

# Delårsrapport

kvartal 2, 2019



# Innehållsförteckning

|                                                          |    |
|----------------------------------------------------------|----|
| Delårsrapport januari – juni 2019 .....                  | 3  |
| Umida Group i korthet .....                              | 3  |
| Första halvåret i korthet .....                          | 3  |
| Väsentliga händelser under andra kvartalet 2019 .....    | 4  |
| Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång ..... | 7  |
| VD kommentar .....                                       | 8  |
| Finansiell översikt .....                                | 10 |
| Övrig information .....                                  | 14 |
| FINANSIELLA RAPPORTER .....                              | 15 |
| Resultaträkning, koncern .....                           | 15 |
| Balansräkning, koncern .....                             | 16 |
| Kassaflödesanalys, koncern .....                         | 18 |
| Förändring eget kapital, koncern .....                   | 19 |
| Resultaträkning, moderbolag .....                        | 21 |
| Balansräkning, moderbolag .....                          | 22 |
| Kassaflödesanalys, moderbolag .....                      | 24 |
| Förändring eget kapital, moderbolag .....                | 25 |
| Nyckeltal .....                                          | 27 |
| Definition av nyckeltal .....                            | 28 |

# Delårsrapport januari – juni 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.

## Umida ökade nettoomsättningen exkl alkoholskatt med 1 % under andra kvartalet samt 8 % under första halvåret

### Andra kvartalet i korthet

| Andra kvartalet i siffror                | apr - jun 2019 | apr - jun 2018 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning (KSEK)                   | 18 912         | 20 036         |
| Nettoomsättning exkl punktskatter (KSEK) | 13 548         | 13 382         |
| Rörelseresultat (KSEK)                   | -4 865         | -3 842         |
| Resultat (KSEK)                          | -5 572         | -4 180         |
| Resultat per aktie (SEK)                 | -0,26          | -0,36          |
| Eget kapital per aktie (SEK)             | 1,05           | 1,98           |

### Första halvåret i korthet

| Första halvåret i siffror                | jan - jun 2019 | jan - jun 2018 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Nettoomsättning (KSEK)                   | 35 123         | 34 398         |
| Nettoomsättning exkl punktskatter (KSEK) | 25 129         | 23 283         |
| Rörelseresultat (KSEK)                   | -10 224        | -9 667         |
| Resultat (KSEK)                          | -11 326        | -10 156        |
| Resultat per aktie (SEK)                 | -0,52          | -0,87          |
| Eget kapital per aktie (SEK)             | 1,05           | 1,98           |

## Väsentliga händelser under andra kvartalet 2019

- Nettoomsättningen ökade med 1 % vilket innebar en ökning med 166 KSEK.
- Omsättningen från den egna varumärkes-portföljen minskade under perioden med 4 % vilket motsvarade en minskning med - 498 KSEK.
- Försäljningen från den strategiskt viktiga Brands For Fans-portföljen växte dock med 49 %, 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 den konkurrenssituation som finns inom kategorin på Systembolaget.
- 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% för kvartalet (44 % 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.
- Umidas styrelse beslutade under kvartalet att ta in en ny ägare, Sami Asani, genom en mindre riktad emission (ca 2 MSEK). 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.



- Umida 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 18-20 MSEK 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 MSEK i nettoförsäljning.
- Dotterbolaget Vinfabriken Sverige AB bytte namn till Umida Partners AB.
- Bolaget kommer via Umida Partners AB till glöggsäsongen 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.



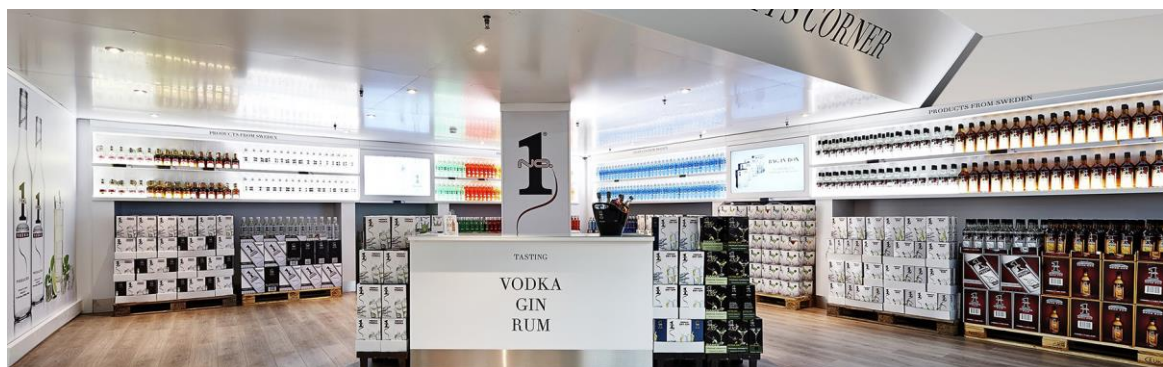
- Bolaget tecknade i juni ett samarbetsavtal med AB Tage Lindblom avseende bearbetning och försäljning till storköks-marknaden. Samarbetet inleds den 1 juli och AB Tage Lindblom kommer att ta ett helhetsansvar för försäljning, distribution och marknadsföring för varumärkena Blomberg och Monte Flor.

Bolaget har under kvartalet fortsatt med strategin att renodla samt strukturera om bolaget för att generera en långsiktig och hållbar lönsam tillväxt. Detta genom att:

- Säkra en avyttring av fastigheten Götene Västerby (värderad i april 2018 till 23 MSEK) vilken beräknas kunna realiseras inom kort. Detta ger möjlighet att frigöra kapital för både återbetalning av kortfristiga bryggglån samt finansiering av löpande verksamhet över kommande kvartal.
- Omstruktureringen, som bolaget påbörjade under senvintern, har fokuserat på två huvudområden. Dels avvecklas på produktsidan produkter och varumärken som inte bedöms kunna generera större, lönsamma volymer över tid. En konsekvens av denna fokusering är att restlager, varumärken och delar av produktionsutrustningen avyttras, vilket leder till kortsiktigt ökade intäkter av engångskaraktär. Dels, ger denna fokusering även positiva effekter på den löpande kostnadssidan genom lägre personalkostnader, marknadsföringskostnader samt sälj- och distributionskostnader. Bolagets renodlade portfölj kommer enbart bestå av produkter som har en redan bekräftad kommersiell potential.
- Försäljningen av restlager och delar av produktionsutrustning kommer att ske under innevarande år och kommer frigöra likviditet för den löpande verksamheten. De löpande kostnadsbesparingarna beräknas ge full effekt från och med det fjärde kvartalet.

## Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Bolaget har upptagit ytterligare bryggglån på totalt 1 500 KSEK i syfte att finansiera inköp och lageruppbyggnad inför produktionen av glögg inför försäljningssäsongen under det fjärde kvartalet.
- Bolaget har tillsammans med dotterbolaget Brands For Fans vunnit det finska alkoholmonopolet ALKOs senaste upphandling av rom. Motörhead Premium Dark Rum kommer att lanseras i Finland i februari 2020 och estimeras bidra med ett tillskott på 1 MSEK i nettoomsättning per år beräknat på de i upphandlingen estimerade volymerna och erfarenheterna från lanseringen i Sverige.
- Under juli och augusti har bolaget fortsatt arbetet med den tidigare kommunicerade avvecklingen av produktionsanläggningen i Götene. Fackliga förhandlingar har ägt rum med de berörda tiotalet hel- och deltidsanställda och individuella överenskommelser har träffats. Umida har tidigare kommunicerat att den årliga besparingen estimeras till ca 11 MSEK.



