

Delårsrapport

kvartal 3, 2019



Innehållsförteckning

Delårsrapport januari – september 2019.....	3
Umida Group i korthet.....	3
Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2019	4
Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång	5
VD kommentar.....	6
Finansiell översikt.....	8
Övrig information	11
FINANSIELLA RAPPORTER	12
Resultaträkning, koncern.....	12
Balansräkning, koncern	13
Kassaflödesanalys, koncern	15
Förändring eget kapital, koncern	16
Resultaträkning, moderbolag	18
Balansräkning, moderbolag.....	19
Kassaflödesanalys, moderbolag.....	21
Förändring eget kapital, moderbolag	22
Nyckeltal	24
Definition av nyckeltal.....	25

Delårsrapport januari – september 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 31 % under tredje kvartalet samt 15 % under perioden januari - september

Tredje kvartalet i korthet

Tredje kvartalet i siffror	juli - sept 2019	juli - sept 2018
Nettoomsättning (KSEK)	18 351	14 426
Nettoomsättning exkl punktskatter (KSEK)	13 579	10 396
Rörelseresultat (KSEK)	871	-4 153
Resultat (KSEK)	237	-4 407
Resultat per aktie (SEK)	0,01	-0,38
Eget kapital per aktie (SEK)	1,06	1,61

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2019

- Nettoomsättningen exklusive punktskatter ökade med 3 183 KSEK jämfört med tidigare år, motsvarande en ökning på 31%.
- 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 är 40% jämfört med 37% föregående år, något högre än den ackumulerade nivån för januari-september 2019 som är 36%.
- 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%. Portföljen svarar under innevarande år för 48% av bolagets totala omsättning, en ökning från 25% 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%.
- Shotvarumärket LACKS! möter svaga försäljningssiffror från föregående år och har fortsatt låg försäljning och lägre butiks närvaro 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%.
- Jämfört med tidigare år har bolagets viktiga glöggförsäljning kommit igång tidigare, motsvarande en omsättningsökning till knappt 3 379 KSEK, att jämföra med 938 KSEK föregående år.
- Bolaget har vunnit 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 har 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 1 000 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 har under kvartalet fortsatt exekvera på strategin att renodla samt strukturera om bolaget för att generera en långsiktig och hållbar lönsam tillväxt.

- Kopplat till renodlingen har fackliga förhandlingar genomförts med de berörda tiotalet hel- och deltidsanställda på produktionsanläggningen i Götene. Som ett resultat har Individuella överenskommelser träffats. Umida har tidigare kommunicerat att den årliga besparingen estimeras till ca 11 000 KSEK.
- Bolaget har vidare upphandlat och slutit samarbetsavtal med 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 11 000 KSEK.
- Bolaget har dessutom tecknat 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 har tecknat ett nytt 3-årigt hyresavtal med en extern hyresgäst om ca 1 100 m² i den egenägda fastigheten.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Efter kvartalsperioden har arbetet fortsatt med att säkerställa en avyttring av fastigheten Götene Västerby, vilket ger möjlighet att frigöra kapital för återbetalning av både lång- och kortfristiga lån samt finansiering av löpande verksamhet över kommande kvartal. Parallellt med andra förhandlingar deltog bolaget i en process kopplad till ett internationellt företags etablering i området, men denna part valde till slut att projektera en ny fastighet i stället för att anpassa en befintlig fastighet.
- Bolaget har under november vunnit en upphandling på finska ALKO för det alkoholfria vinet Le Petit Berét och en av dess produkter. Ingen försäljningsprognos har ännu lämnats.



VD kommentar

I samband med mitt tillträde i början av året bestämde vi oss för att genomföra en snabb och omfattande turn around av bolaget, rensa ut det som inte bidrog till lönsamheten och ställa om resurser mot ett framtida och välmående Umida. Det har krävt att vi behövt kavla upp ärmarna rejält och ta ett antal exekutiva och obekväma beslut för att säkerställa att vi når en tillfredsställande lönsamhet samtidigt som vi parallellt skapar en stabil grund för en kommande och lönsam tillväxt. Vi kan nu se att detta redan börjat ge konkreta resultat även om full resultateffekt inte uppnås förrän vid årsskiftet.

