 896

Kassaflödesanalys, koncern

KSEK

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-8 564	-1 358	-17 917	-15 179
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	721	1 107	-1 396	4 328
Erhållen ränta m.m.	-3	1	7	1
Erlagd ränta	-1 061	-879	-2 959	-1 679
Betald inkomstskatt	-293	269	113	-771
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
före förändringar av rörelsekapital	-9 200	-860	-22 152	-13 300
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arb	5 730	1 165	5 397	-4 564
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	2 399	-8 766	4 959	-2 166
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	25	-505	3 754	119
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-2 011	2 629	-6 437	8 369
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	3 057	5 566	-226	10 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0	-771	-14 705	-1 406
Investeringsverksamheten				
Förvärv av byggnader och mark	-178	-108	-695	-139
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggning	0	0	0	-346
Försäljning av maskiner	0	0	10 500	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	-141	0	-191
Förvärv av koncernföretag	0	-780	0	-829
Ny utlåning till utomstående	0	0	-180	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-178	-1 029	9 625	-1 505
Finansieringsverksamheten				
Optioner / Årets nyemission	0	7 002	2 025	7 058
Utnyttjande av checkräkningskredit	0	-39	0	260
Koncernbidrag	0	0	0	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	0	0	0
Amortering långfristiga lån	-120	-200	-1 113	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-120	6 763	912	6 518
Förändring av likvida medel	-298	4 963	-4 168	3 607
Likvida medel vid årets början	4 125	3 032	7 995	4 388
Likvida medel vid årets slut	3 827	7 995	3 827	7 995

Förändring eget kapital, koncern

Förändring eget kapital Q4 2019

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2019-09-30	7 432	92 624	-76 996		23 060
Direkta emissionsutgifter					0
Nyemission					0
Pågående nyemission					0
Ej registrerat aktiekapital					0
Periodens resultat			-9 559		-9 559
	7 432	92 624	-86 555	0	13 501

Förändring eget kapital Q4 2018

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2018-09-30	4 005	78 948	-64 180		18 773
Direkta emissionsutgifter		-3 922			-3 922
Nyemission	1 704	9 220			10 924
Pågående nyemission	1 260	6 816			8 076
Ej registrerat aktiekapital	-1 260	1 260			0
Periodens resultat			-1 728		-1 728
	5 709	92 322	-65 908	0	32 123

Förändring eget kapital år 2019

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2018-12-31	5 709	92 322	-65 907	0	32 124
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260			0
Personaloptionsprogram					0
Nyemission	463	1 562			2 025
Pågående nyemission					0
Direkta emissionsutgifter					0
Ej registrerat aktiekapital					0
Årets resultat			-20 648		-20 648
	7 432	92 624	-86 555	0	13 501

Förändring eget kapital år 2018

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2017-12-31	3 773	79 124	-49 617	0	33 280
Registrerat aktiekapital	232	-232			0
Personaloptionsprogram		56			56
Nyemission	1 704	9 220			10 924
Pågående nyemission	1 260	6 816			8 076
Direkta emissionsutgifter		-3 922			-3 922
Ej registrerat aktiekapital	-1 260	1 260			0
Årets resultat			-16 291		-16 291
	5 709	92 322	-65 908	0	32 123

Resultaträkning, moderbolag

KSEK

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	-9 557	3 424	1 537	11 758
Punktskatter	0	0	0	0
Nettoomsättning exklusive punktskatter	-9 557	3 424	1 537	11 758
Övriga rörelseintäkter	0	-1	0	41
	-9 557	3 423	1 537	11 799
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-15	-114	-1 036	-676
Övriga externa kostnader	-2 609	-2 018	-7 096	-7 780
Personalkostnader	-2 348	-1 209	-6 698	-4 331
Avskrivningar av materiella anläggningstillgång	0	0	0	-563
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
	-4 972	-3 341	-14 830	-13 350
Rörelseresultat	-14 529	82	-13 293	-1 551
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-3 000	-1 350	-3 000	-1 350
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-622	-721	-1 654	-1 004
	-3 622	-2 071	-4 654	-2 354
Resultat efter finansiella poster	-18 151	-1 989	-17 947	-3 905
Resultat före skatt	-18 151	-1 989	-17 947	-3 905
Erhållna koncernbidrag	753	2 300	753	2 300
Lämnade koncernbidrag	-1 280	-10 000	-1 280	-10 000
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Årets resultat	-18 678	-9 689	-18 474	-11 605