- Bolaget har vidare upphandlat och slutit samarbetsavtal med två strategiska produktionspartners. Avtalen med AB No 1 Brands samt Herrljunga Cider AB avser produktion av bolagets spritprodukter, matlagningssortiment samt portföljen av glöggprodukter. De nya avtalen medför en bibehållen bruttomarginal per produkt samt en tidigare kommunicerad årlig kostnadsbesparing c:a 11 MSEK.
- Bolaget har dessutom tecknat avtal om försäljning av produktionsutrustning från Götene Vin & Spritfabrik AB. Försäljningen av produktionsutrustning omfattar kompletta produktionslinjer, tankar och tillhörande utrustning till en total försäljningssumma om 10,5 MSEK.

## VD kommentar

Under andra kvartalet har vi fortsatt den transformation av bolaget som inleddes under våren med de fem strategiska prioriteringar i fokus som jag beskrivit tidigare. Vi har både under och efter kvartalet tagit stora steg framåt mot bolagets nya plattform men effekterna av detta arbete kommer av naturliga skäl inte synas förrän i kommande rapporter. Arbetet med att växa och renodla vår varumärkesportfölj samt sälja ut eller avveckla olönsamma delar av verksamheten är fortsatt våra nycklar för att skapa en uthållig lönsamhet i bolaget. Det känns därför mycket tillfredsställande att vi under augusti både har slutit avtal om outsourcad produktion av hela vår produktportfölj till fördelaktiga priser samt genomfört en lyckad försäljning av vår produktionsutrustning. Två viktiga steg på vägen i vår transformation som dels ger oss en del kortsiktig likviditet och skapar nya förutsättningar för fokusering av våra insatser där de kan göra störst skillnad.

I den löpande verksamheten har utvecklingen varit blandad under kvartalet. Några av våra produkter med väldigt tuff konkurrens, framförallt vårt shotsvarumärke LACKS! samt Casana har haft fortsatt tufft. Andra delar av portföljen har vuxit kraftigt och i viss utsträckning kompenserat för nedlagda eller förlorade produkter. Totalt sett ökar nettoomsättningen med 1% under kvartalet och med 8% för första halvåret. Vi är självklart inte nöjda med detta, ej heller att vårt rörelseresultat försämras på grund av den sämre marginalen för produktmixen under kvartalet. Detta stärker vår tes ytterligare kring att renodla produktportföljen och fokusera våra insatser och investeringar i de produkter som generar både tillväxt och lönsamhet.

Några viktiga händelser jag särskilt vill uppmärksamma är att vi vunnit flera glöggupphandlingar i Finland, slutit avtal med en ny distributionspartner i Storbritannien samt en partner för restaurang- och storköksförsäljning i Sverige. Vi har dessutom tagit ett första viktigt steg mot att bygga upp en egen importverksamhet genom vinsten att representera det ledande vinvarumärket Le Petit Béret med ett unikt sortiment av alkoholfria viner.

Glädjeämnet under kvartalet är att försäljningen i den prioriterade Brands For Fans-portföljen ökar med 49%, detta trots två framflyttade lanseringar av produkter med stor potential. Detta är enligt mig det absolut viktigaste för bolaget just nu, att vi växer på våra strategiskt prioriterade produkter och fortsätter lansera nya koncept med internationell potential.

Det är oerhört frustrerande att vi inte lyckats vända utvecklingen för shotvarumärket LACKS! Framförallt på grund av den extremt hårda konkurrensen i segmentet där olika typer av "godisshots" tagit stora andelar det senaste året. Detta är dock känd information för oss och vi agerar därefter. Casana som förra våren hade en hög, skyddad distribution hos Systembolaget, givet att det då var en nylanserad produkt har också tappat pga kraftigt ökad konkurrens och jag har även tidigare kommenterat hur omsättningen påverkats av förlusten av licensen för ginvarumärket Biostilla, som vi slutade arbeta med i augusti 2018.

De fem strategiska prioriteringsområden som tidigare kommunicerats visar samtliga god utveckling.

**Prioritet 1:** Driva kraftig tillväxt av den prioriterade Brands For Fans-portföljen. Under slutet av kvartalet lanserade vi de två nya produkterna Motörhead Bomber Smoky Shot och Motörhead Iron Fist American Whiskey på ett flertal marknader. Tillväxten under kvartalet, trots försenade

lanseringar, är 49% jämfört med samma period 2018 och jag förväntar mig en fortsatt mycket stark tillväxt i Brands For Fans-portföljen under resten av året.

**Prioritet 2:** Etablera nya strategiska sällsamarbeten för att växa på fler exportmarknader samt i nya försäljningskanaler i Sverige. Utöver de nya sällsamarbeten för framförallt Brands For Fans-portföljen i Tyskland, Storbritannien och Japan har vi även tecknat nya avtal med Great Brands avseende Brands For Fans-portföljen till svenska restauranger och barer samt med AB Tage Lindblom om försäljning av våra matlagningsprodukter gentemot restauranger och storkök.

**Prioritet 3:** Lansera nya produkter på flera marknader genom ett proaktivt innovationsarbete, samt avveckla de delar av portföljen som inte genererar tillräckligt hög bruttomarginal. Vi lanserade två nya Motörheadprodukter på ett flertal marknader och vi vann även finska ALKO:s upphandling av rom och kommer därmed att lansera Motörhead Premium Dark Rum på den finska marknaden i början av 2020. Givet den mycket starka utveckling som denna produkt haft i Sverige så är jag förhoppningsfull att den kan spela samma viktiga roll för oss även i Finland. På glöggsidan kan vi för andra året i rad räkna in flera offertvinster i Finland.

**Prioritet 4:** Växa inom vin genom utveckling av egna varumärken, import/agenturverksamhet, produktionsuppdrag samt förvärv. Den viktigaste utvecklingen inom vårt vinområde är det nya samarbetet med det internationellt framgångsrika varumärket Le Petit Béret som med sina unika alkoholfria viner fått genomgående mycket positiv respons från såväl kritiker som konsumenter. Vi har fortsatt vårt arbete med att säkerställa distribution hos såväl Systembolaget som via dagligvaruhandeln och estimerat om en omsättning på c:a 20 MSEK årligen från full utrullning kvarstår.

**Prioritet 5:** Avveckla alternativt sälja de delar av portföljen som inte genererar tillräcklig volym eller bruttomarginal, samt sälja både vår fastighet och vår produktionsutrustning. Fackliga förhandlingar har ägt rum med de anställda i Götene och individuella överenskommelser har träffats med samtliga. Vi har även upphandlat och slutit samarbetsavtal med två strategiska partners beträffande vår produktion vilket i samband med nedläggningen av fabriken i Götene kommer leda till en årlig besparing på c:a 11 MSEK. Kopplat till dessa nya kontrakt har vi även sålt av vår produktionsutrustning från Götene Vin & Spritfabrik till en total försäljningssumma om 10,5 MSEK.