Rörelseresultatet under kvartalet landade på 871 KSEK (-4 153 KSEK) vilket är en förbättring med 5 024 KSEK gentemot föregående år. Den kraftiga resultatförbättringen beror delvis på den försäljning av inventarier som genomförts och som gav en nettoeffekt på 3 164 KSEK. Men det finns också en betydande effekt från en fortsatt stark försäljningstillväxt, plus 31% jämfört med samma period föregående år, samt att vissa kostnadsbesparingar börjat generera resultat. Vi har under kvartalet även vänt vårt kassaflöde vilket kommer att fortsätta utvecklas positivt. Den stora effekten på kassaflödet kommer när vår outsourcade produktion är driftsatt och vi inte längre behöver binda lika mycket kapital avseende tidiga inköp av råvaror och en större lageruppbyggnad.

Även vår bruttomarginal går åt rätt håll och ökade med 3% jämfört med samma period föregående år och uppgår nu till 40% som en följd av en något förändrad produktmix. Arbetet med att både renodla och prioritera de strategiskt viktigaste produkterna i vår egen varumärkesportfölj är ett pågående arbete som löpande skall säkra både bruttomarginalen samt stärka vår position i prioriterade produktsegment.

Vi följer i stort sett den tidplan för transformationen som vi lade i samband med beslutet att lägga ned vår egen produktionsanläggning. Vårt hårda arbete med denna omställning betyder dock inte att vi på något sätt tappat fokus på försäljningen eller vår tillväxt.

Även om vi hade en svag sommar för Casana och Lacks! till följd av sämre väder än 2018 och kraftigt ökad konkurrens för dessa produkter är det glädjande att vi trots detta ökar den totala försäljningen med hela 31% under kvartalet jämfört med föregående år. Viktigast för mig är att tillväxten för Brands For Fans-portföljen är fortsatt urstark där vi mer än fördubblar våra volymer. Brands For Fans portföljen växte med 112% jämfört med samma period föregående år och stod under perioden januari till september för drygt 48% av bolagets totala omsättning gentemot 25% samma period föregående år.

Siffrorna talar sitt tydliga språk och vår stora tillväxtpotential framgent ligger i att dels bygga vidare på den starka position Brands For Fans tagit i Norden, växa med nya innovationer och nya samarbeten, och dels att försäljningen tar fart i de exportmarknader där vi nu börjat etablera oss. Vi är väl medvetna om att det tar tid att etablera sig och börja generera substantiella volymer i nya marknader, inte minst i så konkurrensutsatta segment som vi verkar i, så det gäller att arbeta fokuserat och långsiktigt. Vi har slutit avtal med strategiska partners i flera viktiga marknader under året där vi bedömer att UK, Tyskland och Kanada representerar störst potential på kort sikt. Vi har även nya partners i Japan, USA och, Schweiz och Österrike och planerar bl a för en lansering av ett antal BFF produkter i Kalifornien under mars-april 2020.

Ett annat viktigt område för vår fortsatta tillväxt är offertvinster från monopolen i Norden. Under kvartalet har vi vunnit upphandlingar som kommer generera ytterligare ca 7 500 KSEK i nettoförsäljning. Vi har vunnit en romupphandling i Finland som kommer ge ca 1 000 KSEK i

nettoförsäljning samt tre upphandlingar från Systembolaget som kommer generera minst 6 500 KSEK i nettoförsäljning under 2020. Samtliga produkter har även en potential att efter lanseringsfasen ta fasta listningar och generera volymer under lång tid framöver, på samma sätt som vårt framgångsexempel Motörhead Premium Dark Rum gjort tidigare.