Balansräkning, moderbolag

KSEKTILLGÅNGAR

	2019-12-31	2018-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	8 077
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Varumärken	0	0
Goodwill	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	0
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	26 825	27 825
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	26 825	27 825
Summa anläggningstillgångar	26 825	27 825
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Råvaror och förnödenheter	0	0
Varor under tillverkning	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	0	0
Förskott till leverantörer	0	0
Summa varulager m.m.	0	0
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	0	24
Fordringar hos koncernföretag	40 649	37 492
Aktuell skattefordran	0	78
Övriga fordringar	245	786
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	272	137
Summa kortfristiga fordringar	41 166	38 517
Kassa och bank		
Kassa och bank	290	2 797
Summa kassa och bank	290	2 797
Summa omsättningstillgångar	41 456	41 314
SUMMA TILLGÅNGAR	68 281	77 216

Balansräkning, moderbolag

KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2019-12-31	2018-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	7 432	5 709
Ej registrerat aktiekapital	0	1 260
	<u>7 432</u>	<u>6 969</u>
Fritt eget kapital		
Överkursfond	92 568	91 006
Balanserat resultat	-58 349	-46 689
Årets resultat	-18 474	-11 605
	<u>15 745</u>	<u>32 712</u>
Summa eget kapital, moderföretag	23 177	39 681
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	0	0
Summa avsättningar	<u>0</u>	<u>0</u>
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit	0	0
Skulder till kreditinstitut	0	0
Övriga skulder	0	0
Summa långfristiga skulder	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	0	0
Leverantörsskulder	1 383	3 166
Skulder till koncernföretag	29 324	19 549
Aktuell skatteskuld	61	0
Övriga skulder	11 910	12 142
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 426	2 678
Summa kortfristiga skulder	<u>45 104</u>	<u>37 535</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>68 281</u>	<u>77 216</u>

Kassaflödesanalys, moderbolag

KSEK

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-14 528	82	-13 292	-1 551
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	0	563
Erhållen ränta m.m.	0	0	0	0
Erlagd ränta	-622	-721	-1 654	-1 004
Betald inkomstskatt	-74	4	139	-125
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-15 224	-635	-14 807	-2 117
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arb	0	1 094	0	1 036
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	1 249	54	24	491
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	4 697	-7 204	5 326	-22 635
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	667	1 905	-1 783	2 685
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	9 167	833	7 236	12 206
Kassaflöde från den löpande verksamheten	556	-3 953	-4 004	-8 334
Investeringsverksamheten				
Förvärv av byggnader och mark	0	0	0	0
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggning	0	0	0	0
Försäljning av maskiner	0	0	0	4 650
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	0
Förvärv av koncernföretag	0	-780	0	-829
Ny utlåning till utomstående	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-780	0	3 821
Finansieringsverksamheten				
Optioner / Årets nyemission	0	7 002	2 025	7 058
Utnyttjande av checkräkningskredit	0	0	0	0
Koncernbidrag	-528	0	-528	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	0	0	0
Amortering långfristiga lån	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-528	7 002	1 497	7 058
Förändring av likvida medel	28	2 269	-2 507	2 545
Likvida medel vid årets början	262	528	2 797	252
Likvida medel vid årets slut	290	2 797	290	2 797

Förändring eget kapital, moderbolag

Förändring eget kapital Q4 2019

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2019-09-30	7 432	0	34 219	204	34 423
Nyemission					0
Personaloptionsprogram					
Periodens resultat				-18 678	-18 678
	7 432	0	34 219	-18 474	15 745