Finansiella kostnader ökade under perioden jämfört med samma period året innan. Kostnaderna är relaterade till ett bryggglån på 3 MSEK som kvarstod sedan 2018, ett lån på fastigheten om 5 MSEK (18 MSEK totalt) samt två nya kortfristiga bryggglån på totalt 1, 5 MSEK i syfte att finansiera inköp och lageruppbyggnad inför produktionen av glögg inför försäljningssäsongen under det fjärde kvartalet.

Trots detta kvartals usla resultat så räknar jag med att verksamheten, efter att de strategiska prioriteringarna är genomförda, kommer innebära att bolaget börjar generera uthållig lönsamhet och därmed positiv kassalikviditet fr o m Q4. Vi har för närvarande ett betydande varulager som löpande under året kommer att realiseras till nya intäkter och detta tillsammans med likviditet från inventarieförsäljningen ger oss möjlighet att återbetala kortfristiga lån och låta den löpande driften finansiera fortsatt operativ verksamhet. Jag räknar med att detta är det sista kvartalet där bolaget redovisar ett negativt resultat.



Mats Jämterud, Tf VD, Umida Group AB

## Finansiell översikt

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

### Försäljning och resultat

Koncernens nettoomsättning, exklusive punktskatter, växte med 1 % eller 166 KSEK under andra kvartalet 2019 från 13 382 KSEK till 13 548 KSEK. Under första halvåret växte nettoomsättningen med 8 % eller 1 846 KSEK från 23 283 KSEK till 25 129 KSEK.

Tillväxtmotorn var både under andra kvartalet samt första halvåret varumärkena Motörhead samt Scorpions i dotterbolaget Brands for Fans. Omsättningen ifrån Motörheadvarumärket ökade med 1 899 KSEK samt 4 399 KSEK för andra kvartalet respektive hela första halvåret medan Scorpions Rock´n Roll Star Single Malt Whisky Cherry Cask lanserad i november 2018 växte med 2 093 KSEK under andra kvartalet och 2 280 KSEK under första halvåret.

Totalt sett så ökade omsättningen ifrån Brands for Fans portföljen med 1 922 KSEK andra kvartalet samt med 6 978 KSEK under första halvåret jämfört med föregående år. Portföljen utgjorde därmed under första halvåret drygt 55% av bolagets totala omsättning gentemot 27% av totala omsättningen samma period föregående år.

Även omsättningen ifrån matlagningssortimentet, genom varumärkena Blomberg samt Monte Flor, visade tillväxt gentemot föregående år. Blomberg växte med 369 KSEK andra kvartalet samt 402 KSEK under första halvåret gentemot året innan medan matlagningssvinet Monteflor växte med 134 KSEK under andra kvartalet medan 564 KSEK var tillväxt under första halvåret gentemot föregående år.

Varumärken som tappade gentemot året innan är LACKS! inom shotkategorin och blanddrycken Casana. Dessa varumärken tappade 966 KSEK respektive 1 024 KSEK andra kvartalet gentemot samma period föregående år samt tappade totalt 1 617 KSEK respektive 1 240 KSEK under första halvåret gentemot året innan.

Nyheten från 2018, Ekologisk snaps med låg alkoholhalt, som lanserades första kvartalet 2018, tappade också mot föregående år. Produkten minskade i omsättning med 201 KSEK under andra halvåret samt 739 KSEK totalt sett under hela första halvåret.

Bolagets bruttomarginal hamnade på knappt 32 % andra kvartalet gentemot 44 % året innan samma period. Orsaken till nedgången är på grund av den förändring i bolagets portföljmix där tillväxten under andra kvartalet framförallt är drivet av Brands For Fans-portföljen där bruttomarginalen är något lägre än snittet för bolagets övriga portfölj. Detta kombinerat med att omsättningen ifrån marginalstarka kategorier har minskat under andra kvartalet innebär att totala bruttomarginalen i procent för Umida minskar för kvartalet. Effekten för första halvåret blev dock något mindre negativ då bolagets bruttomarginal hamnade på drygt 34% jämfört med drygt 41 % föregående år för denna period.

Rörelseresultatet för andra halvåret landade på -4 865 KSEK (-3 842 KSEK) vilket var 1 023 KSEK lägre än föregående år. Bolaget har genomfört kostnadsbesparingar på 588 KSEK under andra halvåret, främst avseende konsultkostnader, men med lägre total omsättning än planerat samt med förändrade portföljmix som leder till sänkt bruttomarginalen ifrån 44 % till knappt 32% så

sänktes bruttovinsten i högre omfattning än vad kostnadsbesparingen levererade vilket innebar att resultatet blev sämre än föregående år.

Rörelseresultatet för första halvåret landade på -10 224 KSEK (-9 667 KSEK) vilket var 557 KSEK lägre än första halvåret föregående år. Även på denna period gjordes det kostnadsbesparingar inom konsultkostnader, totalt på 483 KSEK, som därvid kompenserade bruttovinst tappet ifrån drygt 41% till drygt 34% något.

Bolagets negativa resultat under andra kvartalet är orsakat dels av ökade investeringar i innovation och nylanseringar, dels av den lägre försäljningen under kvartalet på grund av säsongsvariationer. Bolaget har ett försäljningsmönster som varierar starkt över året. En stor andel av försäljningen och lönsamheten kommer från glöggsortimentet under främst det fjärde kvartalet. Mönstret, med en försäljningsmässig och därmed även lönsamhetsmässig, svagare inledning på året är något som uppvisas generellt inom branschen för alkoholhaltiga drycker.

Brands for Fans-portföljen uppvisade en tillväxt med 49% under andra kvartalet samt 114 % under första halvåret. LACKSI-kategorin samt varumärket Casana har mött tuffare konkurrens med lägre tillväxt som resultat. Selected by Glass – samt legoproduktionsuppdragen har underpresterat, därav har bolagets ledning sjösatt en plan för omstrukturering av koncernen för att avyttra alternativt lägga ner de verksamhetsgrenar som inte bedöms vara kort – samt långsiktigt lönsamma eller strategiskt viktiga för bolaget.

Bolaget har under perioden, för att hantera investeringar för kommande vinsatsningar samt för att brygga över perioden av omstruktureringar, genomfört en riktat emission på totalt 2 000 KSEK i likvida medel samt under juni upptagit bryggglån på ytterligare totalt 1 500 KSEK.

Resultat under andra kvartalet landade på -5 572 KSEK (-4 180 KSEK) vilket innebar en försämring med 1 392 KSEK.

Finansnetto för andra kvartalet samt första halvåret påverkades av de kortfristiga bryggglån som bolaget har på totalt 9 500 KSEK (6 000 KSEK) varav två på totalt 1 500 KSEK upptogs under andra kvartalet.

## Kostnader

Umidas kostnader, exklusive råvaror och förnödenheter, minskade från 9 761 KSEK till 9 173 KSEK dvs en kostnadsminskning med netto 588 KSEK under det andra halvåret jämfört med året innan och är främst relaterad till minskning av konsultkostnader.