Gällande omställningsarbetet så har vi helt enligt plan under kvartalet upphandlat nya strategiska produktionspartners som efter en omfattande utvärderingsprocess succesivt planerar för att ta över produktionen av hela vår produktportfölj. Vi har även avyttrat i stort sett hela vår produktionsutrustning i en affär som omfattade kompletta produktionslinjer, tankar samt tillhörande utrustning och totalt medförde en resultateffekt om 3 164 KSEK. Vi har i samband med planerandet av flytt av produktionen valt att fortsätta lite längre än tidigare planerat med egen produktion av våra viktigaste produkter, för att ha en rejäl marginal när vi övergår helt till tredjepartsproduktion. Vi bygger nu upp en del lager av våra mest efterfrågade produkter för att säkerställa att våra kunder skall kunna få snabba leveranser och att eventuella inkörningsproblem inte drabbar vår försäljning. Beslutet innebär att vi först fr o m årsskiftet får full effekt av nedläggningen av produktionsanläggningen i Götene och det påverkar framförallt vårt kassaflöde och i viss mån även rörelseresultat under kvartal tre och fyra.

Det som kvarstår i den "turn-around" vi genomför, förutom att vi stänger den egna produktionsanläggningen för gott under december, är försäljningen av vår fastighet i Götene. I samband med fastighetsförsäljningen som jag räknar med att kunna slutföra innan årsskiftet är ambitionen att lösa samtliga våra lån så att vi går in i 2020 med en både optimerad och slimmad kostnadsstruktur såväl som en optimerad, slimmad och tillväxtfokuserad organisation.

Organisatoriskt kommer vi efter omställningen vara ett renodlat produktutvecklings-, sälj och marknadsbolag med fortsatt fokus på att ta fram nya innovationer och växa vår egen varumärkesportfölj. Det är viktigt att förtydliga att vi precis som tidigare kommer äga både våra egna innovationer, våra egna varumärken och våra kundrelationer och vi bibehåller vår kärnkompetens kring produktutveckling och innovationer samt sourcing- och supply management.

Till skillnad från många andra ser vi nu fram emot att snön och kylan skall komma tidigare än vanligt så att många kan umgås med släkt och vänner och samtidigt njuta av vårt högkvalitativa och välsmakande glöggssortiment eller våra alkoholfria viner som passar utmärkt under kommande högtider.



Mats Jämterud, Tf VD, Umida Group AB



Finansiell översikt

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

Försäljning och resultat

Koncernens nettoomsättning, exklusive punktskatter, ökade med 31% eller 3 183 KSEK under tredje kvartalet, från 10 396 KSEK till 13 579 KSEK. Under perioden januari – september 2019 växte nettoomsättningen med 15% eller 5 029 KSEK från 33 679 KSEK till 38 708 KSEK.

En av tillväxtmotorerna var under kvartalet likväl som under hela perioden fram till och med september varumärket Motörhead i dotterbolaget Brands for Fans. Omsättningen ifrån Motörheadvarumärket ökade med 3 023 KSEK samt 7 423 KSEK för tredje kvartalet respektive perioden januari – september.

Totalt sett ökade omsättningen ifrån Brands for Fans portföljen med 2 466 KSEK tredje kvartalet samt med 9 444 KSEK under perioden januari - september jämfört med samma period föregående år. Portföljen utgjorde därmed under perioden januari – september drygt 48% av bolagets totala omsättning gentemot 25% av totala omsättningen samma period föregående år.

De varumärken inom Brands for Fans portföljen som växt mest var Motörhead med 3 023 KSEK jämfört med samma period föregående år samt 7 422 KSEK för perioden januari – september. In Flames och Sweden Rock tappade 506 KSEK respektive 289 KSEK under tredje kvartalet gentemot samma period föregående år.

Omsättningen ifrån matlagningsvinet Monte Flor visade på en liten tillväxt. Monte Flor växte med 457 KSEK andra kvartalet samt 1 020 KSEK under perioden januari – september gentemot föregående år.

Varumärken som tappade gentemot året innan är LACKS! inom shotkategorin och blanddrycken Casana som bägge är extremt konkurrensutsatta. Dessa varumärken tappade 18 KSEK respektive 1 117 KSEK tredje kvartalet gentemot samma period föregående år samt totalt 1 635 KSEK respektive 2 357 KSEK under perioden januari - september gentemot året innan.