Förändring eget kapital Q4 2018

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2018-09-30	4 005	0	32 203	-1 916	30 287
Nyemission	1 704		9 220		9 220
Pågående nyemission		1 260	6 816		6 816
Direkta emissionsutgifter			-3 922		-3 922
Periodens resultat				-9 689	-9 689
	5 709	1 260	44 317	-11 605	32 712

Förändring eget kapital år 2019

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2018-12-31	5 709	1 260	44 318	-11 605	32 713
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260			0
Personaloptionsprogram			-56		-56
Nyemission	463		1 562		1 562
Pågående nyemission					0
Direkta emissionsutgifter					0
Ej registrerat aktiekapital	0	0			0
Omföring föregående års resultat			-11 605	11 605	0
Årets resultat				-18 474	-18 474
	7 432	0	34 219	-18 474	15 745

Förändring eget kapital år 2018

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2017-12-31	3 773	232	36 768	-4 621	32 147
Registrerat aktiekapital	232	-232			0
Personaloptionsprogram			56		56
Nyemission	1 704		9 220		9 220
Pågående nyemission	1 260		6 816		6 816
Direkta emissionsutgifter			-3 922		-3 922
Ej registrerat aktiekapital	-1 260	1 260			0
Omföring föregående års resultat			-4 621	4 621	0
Årets resultat				-11 605	-11 605
	5 709	1 260	44 317	-11 605	32 712

Nyckeltal

K SEK	Fjärde kvartalet		12 månader	
	2019-10-01 2019-12-31	2018-10-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Lönsamhet och räntabilitet				
Omsättningstillväxt (%)	neg	34%	1%	28%
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg	neg
Kapitalstruktur				
Eget kapital (KSEK)	13 501	32 123	13 501	32 123
Balansomslutning (KSEK)	58 856	86 896	58 856	86 896
Sysselsatt kapital (KSEK)	35 970	57 564	35 970	57 564
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	18 642	17 446	18 642	17 446
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,23	0,28	0,82	0,70
Soliditet (%)	23%	37%	23%	37%
Skuldsättningsgrad (%)	331%	168%	331%	168%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	neg	neg	neg
Kassaflöde och likviditet				
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	0	-771	-14 705	-1 406
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-178	-1 800	-5 080	-2 911
Likvid medel (KSEK)	3 827	7 995	3 827	7 995
Investeringar				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	-178	-249	-695	-676
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (KSEK)	0	0	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	0	0	10 500	0
Ny utlåning till utomstående	0	-780	-180	-829
Medarbetare				
Medelantalet anställda	18	19	21	19
Omsättning per anställd (KSEK)	1 004	1 120	3 504	2 898
Antal anställda	17	19	22	19
Data per aktie				
Antal aktier	21 653 837	16 632 683	21 653 837	16 632 683
Resultat per aktie	-0,44	-0,10	-0,95	-0,98
Eget kapital per aktie (SEK)	0,62	1,93	0,62	1,93

Definition av nyckeltal

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Omsättningstillväxt (%)	Förändring av intäkterna i procent av föregående periods intäkter
Rörelsemarginal (%)	Rörelseresultat i procent av omsättningen
Vinstmarginal (%)	Periodens resultat i procent av omsättningen
Räntabilitet på eget kapital (%)	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital (KSEK)	Eget kapital vid periodens slut
Balansomslutning (KSEK)	Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital
Sysselsatt kapital (KSEK)	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus finansiella tillgångar inklusive likvida medel
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	Årets omsättning dividerat med genomsnittlig balansomslutning
Soliditet (%)	Eget kapital i procent av balansomslutningen
Skuldsättningsgrad (%)	Totala skulder dividerat med eget kapital
Räntetäckningsgrad	Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflöde före investeringar (KSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflöde minus förändring av rörelsekapital
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	Resultat efter finansiella poster plus poster som inte påverkar kassaflödet minus förändring av rörelsekapital och investeringar
Likvida medel (KSEK)	Banktillgodohavanden och kassa

MEDARBETARE

Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med medelantalet anställda
Antalet anställda	Antalet anställda vid periodens slut

DATA PER AKTIE

Antal aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med antal aktier
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital dividerat med antal aktier