Kostnader för personal under andra kvartalet är i stort sett oförändrat jämfört med samma period året innan, 3 943 KSEK föregående år till 3 937 KSEK. För halvåret var det dock en kostnadsökning gentemot samma period förra året från 7 455 KSEK till 7 928 KSEK vilket var en ökning med 473 KSEK. Detta innebar att bolaget redan andra kvartalet påbörjade de besparingsåtgärder som går i linje med styrelsens omstruktureringsplan.

## Likviditet och finansiering

Per den 30 juni 2019 uppgick Umidas banktillgodohavanden till 3 699 KSEK (1 431 KSEK). Under första halvåret återbetalade bolaget 9 000 KSEK av de kortfristiga bryggglån på totalt 12 000 KSEK som upptogs under 2018 och kvar per 30 juni var därmed 3 000 KSEK i kort bryggglån. Under första kvartalet upptogs ytterligare ett kortfristigt lån på 5 000 KSEK, med Promentor Finans AB som långivare. 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 negativa resultatet samt lageruppbyggnad inför den exportsatsning som beräknas ge effekt från under sista halvåret. Utöver detta upptog bolaget under juni bryggglån på totalt 1 500 KSEK. Detta för att finansiera den vinsatsning bolaget gjort bland annat i samband med samarbetet avseende Le Petit Beret.

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 tredje kvartalet.

Fastigheten värderades i april 2018, genom Forum Fastighetsekonomi AB, till ett värde på 23 000 KSEK jämfört med bokfört värde per 30 juni 2019 på 20 042 KSEK.

### **Investeringar**

Bolaget har under andra kvartalet genomfört investeringar i byggnader och mark på totalt 159 KSEK (0 KSEK) och under första halvåret har investeringar gjorts på 517 KSEK (31 KSEK). Dessa investeringar, i form av förstärkning av byggnadens väggar, dörrar och belysning genomfördes under perioden för att kunna utöka fastighetens uthyrbara yta till befintliga hyresgästen Eilogistik AB.

Under halvåret har bolaget även avsatt 180 KSEK i deposition till externt fraktbolag som en likviditetsförsäkras.

### **Avskrivningar**

Andra kvartalets resultat belastades med 1 207 KSEK (1 228 KSEK) i avskrivningar varav 504 KSEK (555 KSEK) avsåg avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, 389 KSEK (379 KSEK) avsåg avskrivningar av byggnader, 258 KSEK (240 KSEK) gällde avskrivning av goodwill samt kostnad för avskrivning av varumärke uppgick till 56 KSEK (54 KSEK).

Första halvårets resultat belastades med 2 418 KSEK (2 624 KSEK) i avskrivningar varav 1 017 KSEK (1 278 KSEK) avsåg avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, 774 KSEK (759 KSEK) avsåg avskrivningar av byggnader, 516 KSEK (477 KSEK) avsåg avskrivning av goodwill samt kostnad för avskrivning av varumärke uppgick till 111 KSEK (110 KSEK).

### **Eget kapital**

Per den 30 juni 2019 uppgick Umidas egna kapital till 22 822 KSEK (23 124 KSEK). Under andra kvartalet genomfördes en riktad emission på totalt 2 025 KSEK

Umidas soliditet uppgick den 30 juni 2019 till 33 procent (34 procent).

### **Aktien**

Per den 30 juni 2019 var aktiekapitalet i Umidas 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 30 juni 2019 hade Umida Group 22 (19) anställda samt några konsulter som var knutna till Umida, motsvarande 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 3, 2019 | 2019-11-21 |
| Bokslutskommuniké 2019,       | 2020-02-20 |
| Delårsrapport kvartal 1, 2020 | 2020-05-20 |
| Delårsrapport kvartal 2, 2020 | 2020-08-28 |

30 augusti 2019

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

|                                                   | Andra kvartalet |                | Första halvåret |                | Helår          |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                                   | 2019-04-01      | 2018-04-01     | 2019-01-01      | 2018-01-01     | 2018-01-01     |
|                                                   | 2019-06-30      | 2018-06-30     | 2019-06-30      | 2018-06-30     | 2018-12-31     |
| <b>Rörelsens intäkter m.m.</b>                    |                 |                |                 |                |                |
| Nettoomsättning                                   | 18 912          | 20 036         | 35 123          | 34 398         | 77 090         |
| Punktskatter                                      | -5 364          | -6 654         | -9 994          | -11 115        | -22 132        |
| <b>Nettoomsättning exklusive punktskatter</b>     | <b>13 548</b>   | <b>13 382</b>  | <b>25 129</b>   | <b>23 283</b>  | <b>54 958</b>  |
| Övriga rörelseintäkter                            | 0               | 70             | 0               | 73             | 109            |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                   | <b>13 548</b>   | <b>13 452</b>  | <b>25 129</b>   | <b>23 356</b>  | <b>55 067</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                        |                 |                |                 |                |                |
| Råvaror och förnödenheter                         | -9 240          | -7 533         | -16 537         | -13 724        | -32 944        |
| Övriga externa kostnader                          | -3 990          | -4 582         | -8 270          | -9 161         | -17 162        |
| Personalkostnader                                 | -3 937          | -3 943         | -7 928          | -7 455         | -14 783        |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -1 207          | -1 228         | -2 418          | -2 624         | -5 121         |
| Övriga rörelsekostnader                           | -39             | -8             | -200            | -59            | -236           |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                  | <b>-18 413</b>  | <b>-17 294</b> | <b>-35 353</b>  | <b>-33 023</b> | <b>-70 246</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                            | <b>-4 865</b>   | <b>-3 842</b>  | <b>-10 224</b>  | <b>-9 667</b>  | <b>-15 179</b> |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>           |                 |                |                 |                |                |
| Resultat från andelar i koncernföretag            | 0               | 0              | 0               | 0              | 0              |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter  | 11              | 0              | 11              | 0              | 1              |
| Räntekostnader och liknande resultatposter        | -754            | -382           | -1 187          | -571           | -1 764         |
| <b>Summa finansiella poster</b>                   | <b>-743</b>     | <b>-382</b>    | <b>-1 176</b>   | <b>-571</b>    | <b>-1 763</b>  |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>          | <b>-5 608</b>   | <b>-4 224</b>  | <b>-11 400</b>  | <b>-10 238</b> | <b>-16 942</b> |
| <b>Resultat före skatt</b>                        | <b>-5 608</b>   | <b>-4 224</b>  | <b>-11 400</b>  | <b>-10 238</b> | <b>-16 942</b> |
| Erhållna koncernbidrag                            | 0               | 0              | 0               | 0              | 0              |
| Lämnade koncernbidrag                             | 0               | 0              | 0               | 0              | 0              |
| Skatt på årets resultat                           | 0               | 0              | 0               | 0              | -50            |
| Uppskjuten skatt                                  | 36              | 44             | 74              | 82             | 701            |
| <b>Periodens resultat</b>                         | <b>-5 572</b>   | <b>-4 180</b>  | <b>-11 326</b>  | <b>-10 156</b> | <b>-16 291</b> |
| Hänförligt till:                                  |                 |                |                 |                |                |
| Moderföretagets aktieägare                        | -5 572          | -4 180         | -11 326         | -10 156        | -16 291        |
| Innehav utan bestämmande inflytande               | 0               | 0              | 0               | 0              | 0              |