Bolagets bruttomarginal hamnade på knappt 40% tredje kvartalet gentemot 37% året innan. För perioden januari – september är bruttomarginalen 36% jämfört med 40% för samma period året innan. Orsaken till nedgången på årsbasis är drivet av den förändring i bolagets portföljmix där en större del av tillväxten under perioden är genererad av den strategiskt viktiga Brands for Fans portföljen. Vissa produkter i Brands For Fans portföljen har haft en kostnadsstruktur, till följd av det affärsupplägg bolaget har med sina partners, som gett en bruttomarginal som är något lägre än snittet för bolaget i övrigt. Detta kombinerat med att omsättningen ifrån marginalstarka kategorier (Casana och Lacks) har minskat under året, vilket innebär att totala bruttomarginalen i procent för Umida minskar på årsbasis. Under kvartal tre har bolaget dock åter nått sitt bruttomarginalmål på 40%.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet landade på 871 KSEK (-4 153 KSEK) vilket var en förbättring med 5 024 KSEK från föregående år. Ökningen av resultatet beror delvis på den försäljning av inventarier som har genomförts, vilken gav en positiv nettoeffekt på 3 164 KSEK och dels av en ökad försäljning i kombination med kostnadsbesparingar.

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. Redan under tredje kvartalet kan man se en ökad försäljning av glögg som ger en omsättning på 3 379 KSEK jämfört med 938 KSEK för samma period föregående år.

Utöver denna säsongsvariation i försäljningsmönstret så innebar bolagets pågående expansion på exportmarknader samt innovation av nya produkter inom Brands For Fans portföljen krav på ökade resursinsatser. Försäljningen och tillväxten från dessa varumärken på nya marknader har tagit längre tid än beräknat.

Brands for Fans portföljen uppvisade en tillväxt med 112% under tredje kvartalet samt 113% under perioden januari – september jämfört med samma perioder föregående år. Bolagets varumärken LACKS! och Casana har mött en extremt tuff konkurrens som avsevärt påverkat försäljningen negativt samt att bolagets fokus på prioriterade varumärken resulterat i en kraftig minskning av både legoproduktionsuppdrag samt försäljning av Selected by Glass.

Resultat för tredje kvartalet uppgår till 237 KSEK (-4 407 KSEK) vilket innebar en förbättring med 4 644 KSEK.

Kostnader

Umidas kostnader, exklusive råvaror och förnödenheter, ökade från 8 001 KSEK till 8 293 KSEK dvs en kostnadsökning med netto 292 KSEK under den rapporterade perioden juli – september jämfört med året innan. Detta främst relaterat till en ökning av personalkostnader och denna är driven av en temporär bemanningsförstärkning under tredje kvartalet.

Likviditet och finansiering

Per den 30 september 2019 uppgick Umidas banktillgodohavanden till 4 124 KSEK (3 032 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 har man under andra och tredje kvartalet tagit ytterligare bryggån om 3 500 KSEK. Detta för att finansiera den vinsatsning bolaget gjort samt för den glöggproduktion som görs inför julsäsongen. 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 sista kvartalet 2019. Fastigheten värderades i april 2018, genom Forum Fastighetsekonomi AB, till ett värde på 23 000 KSEK jämfört med bokfört värde per 30 september 2019 på 19 655 KSEK.

Avskrivningar

Periodens resultat har belastats med 1 185 KSEK (1 210 KSEK) i avskrivningar varav 485 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 30 september 2019 uppgick Umidas egna kapital till 23 059 KSEK (18 773 KSEK).

Umidas soliditet uppgick den 30 september 2019 till 34 procent (28 procent).

Aktien

Per den 30 september 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 30 september 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:

Bokslutskommuniké 2019,	2020-02-20
Delårsrapport kvartal 1, 2020	2020-05-20
Delårsrapport kvartal 2, 2020	2020-08-28
Delårsrapport kvartal 3, 2020	2020-11-19