## Balansräkning, koncern

KSEK

### TILLGÅNGAR

|                                                 | 2019-06-30    | 2018-06-30    | 2018-12-31    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |               |               |               |
| Tecknat men ej inbetalt kapital                 | 0             | 0             | 8 077         |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>       |               |               |               |
| Varumärken                                      | 1 427         | 1 648         | 1 537         |
| Goodwill                                        | 7 646         | 7 937         | 8 162         |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>9 073</b>  | <b>9 585</b>  | <b>9 699</b>  |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>         |               |               |               |
| Byggnader och mark                              | 20 042        | 20 956        | 20 299        |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar        | 6 694         | 8 558         | 7 596         |
| Inventarier, verktyg och installationer         | 534           | 614           | 649           |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>   | <b>27 270</b> | <b>30 128</b> | <b>28 544</b> |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>        |               |               |               |
| Andelar i koncernföretag                        | 0             | 0             | 0             |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav          | 33            | 33            | 33            |
| Andra långfristiga fordringar                   | 195           | 0             | 0             |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  | <b>228</b>    | <b>33</b>     | <b>33</b>     |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>36 571</b> | <b>39 746</b> | <b>38 276</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <b>Varulager m.m.</b>                           |               |               |               |
| Råvaror och förnödenheter                       | 4 748         | 4 594         | 5 307         |
| Varor under tillverkning                        | 330           | 151           | 326           |
| Färdiga varor och handelsvaror                  | 8 422         | 8 341         | 7 653         |
| Förskott till leverantörer                      | 1 424         | 111           | 1 048         |
| <b>Summa varulager m.m.</b>                     | <b>14 924</b> | <b>13 197</b> | <b>14 334</b> |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                  |               |               |               |
| Kundfordringar                                  | 11 620        | 10 183        | 15 507        |
| Fordringar hos koncernföretag                   | 0             | 0             | 0             |
| Aktuell skattefordran                           | 694           | 507           | 844           |
| Övriga fordringar                               | 1 127         | 3 008         | 1 146         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 711           | 739           | 717           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            | <b>14 152</b> | <b>14 437</b> | <b>18 214</b> |
| <b>Kassa och bank</b>                           |               |               |               |
| Kassa och bank                                  | 3 699         | 1 431         | 7 995         |
| <b>Summa kassa och bank</b>                     | <b>3 699</b>  | <b>1 431</b>  | <b>7 995</b>  |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>32 775</b> | <b>29 065</b> | <b>40 543</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>69 346</b> | <b>68 811</b> | <b>86 896</b> |

## Balansräkning, koncern

KSEK

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

|                                                                | 2019-06-30    | 2018-06-30    | 2018-12-31    |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                                |               |               |               |
| Aktiekapital                                                   | 7 432         | 4 005         | 5 709         |
| Övrigt tillskjutet kapital                                     | 92 624        | 78 892        | 92 322        |
| Annat eget kapital inklusive årets resultat                    | -77 234       | -59 773       | -65 908       |
| <b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b> | <b>22 822</b> | <b>23 124</b> | <b>32 123</b> |
| Innehav utan bestämmande inflytande                            | 0             | 0             | 0             |
| <b>Summa eget kapital, koncern</b>                             | <b>22 822</b> | <b>23 124</b> | <b>32 123</b> |
| <b>Avsättningar</b>                                            |               |               |               |
| Uppskjuten skatteskuld                                         | 861           | 1 554         | 935           |
| <b>Summa avsättningar</b>                                      | <b>861</b>    | <b>1 554</b>  | <b>935</b>    |
| <b>Långfristiga skulder</b>                                    |               |               |               |
| Checkräkningskredit                                            | 0             | 0             | 260           |
| Skulder till kreditinstitut                                    | 7 232         | 8 522         | 7 875         |
| Övriga skulder                                                 | 4 000         | 4 000         | 4 000         |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                              | <b>11 232</b> | <b>12 522</b> | <b>12 135</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                                    |               |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                                    | 1 290         | 1 331         | 1 306         |
| Leverantörsskulder                                             | 4 240         | 9 657         | 12 642        |
| Skulder till koncernföretag                                    | 0             | 0             | 0             |
| Aktuell skatteskuld                                            | 0             | 0             | 0             |
| Övriga skulder                                                 | 24 676        | 16 248        | 21 989        |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 4 225         | 4 375         | 5 766         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                              | <b>34 431</b> | <b>31 611</b> | <b>41 703</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                          | <b>69 346</b> | <b>68 811</b> | <b>86 896</b> |

## Kassaflödesanalys, koncern

KSEK

|                                                                                     | Andra kvartalet |               | Första halvåret |               | Helår          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|
|                                                                                     | 2019-04-01      | 2018-04-01    | 2019-01-01      | 2018-01-01    | 2018-01-01     |
|                                                                                     | 2019-06-30      | 2018-06-30    | 2019-06-30      | 2018-06-30    | 2018-12-31     |
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                     |                 |               |                 |               |                |
| Rörelseresultat                                                                     | -4 866          | -3 842        | -10 224         | -9 667        | -15 179        |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet                                 | 1 030           | 1 025         | 2 064           | 2 209         | 4 328          |
| Erhållen ränta m.m.                                                                 | 11              | 0             | 11              | 0             | 1              |
| Erlagd ränta                                                                        | -734            | -360          | -1 147          | -527          | -1 679         |
| Betald inkomstskatt                                                                 | 356             | 531           | 150             | -383          | -771           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-4 203</b>   | <b>-2 646</b> | <b>-9 146</b>   | <b>-8 368</b> | <b>-13 300</b> |
| <b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>                               |                 |               |                 |               |                |
| Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete                                 | 3 109           | -1 805        | -591            | -3 427        | -4 564         |
| Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar                                            | -4 273          | -1 017        | 3 887           | 3 157         | -2 166         |
| Minskning(+)/ökning(-) av fordringar                                                | -585            | -1 988        | 8 157           | -1 831        | 119            |
| Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder                                        | -6 640          | 1 306         | -8 401          | 5 385         | 8 369          |
| Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder                                      | 10 679          | 7 028         | 1 145           | 3 003         | 10 136         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-1 913</b>   | <b>878</b>    | <b>-4 949</b>   | <b>-2 081</b> | <b>-1 406</b>  |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                     |                 |               |                 |               |                |
| Förvärv av byggnader och mark                                                       | -159            | 0             | -517            | -31           | -139           |
| Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar                                 | 0               | -284          | 0               | -346          | -346           |
| Försäljning av maskiner                                                             | 0               | 0             | 0               | 0             | 0              |
| Förvärv av inventarier, verktyg och installationer                                  | 0               | 0             | 0               | -50           | -191           |
| Förvärv av koncernföretag                                                           |                 | -49           | 0               | -49           | -829           |
| Ny utlåning till utomstående                                                        | 0               | 0             | -195            | 0             | 0              |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-159</b>     | <b>-333</b>   | <b>-712</b>     | <b>-476</b>   | <b>-1 505</b>  |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                    |                 |               |                 |               |                |
| Optioner / Årets nyemission                                                         | 2 025           | 0             | 2 025           | 0             | 7 058          |
| Utnyttjande av checkräkningskredit                                                  | 0               | 0             | 0               | 0             | 260            |
| Koncernbidrag                                                                       | 0               | 0             | 0               | 0             | 0              |
| Ändring kortfristiga finansiella skulder                                            | 0               | 0             | 0               | 0             | 0              |
| Amortering långfristiga lån                                                         | -200            | -67           | -660            | -400          | -800           |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>1 825</b>    | <b>-67</b>    | <b>1 365</b>    | <b>-400</b>   | <b>6 518</b>   |
| Förändring av likvida medel                                                         | -247            | 478           | -4 296          | -2 957        | 3 607          |
| Likvida medel vid årets början                                                      | 3 946           | 953           | 7 995           | 4 388         | 4 388          |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                                 | <b>3 699</b>    | <b>1 431</b>  | <b>3 699</b>    | <b>1 431</b>  | <b>7 995</b>   |

## Förändring eget kapital, koncern

### Förändring eget kapital Q2 2019

| Koncern               | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Annat eget kapital inkl periodens resultat | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|-----------------------|--------------|----------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Belopp per 2019-03-31 | 6 969        | 91 062                     | -71 662                                    |                                     | 26 369             |
| Nyemission            | 463          | 1 562                      |                                            |                                     | 2 025              |
| Periodens resultat    |              |                            | -5 572                                     |                                     | -5 572             |
|                       | <b>7 432</b> | <b>92 624</b>              | <b>-77 234</b>                             | <b>0</b>                            | <b>22 822</b>      |

### Förändring eget kapital Q2 2018

| Koncern               | Aktiekapital | Övrigt tillskjutet kapital | Annat eget kapital inkl periodens resultat | Innehav utan bestämmande inflytande | Summa eget kapital |
|-----------------------|--------------|----------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Belopp per 2018-03-31 | 4 005        | 78 892                     | -55 593                                    | 0                                   | 27 304             |
| Nyemission            |              |                            |                                            |                                     |                    |
| Periodens resultat    |              |                            | -4 180                                     |                                     | -4 180             |
|                       | <b>4 005</b> | <b>78 892</b>              | <b>-59 773</b>                             | <b>0</b>                            | <b>23 124</b>      |

### Förändring eget kapital halvår 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                     | -65 908                                    |                                     | 32 123             |
| Nyemission               | 463          | 1 562                      |                                            |                                     | 2 025              |
| Registrerat aktiekapital | 1 260        | -1 260                     |                                            |                                     | 0                  |
| Periodens resultat       |              |                            | -11 326                                    |                                     | -11 326            |
|                          | <b>7 432</b> | <b>92 624</b>              | <b>-77 234</b>                             | <b>0</b>                            | <b>22 822</b>      |

### Förändring eget kapital halvår 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             |
| Nyemission               |              |                            |                                            |                                     | 0                  |
| Registrerat aktiekapital | 232          | -232                       |                                            |                                     |                    |
| Periodens resultat       |              |                            | -10 156                                    |                                     | -10 156            |
|                          | <b>4 005</b> | <b>78 892</b>              | <b>-59 773</b>                             | <b>0</b>                            | <b>23 124</b>      |

## 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                     | -65 908                                    | 0                                   | 32 123             |
| 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              |              |                            | -11 326                                    |                                     | -11 326            |
|                             | <b>7 432</b> | <b>92 624</b>              | <b>-77 234</b>                             | <b>0</b>                            | <b>22 822</b>      |

## 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            |
|                             | <b>5 709</b> | <b>92 322</b>              | <b>-65 908</b>                             | <b>0</b>                            | <b>32 123</b>      |

## Resultaträkning, moderbolag

KSEK

|                                                   | Andra kvartalet |               | Första halvåret |               | Helår          |
|---------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|
|                                                   | 2019-04-01      | 2018-04-01    | 2019-01-01      | 2018-01-01    | 2018-01-01     |
|                                                   | 2019-06-30      | 2018-06-30    | 2019-06-30      | 2018-06-30    | 2018-12-31     |
| <b>Rörelsens intäkter m.m.</b>                    |                 |               |                 |               |                |
| Nettoomsättning                                   | 2 879           | 3 152         | 6 324           | 6 214         | 11 758         |
| Punktskatter                                      | 0               | 0             | 0               | 0             | 0              |
| <b>Nettoomsättning exklusive punktskatter</b>     | <b>2 879</b>    | <b>3 152</b>  | <b>6 324</b>    | <b>6 214</b>  | <b>11 758</b>  |
| Övriga rörelseintäkter                            | 0               | 31            | 0               | 35            | 41             |
| <b>Summa rörelsens intäkter</b>                   | <b>2 879</b>    | <b>3 183</b>  | <b>6 324</b>    | <b>6 249</b>  | <b>11 799</b>  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>                        |                 |               |                 |               |                |
| Råvaror och förnödenheter                         | -13             | -172          | -1 009          | -544          | -676           |
| Övriga externa kostnader                          | -1 338          | -2 188        | -2 952          | -4 159        | -7 780         |
| Personalkostnader                                 | -1 490          | -1 295        | -2 637          | -2 344        | -4 331         |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar | 0               | -141          | 0               | -563          | -563           |
| Övriga rörelsekostnader                           | 0               | 0             | 0               | 0             | 0              |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>                  | <b>-2 841</b>   | <b>-3 796</b> | <b>-6 598</b>   | <b>-7 610</b> | <b>-13 350</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                            | <b>38</b>       | <b>-613</b>   | <b>-274</b>     | <b>-1 361</b> | <b>-1 551</b>  |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>           |                 |               |                 |               |                |
| Resultat från andelar i koncernföretag            | 0               | 0             | 0               | 0             | -1 350         |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter  | 0               | 0             | 0               | 0             | 0              |
| Räntekostnader och liknande resultatposter        | -294            | -259          | -596            | -262          | -1 004         |
| <b>Summa finansiella poster</b>                   | <b>-294</b>     | <b>-259</b>   | <b>-596</b>     | <b>-262</b>   | <b>-2 354</b>  |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>          | <b>-256</b>     | <b>-872</b>   | <b>-870</b>     | <b>-1 623</b> | <b>-3 905</b>  |
| <b>Resultat före skatt</b>                        | <b>-256</b>     | <b>-872</b>   | <b>-870</b>     | <b>-1 623</b> | <b>-3 905</b>  |
| Erhållna koncernbidrag                            | 0               | 0             | 0               | 0             | 2 300          |
| Lämnade koncernbidrag                             | 0               | 0             | 0               | 0             | -10 000        |
| Skatt på årets resultat                           | 0               | 0             | 0               | 0             | 0              |
| Uppskjuten skatt                                  | 0               | 0             | 0               | 0             | 0              |
| <b>Periodens resultat</b>                         | <b>-256</b>     | <b>-872</b>   | <b>-870</b>     | <b>-1 623</b> | <b>-11 605</b> |