21 november 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

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	18 351	14 426	53 474	48 824	77 090
Punktskatter	-4 772	-4 030	-14 766	-15 145	-22 132
Nettoomsättning exklusive punktskatter	13 579	10 396	38 708	33 679	54 958
Övriga rörelseintäkter	3 791	36	3 791	109	109
	17 370	10 432	42 499	33 788	55 067
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-8 206	-6 584	-24 743	-20 308	-32 944
Övriga externa kostnader	-3 730	-3 652	-12 000	-12 813	-17 162
Personalkostnader	-3 315	-2 965	-11 243	-10 420	-14 783
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1 185	-1 210	-3 603	-3 834	-5 121
Övriga rörelsekostnader	-63	-174	-263	-233	-236
	-16 499	-14 585	-51 852	-47 608	-70 246
Rörelseresultat	871	-4 153	-9 353	-13 820	-15 179
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-1	0	10	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-770	-294	-1 957	-865	-1 764
	-771	-294	-1 947	-865	-1 763
Resultat efter finansiella poster	100	-4 447	-11 300	-14 685	-16 942
Resultat före skatt	100	-4 447	-11 300	-14 685	-16 942
Erhållna koncernbidrag	0	0	0	0	0
Lämnade koncernbidrag	0		0		0
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-50
Uppskjuten skatt	137	40	211	122	701
Årets resultat	237	-4 407	-11 089	-14 563	-16 291
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	237	-4 407	-11 089	-14 563	-16 291
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	0	0

Balansräkning, koncern

KSEK

TILLGÅNGAR

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	8 077
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	1 372	1 593	1 537
Goodwill	7 388	7 698	8 162
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 760	9 291	9 699
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	19 655	20 577	20 299
Maskiner och andra tekniska anläggningar	147	8 072	7 596
Inventarier, verktyg och installationer	144	562	649
Summa materiella anläggningstillgångar	19 946	29 211	28 544
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	33	33
Andra långfristiga fordringar	180	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	213	33	33
Summa anläggningstillgångar	28 919	38 535	38 276
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter	3 591	6 843	5 307
Varor under tillverkning	330	95	326
Färdiga varor och handelsvaror	10 053	8 141	7 653
Förskott till leverantörer	693	420	1 048
Summa varulager m.m.	14 667	15 499	14 334
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	12 946	6 741	15 507
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Aktuell skattefordran	439	1 165	844
Övriga fordringar	6 060	691	1 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	416	635	717
Summa kortfristiga fordringar	19 861	9 232	18 214
Kassa och bank			
Kassa och bank	4 124	3 032	7 995
Summa kassa och bank	4 124	3 032	7 995
Summa omsättningstillgångar	38 652	27 763	40 543
SUMMA TILLGÅNGAR	67 571	66 298	86 896

Balansräkning, koncern

KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Aktiekapital	7 432	4 005	5 709
Övrigt tillskjutet kapital	92 624	78 948	92 322
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-76 997	-64 180	-65 908
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	23 059	18 773	32 123
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Summa eget kapital, koncern	23 059	18 773	32 123
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	724	1 514	935
Summa avsättningar	724	1 514	935
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	299	260
Skulder till kreditinstitut	6 254	8 196	7 875
Övriga skulder	4 000	4 000	4 000
Summa långfristiga skulder	10 254	12 495	12 135
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	847	1 314	1 306
Leverantörsskulder	8 216	10 013	12 642
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Aktuell skatteskuld	0	0	0
Övriga skulder	22 074	18 403	21 989
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 397	3 786	5 766
Summa kortfristiga skulder	33 534	33 516	41 703
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	67 571	66 298	86 896

Kassaflödesanalys, koncern

KSEK

	Tredje kvartalet			9 månader	Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	871	-4 154	-9 353	-13 821	-15 179
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 779	1 012	-715	3 221	4 328
Erhållen ränta m.m.	-1	0	10	0	1
Erlagd ränta	-751	-273	-1 898	-800	-1 679
Betald inkomstskatt	256	-657	406	-1 040	-771
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 404	-4 072	-11 550	-12 440	-13 300
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	258	-2 302	-333	-5 729	-4 564
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-1 327	3 443	2 560	6 600	-2 166
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-4 428	2 455	3 729	624	119
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	3 975	355	-4 426	5 740	8 369
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-4 430	1 567	-3 285	4 570	10 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 356	1 446	-13 305	-635	-1 406
Investeringsverksamheten					
Förvärv av byggnader och mark	0	0	-517	-31	-139
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	-1 402	0	-1 402	-346	-346
Försäljning av maskiner	10 500	0	10 500	0	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	-50	-191
Förvärv av koncernföretag	0	0	0	-49	-829
Ny utlåning till utomstående	15	0	-180	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	9 113	0	8 401	-476	-1 505
Finansieringsverksamheten					
Optioner / Årets nyemission	0	56	2 025	56	7 058
Utnyttjande av checkräkningskredit	0	299	0	299	260
Koncernbidrag	0	0	0	0	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	0	0	0	0
Amortering långfristiga lån	-333	-200	-993	-600	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-333	155	1 032	-245	6 518
Förändring av likvida medel	424	1 601	-3 872	-1 356	3 607
Likvida medel vid årets början	3 699	1 431	7 995	4 388	4 388
Likvida medel vid årets slut	4 123	3 032	4 123	3 032	7 995