## Balansräkning, moderbolag

KSEK

### TILLGÅNGAR

|                                                 | 2019-06-30    | 2018-06-30    | 2018-12-31    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                               |               |               |               |
| Tecknat men ej inbetalt kapital                 | 0             | 0             | 8 077         |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b>       |               |               |               |
| Varumärken                                      | 0             | 0             | 0             |
| Goodwill                                        | 0             | 0             | 0             |
| <b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>         |               |               |               |
| Byggnader och mark                              | 0             | 0             | 0             |
| Maskiner och andra tekniska anläggningar        | 0             | 0             | 0             |
| Inventarier, verktyg och installationer         | 0             | 0             | 0             |
| <b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Finansiella anläggningstillgångar</b>        |               |               |               |
| Andelar i koncernföretag                        | 27 825        | 27 045        | 27 825        |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav          | 0             | 0             | 0             |
| Andra långfristiga fordringar                   | 0             | 0             | 0             |
| <b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>  | <b>27 825</b> | <b>27 045</b> | <b>27 825</b> |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>              | <b>27 825</b> | <b>27 045</b> | <b>27 825</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                    |               |               |               |
| <b>Varulager m.m.</b>                           |               |               |               |
| Råvaror och förnödenheter                       | 0             | 1 104         | 0             |
| Varor under tillverkning                        | 0             | 0             | 0             |
| Färdiga varor och handelsvaror                  | 0             | 0             | 0             |
| Förskott till leverantörer                      | 0             | 0             | 0             |
| <b>Summa varulager m.m.</b>                     | <b>0</b>      | <b>1 104</b>  | <b>0</b>      |
| <b>Kortfristiga fordringar</b>                  |               |               |               |
| Kundfordringar                                  | 24            | 308           | 24            |
| Fordringar hos koncernföretag                   | 43 974        | 23 269        | 37 492        |
| Aktuell skattefordran                           | 0             | 6             | 78            |
| Övriga fordringar                               | 79            | 289           | 786           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    | 183           | 91            | 137           |
| <b>Summa kortfristiga fordringar</b>            | <b>44 260</b> | <b>23 963</b> | <b>38 517</b> |
| <b>Kassa och bank</b>                           |               |               |               |
| Kassa och bank                                  | 416           | 375           | 2 797         |
| <b>Summa kassa och bank</b>                     | <b>416</b>    | <b>375</b>    | <b>2 797</b>  |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>              | <b>44 676</b> | <b>25 442</b> | <b>41 314</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         | <b>72 501</b> | <b>52 487</b> | <b>77 216</b> |

## Balansräkning, moderbolag

KSEK

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

|                                              | 2019-06-30    | 2018-06-30    | 2018-12-31    |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |               |               |               |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |               |               |               |
| Aktiekapital                                 | 7 432         | 4 005         | 5 709         |
| Ej registrerat aktiekapital                  | 0             | 0             | 1 260         |
|                                              | <u>7 432</u>  | <u>4 005</u>  | <u>6 969</u>  |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |               |               |               |
| Överkursfond                                 | 92 568        | 78 893        | 91 006        |
| Balanserat resultat                          | -58 349       | -46 745       | -46 689       |
| Årets resultat                               | -870          | -1 623        | -11 605       |
|                                              | <u>33 349</u> | <u>30 525</u> | <u>32 712</u> |
| <b>Summa eget kapital, moderföretag</b>      | <b>40 781</b> | <b>34 530</b> | <b>39 681</b> |
| <b>Avsättningar</b>                          |               |               |               |
| Uppskjuten skatteskuld                       | 0             | 0             | 0             |
| <b>Summa avsättningar</b>                    | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |               |               |               |
| Checkräkningskredit                          | 0             | 0             | 0             |
| Skulder till kreditinstitut                  | 0             | 0             | 0             |
| Övriga skulder                               | 0             | 0             | 0             |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |               |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                  | 0             | 0             | 0             |
| Leverantörsskulder                           | 718           | 1 470         | 3 166         |
| Skulder till koncernföretag                  | 19 975        | 9 512         | 19 549        |
| Aktuell skatteskuld                          | 1             | 0             | 0             |
| Övriga skulder                               | 9 750         | 6 134         | 12 142        |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 276         | 841           | 2 678         |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>31 720</b> | <b>17 957</b> | <b>37 535</b> |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>72 501</b> | <b>52 487</b> | <b>77 216</b> |

## Kassaflödesanalys, moderbolag

KSEK

|                                                       | Andra kvartalet |               | Första halvåret |               | Helår         |
|-------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
|                                                       | 2019-04-01      | 2018-04-01    | 2019-01-01      | 2018-01-01    | 2018-01-01    |
|                                                       | 2019-06-30      | 2018-06-30    | 2019-06-30      | 2018-06-30    | 2018-12-31    |
| <b>Den löpande verksamheten</b>                       |                 |               |                 |               |               |
| Rörelseresultat                                       | 38              | -611          | -274            | -1 360        | -1 551        |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet   | 0               | 140           | 0               | 563           | 563           |
| Erhållen ränta m.m.                                   | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| Erlagd ränta                                          | -294            | -260          | -596            | -262          | -1 004        |
| Betald inkomstskatt                                   | -42             | 143           | 79              | -53           | -125          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>       |                 |               |                 |               |               |
| <b>före förändringar av rörelsekapital</b>            | <b>-298</b>     | <b>-588</b>   | <b>-791</b>     | <b>-1 112</b> | <b>-2 117</b> |
| <b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b> |                 |               |                 |               |               |
| Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete   | 0               | -86           | 0               | -69           | 1 036         |
| Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar              | 0               | 117           | -1 225          | 207           | 491           |
| Minskning(+)/ökning(-) av fordringar                  | -3 754          | -9 082        | 3 481           | -10 167       | -22 635       |
| Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder          | -354            | 821           | -2 448          | 1 079         | 2 685         |
| Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder        | 2 368           | 4 371         | -3 423          | 5 584         | 12 206        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>       | <b>-2 038</b>   | <b>-4 447</b> | <b>-4 406</b>   | <b>-4 478</b> | <b>-8 334</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                       |                 |               |                 |               |               |
| Förvärv av byggnader och mark                         | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar   | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| Försäljning av maskiner                               | 0               | 4 650         | 0               | 4 650         | 4 650         |
| Förvärv av inventarier, verktyg och installationer    | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| Förvärv av koncernföretag                             | 0               | -49           | 0               | -49           | -829          |
| Ny utlåning till utomstående                          | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>       | <b>0</b>        | <b>4 601</b>  | <b>0</b>        | <b>4 601</b>  | <b>3 821</b>  |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                      |                 |               |                 |               |               |
| Optioner / Årets nyemission                           | 2 025           | 0             | 2 025           | 0             | 7 058         |
| Utnyttjande av checkräkningskredit                    | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| Koncernbidrag                                         | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| Ändring kortfristiga finansiella skulder              | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| Amortering långfristiga lån                           | 0               | 0             | 0               | 0             | 0             |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>      | <b>2 025</b>    | <b>0</b>      | <b>2 025</b>    | <b>0</b>      | <b>7 058</b>  |
| Förändring av likvida medel                           | -13             | 154           | -2 381          | 123           | 2 545         |
| Likvida medel vid årets början                        | 429             | 221           | 2 797           | 252           | 252           |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                   | <b>416</b>      | <b>375</b>    | <b>416</b>      | <b>375</b>    | <b>2 797</b>  |

## Förändring eget kapital, moderbolag

### Förändring eget kapital Q2 2019

| Moderbolaget          | Aktiekapital | Övrigt bundet eget kapital | Övrigt fritt eget kapital | Årets resultat | Summa fritt eget kapital |
|-----------------------|--------------|----------------------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| Belopp per 2019-03-31 | 6 969        | 0                          | 32 656                    | -614           | 32 042                   |
| Nyemission            | 463          |                            | 1 562                     |                | 1 562                    |
| Periodens resultat    |              |                            |                           | -256           | -256                     |
|                       | <b>7 432</b> | <b>0</b>                   | <b>34 218</b>             | <b>-870</b>    | <b>33 348</b>            |

### Förändring eget kapital Q2 2018

| Moderbolaget          | Aktiekapital | Övrigt bundet eget kapital | Övrigt fritt eget kapital | Årets resultat | Summa fritt eget kapital |
|-----------------------|--------------|----------------------------|---------------------------|----------------|--------------------------|
| Belopp per 2018-03-31 | 4 005        | 0                          | 32 148                    | -751           | 31 397                   |
| Nyemission            |              |                            |                           |                | 0                        |
| Periodens resultat    |              |                            |                           | -872           | -872                     |
|                       | <b>4 005</b> | <b>0</b>                   | <b>32 148</b>             | <b>-1 623</b>  | <b>30 525</b>            |

### Förändring eget kapital halvår 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                      | 44 317                    | -11 605        | 32 712                   |
| Nyemission                       | 463          |                            | 1 562                     |                | 1 562                    |
| Registrerat aktiekapital         | 1 260        | -1 260                     |                           |                | 0                        |
| Personaloptionsprogram           |              |                            | -56                       |                | -56                      |
| Omföring föregående års resultat |              |                            | -11 605                   | 11 605         | 0                        |
| Periodens resultat               |              |                            |                           | -870           | -870                     |
|                                  | <b>7 432</b> | <b>0</b>                   | <b>34 218</b>             | <b>-870</b>    | <b>33 348</b>            |

## Förändring eget kapital halvår 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                        | 36 769                    | -4 621         | 32 148                   |
| Nyemission                       |              |                            |                           |                | 0                        |
| Registrerat aktiekapital         | 232          | -232                       |                           |                | 0                        |
| Omföring föregående års resultat |              |                            | -4 621                    | 4 621          | 0                        |
| Periodens resultat               |              |                            |                           | -1 623         | -1 623                   |
|                                  | <b>4 005</b> | <b>0</b>                   | <b>32 148</b>             | <b>-1 623</b>  | <b>30 525</b>            |

## 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                      | 44 317                    | -11 605        | 32 712                   |
| Registrerat aktiekapital         | 1 260        | -1 260                     |                           |                | 0                        |
| Personaloptionsprogram           |              |                            | -56                       |                | -56                      |
| Nyemission                       | 463          |                            | 1 562                     |                | 1 562                    |
| Pågående nyemission              |              |                            |                           |                | 0                        |
| Direkta emissionsutgifter        |              |                            |                           |                | 0                        |
| Omföring föregående års resultat |              |                            | -11 605                   | 11 605         | 0                        |
| Årets resultat                   |              |                            |                           | -870           | -870                     |
|                                  | <b>7 432</b> | <b>0</b>                   | <b>34 218</b>             | <b>-870</b>    | <b>33 348</b>            |

## 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                   |
| Omföring föregående års resultat |              |                            | -4 621                    | 4 621          | 0                        |
| Årets resultat                   |              |                            |                           | -11 605        | -11 605                  |
|                                  | <b>5 709</b> | <b>1 260</b>               | <b>44 317</b>             | <b>-11 605</b> | <b>32 712</b>            |

## Nyckeltal

| K SEK                                                  | 2019-04-01<br>2019-06-30 | 2018-04-01<br>2018-06-30 | 2019-01-01<br>2019-06-30 | 2018-01-01<br>2018-06-30 | 2018-01-01<br>2018-12-31 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Lönsamhet och räntabilitet</b>                      |                          |                          |                          |                          |                          |
| Omsättningstillväxt (%)                                | 1%                       | 32%                      | 8%                       | 18%                      | 28%                      |
| Rörelsemarginal (%)                                    | neg                      | neg                      | neg                      | neg                      | neg                      |
| Vinstmarginal (%)                                      | neg                      | neg                      | neg                      | neg                      | neg                      |
| Räntabilitet på eget kapital                           | neg                      | neg                      | neg                      | neg                      | neg                      |
| <b>Kapitalstruktur</b>                                 |                          |                          |                          |                          |                          |
| Eget kapital (KSEK)                                    | 22 822                   | 23 124                   | 22 822                   | 23 124                   | 32 123                   |
| Balansomslutning (KSEK)                                | 69 346                   | 68 811                   | 69 346                   | 68 811                   | 86 896                   |
| Sysselsatt kapital (KSEK)                              | 44 844                   | 42 977                   | 44 844                   | 42 977                   | 57 564                   |
| Räntebärande nettoskuld (KSEK)                         | 18 323                   | 18 422                   | 18 323                   | 18 422                   | 17 446                   |
| Kapitalomsättningshastighet (ggr)                      | 0,17                     | 0,19                     | 0,32                     | 0,33                     | 0,70                     |
| Soliditet (%)                                          | 33%                      | 34%                      | 33%                      | 34%                      | 37%                      |
| Skuldsättningsgrad (%)                                 | 2,00                     | 1,91                     | 2,00                     | 1,91                     | 1,68                     |
| Räntetäckningsgrad (ggr)                               | neg                      | neg                      | neg                      | neg                      | neg                      |
| <b>Kassaflöde och likviditet</b>                       |                          |                          |                          |                          |                          |
| Kassaflöde före investeringar (KSEK)                   | -1 913                   | 878                      | -4 949                   | -2 081                   | -1 406                   |
| Kassaflöde efter investeringar (KSEK)                  | -2 072                   | 545                      | -5 661                   | -2 557                   | -2 911                   |
| Likvid medel (KSEK)                                    | 3 699                    | 1 431                    | 3 699                    | 1 431                    | 7 995                    |
| <b>Investeringar</b>                                   |                          |                          |                          |                          |                          |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)     | -159                     | -284                     | -517                     | -427                     | -676                     |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (KSEK)   |                          | -49                      |                          | -49                      |                          |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar (KSEK) |                          |                          |                          |                          |                          |
| Ny utlåning till utomstående                           |                          |                          | -195                     |                          | -829                     |
| <b>Medarbetare</b>                                     |                          |                          |                          |                          |                          |
| Medelantalet anställda                                 | 21                       | 19                       | 21                       | 19                       | 19                       |
| Omsättning per anställd (KSEK)                         | 645                      | 708                      | 1 197                    | 1 229                    | 2 849                    |
| Antal anställda                                        | 22                       | 19                       | 22                       | 19                       | 19                       |
| <b>Data per aktie</b>                                  |                          |                          |                          |                          |                          |
| Antal aktier                                           | 21 653 837               | 11 667 238               | 21 653 837               | 11 667 238               | 16 632 683               |
| Resultat per aktie                                     | -0,26                    | -0,36                    | -0,52                    | -0,87                    | -0,98                    |
| Eget kapital per aktie (SEK)                           | 1,05                     | 1,98                     | 1,05                     | 1,98                     | 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       |