Förändring eget kapital, koncern

Förändring eget kapital Q3 2019

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2019-06-30	7 432	92 624	-77 234		22 822
Personaloptionsprogram					0
Nyemission					0
Periodens resultat			237		237
	7 432	92 624	-76 997	0	23 059

Förändring eget kapital Q3 2018

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2018-06-30	4 005	78 892	-59 773	0	23 124
Personaloptionsprogram		56			56
Nyemission					
Periodens resultat			-4 407		-4 407
	4 005	78 948	-64 180	0	18 773

Förändring eget kapital 9 månader 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
Personaloptionsprogram					0
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260			0
Periodens resultat			-11 089		-11 089
	7 432	92 624	-76 997	0	23 059

Förändring eget kapital 9 månader 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
Personaloptionsprogram		56			56
Registrerat aktiekapital	232	-232			0
Periodens resultat			-14 563		-14 563
	4 005	78 948	-64 180	0	18 773

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			-11 089		-11 089
	7 432	92 624	-76 997	0	23 059

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

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	4 770	2 120	11 094	8 334	11 758
Punktskatter	0	0	0	0	0
Nettoomsättning exklusive punktskatter	4 770	2 120	11 094	8 334	11 758
Övriga rörelseintäkter	0	7	0	42	41
	4 770	2 127	11 094	8 376	11 799
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-12	-18	-1 021	-562	-676
Övriga externa kostnader	-1 535	-1 603	-4 487	-5 762	-7 780
Personalkostnader	-1 713	-778	-4 350	-3 122	-4 331
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-563	-563
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	-3 260	-2 399	-9 858	-10 009	-13 350
Rörelseresultat	1 510	-272	1 236	-1 633	-1 551
Resultat från finansiella poster					
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	-436	-21	-1 032	-283	-1 004
	-436	-21	-1 032	-283	-2 354
Resultat efter finansiella poster	1 074	-293	204	-1 916	-3 905
Resultat före skatt	1 074	-293	204	-1 916	-3 905
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
Årets resultat	1 074	-293	204	-1 916	-11 605

Balansräkning, moderbolag

KSEK

TILLGÅNGAR

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	8 077
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	0	0	0
Goodwill	0	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	0	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	27 825	27 045	27 825
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	27 825	27 045	27 825
Summa anläggningstillgångar	27 825	27 045	27 825
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter	0	1 093	0
Varor under tillverkning	0	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	0	0	0
Förskott till leverantörer	0	0	0
Summa varulager m.m.	0	1 093	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	24	78	24
Fordringar hos koncernföretag	46 795	28 413	37 492
Aktuell skattefordran	0	82	78
Övriga fordringar	227	327	786
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67	172	137
Summa kortfristiga fordringar	47 113	29 072	38 517
Kassa och bank			
Kassa och bank	261	528	2 797
Summa kassa och bank	261	528	2 797
Summa omsättningstillgångar	47 374	30 693	41 314
SUMMA TILLGÅNGAR	75 199	57 738	77 216

Balansräkning, moderbolag

KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Bundet eget kapital			
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>
Fritt eget kapital			
Överkursfond	92 568	78 893	91 006
Balanserat resultat	-58 349	-46 689	-46 689
Årets resultat	204	-1 916	-11 605
	<u>34 423</u>	<u>30 288</u>	<u>32 712</u>
Summa eget kapital, moderföretag	41 855	34 293	39 681
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0
Summa avsättningar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Leverantörsskulder	716	1 261	3 166
Skulder till koncernföretag	19 479	9 423	19 549
Aktuell skatteskuld	135	0	0
Övriga skulder	11 752	12 124	12 142
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 262	637	2 678
Summa kortfristiga skulder	<u>33 344</u>	<u>23 445</u>	<u>37 535</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>75 199</u>	<u>57 738</u>	<u>77 216</u>

Kassaflödesanalys, moderbolag

KSEK

	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2019-07-01 2019-09-30	2018-07-01 2018-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	1 510	-273	1 236	-1 633	-1 551
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	0	563	563
Erhållen ränta m.m.	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-436	-21	-1 032	-283	-1 004
Betald inkomstskatt	134	-76	213	-129	-125
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
före förändringar av rörelsekapital	1 208	-370	417	-1 482	-2 117
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	0	11	0	-58	1 036
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	0	230	-1 225	437	491
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-2 852	-5 264	629	-15 431	-22 635
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-2	-299	-2 450	780	2 685
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	1 492	5 789	-1 931	11 373	12 206
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-154	97	-4 560	-4 381	-8 334
Investeringsverksamheten					
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	0	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
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-49	0	4 601	3 821
Finansieringsverksamheten					
Optioner / Årets nyemission	0	56	2 025	56	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
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	56	2 025	56	7 058
Förändring av likvida medel	-154	153	-2 535	276	2 545
Likvida medel vid årets början	416	375	2 797	252	252
Likvida medel vid årets slut	262	528	262	528	2 797

Förändring eget kapital, moderbolag

Förändring eget kapital Q3 2019

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2019-06-30	7 432	0	34 218	-870	33 348
Nyemission					0
Personaloptionsprogram					
Periodens resultat				1 074	1 074
	7 432	0	34 218	204	34 422

Förändring eget kapital Q3 2018

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2018-06-30	4 005	0	32 148	-1 622	30 526
Nyemission					0
Personaloptionsprogram			56		56
					0
Periodens resultat				-294	-294
	4 005	0	32 204	-1 916	30 288

Förändring eget kapital 9 månader 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				204	204
	7 432	0	34 218	204	34 422

Förändring eget kapital 9 månader 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
Personaloptionsprogram			56		56
Omföring föregående års resultat			-4 621	4 621	0
Periodens resultat				-1 916	-1 916
	4 005	0	32 204	-1 916	30 288

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				204	204
	7 432	0	34 218	204	34 422

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
	5 709	1 260	44 317	-11 605	32 712

Nyckeltal

K SEK	Tredje kvartalet		9 månader		Helår
	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	2019-09-30	2018-09-30	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Lönsamhet och räntabilitet					
Omsättningstillväxt (%)	31%	43%	15%	24%	28%
Rörelsemarginal (%)	5%	neg	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	1,36%	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital	0,86%	neg	neg	neg	neg
Kapitalstruktur					
Eget kapital (KSEK)	23 059	18 773	23 059	18 773	32 123
Balansomslutning (KSEK)	67 571	66 298	67 571	66 298	86 896
Sysselsatt kapital (KSEK)	43 660	38 582	43 660	38 582	57 564
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	16 477	16 777	16 477	16 777	17 446
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,22	0,15	0,55	0,49	0,70
Soliditet (%)	34%	28%	34%	28%	37%
Skuldsättningsgrad (%)	1,90	2,45	1,90	2,45	1,68
Räntetäckningsgrad (ggr)	0,89	neg	neg	neg	neg
Kassaflöde och likviditet					
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-8 356	1 446	-13 305	-635	-1 406
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	757	1 446	-4 904	-1 111	-2 911
Likvid medel (KSEK)	4 124	3 032	4 124	3 032	7 995
Investeringar					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	-1 402		-1 919	-427	-676
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (KSEK)				-49	
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	10 500		10 500		
Ny utlåning till utomstående	15		-180		-829
Medarbetare					
Medelantalet anställda	20	19	21	19	19
Omsättning per anställd (KSEK)	679	547	1 843	1 773	2 849
Antal anställda	22	19	22	19	19
Data per aktie					
Antal aktier	21 653 837	11 667 238	21 653 837	11 667 238	16 632 683
Resultat per aktie	0,01	-0,38	-0,51	-1,25	-0,98
Eget kapital per aktie (SEK)	1,06	1,61	1,06	1,61	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