

Q1 DELÅRSRAPPORT

JANUARI – MARS 2017

SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT Q1 2017

Första kvartalet (januari – mars 2017), koncern

- Intäkterna uppgick till 9,6 MSEK (16,1 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -0,9 MSEK (-2,7 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till -2,5 MSEK (-3,8 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,5 MSEK (-3,9 MSEK)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till -0,26 SEK (-0,40 SEK)

Väsentliga händelser under första kvartalet

Intäkter

Bolagets nettoomsättning exklusive punktskatter minskade kraftigt under första kvartalet 2017 jämfört med första kvartalet 2016 drivet av minskad försäljning till Constellation Brands.

Bolaget fattade under slutet av 2016 ett strategiskt beslut att justera avtalet och minska legoproduktionen för Constellation Brands pga av de mycket låga marginaler avtalet innebar för bolaget, men inte minst pga konkurrensklausulen i avtalet som helt begränsade bolagets affärsmöjligheter på den amerikanska vodkamarknaden.

Den planerade effekten av bolagets beslut att minska legoproduktionen för Constellation Brands framgår tydligt i Q1 genom lägre nettoomsättning (index 60 jämfört med föregående år), men med en förstärkt bruttomarginal då portföljstrategin med ökat fokus på egna produkter och varumärken nu börjar ge effekt och då med goda marginaler. Notera dock att bolaget är mitt i en omställningsperiod från i princip uteslutande legoproduktion med låga marginaler till ett ökat fokus på egna produkter och varumärken.

	Koncernen: första kvartalet		
	2017 jan-mars	2016 jan-mars	index**
(TSEK)			
Summa intäkter	9 584	16 066	60
Bruttoresultat	4 786	3 687	130
Rörelsesultat före avskrivningar	-942	-2 689	285
Rörelsesultat efter avskrivningar	-2 505	-3 790	151
Resultat före skatt	-2 696	-3 936	146
Resultat efter skatt	-2 517	-3 903	155
Resultat per aktie, kr*	-0,26	-0,40	153

*Resultat per aktie har beräknats baserat på det antal aktier som Bolaget hade per 2017-03-31, totalt 9.791.864 aktier.

** Index visar den relativa förändringen 2016 till 2017 med basen 100.

Allmänt

Den 1 februari tillträdde Katarina Nielsen som ny VD för bolaget. Katarina har lång erfarenhet från dryckesbranschen och FMCG industrin och har gedigen kompetens inom marknadsföring, affärsutveckling och ledarskap. Katarinas huvuduppgift är att leda och integrera verksamheten, vidareutveckla bolagets varumärkesportfölj och skapa samarbeten med partners, i syfte att skapa lönsam tillväxt.

Under första kvartalet bytte Cefour Wine & Beverage AB namn till Umida Group AB. Efter förvärven av Vinfabriken AB och Götene Vin & Spritfabrik AB under 2016 har bolaget utvecklats till en företagsgrupp inom dryckesbranschen. Det nya namnet Umida Group AB ska signalera att verksamheten har breddats och utvecklats och att bolaget går in i en ny fas. Umida är latin och betyder vätska.

En ny hemsida för Umida Group har lanserats i syfte att bättre kommunicera Umidagruppens erbjudande mot marknaden. Gruppen består av tre huvuddelar:

1. Cefour International med tillverkning och försäljning av färdigpackade vinglas för framför allt event marknaden.
2. Vinfabriken med bl a glögg, gin och cider/blanddryck i sin portfölj
3. Götene vin- och spritfabrik med produktion av egna vin- och spritprodukter, flytande matlagningsprodukter samt lego-produktion för externa uppdragsgivare.

En tydlig riktning och strategi har utvecklats för bolaget. Visionen är att skapa hållbara smakupplevelser. Umida Group ska verka som ett innovativt, flexibelt och miljö- och kvalitetsmedvetet företag som alltid sätter kunden i centrum. Bolaget har en uttalad tillväxtagenda med fokus på innovation och att etablera starka sällsamarbeten.

Marknad och försäljning

Bolaget har etablerat ett sällsamarbete med det tyska företaget Contaste gällande försäljning av Cefours produkt "Selected by glass" på den tyska marknaden. Contaste har startat bearbetningen av nya kunder inom segmentet arenor, festivaler och events och införsäljningen av produktkonceptet "Selected by glass".

Ett strategiskt och långsiktigt samarbete har inletts med Solera Beverage Group, som är en ledande aktör på den nordiska dryckesmarknaden. Det första steget var avtalet med Multibev AB, om marknadsföring, försäljning och distribution av varumärkena Shot 4.4 och GR8 på den svenska marknaden. Genom samarbetet kommer Umidas produkter få ökad distribution och försäljning bl a på Horeca marknaden.

Under kvartalet har en omfattande produktion av Råvo vodka för den amerikanska marknaden genomförts för den nye partnern MNM spirits.

Produktionsavtalet med Constellation brands förlängdes till och med den 30 juni, men som tidigare kommunicerats kommer volymerna vara avsevärt lägre än 2016. Ett strategiskt val har gjorts att minska legoproduktionen av Svedka då marginalerna i affären är låga.

Produktion

Beslut om flytt av produktionen i Åhus, där de färdigpackade vinglasen produceras, har fattats. Produktionen kommer flyttas till anläggningen i Götene och flytten ska vara genomförd innan sista juni. Det kommer innebära betydande synergier och kostnadsbesparingar som får full effekt 2018.

Organisation

En tydlig organisationsstruktur har skapats för den nya koncernen, i syfte att integrera bolagen och skapa effektivitet. I samband med det har roller och ansvarsområden definierats och rekryteringsbehov identifierats. En viktig rekrytering är rollen som CFO i den nya koncernen, som tillsattes i början av mars. En ledningsgrupp har också etablerats för att leda bolaget och styra den dagliga verksamheten.

Ekonomi

Att stärka den finansiella styrningen för att förbättra lönsamheten i gruppen är en viktig prioritet. Under perioden har uppföljning, rapportering och budgetering förbättrats. Ett arbete pågår också för att genomlysna kostnadssidan och finna synergier och kostnadsbesparingar i koncernen.

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Ett nytt och utökat sortiment för Blomberg har lanserats på storköksmarknaden. I det nya sortimentet ingår bl a 12 ekologiska artiklar och produktinnovationen reducerat matlagningsvin.

Flera nya smaker under varumärket Shot 4.4 lanseras (Mint, Ginamon och Viol-lakrits) och kommer säljas i samarbete med Solera. Nya smaker under varumärket GR8 är också på väg ut på marknaden. De nya smakerna är Blåbär, Jordgubb & Lime samt Svartvinbär & Lingon.

Från och med början av maj kommer Shot 4.4 att säljas och aktiveras på Viking line och Scandlines genom Solera bolaget "Five Eyes".

En översyn av organisationen i Götene Vin & Spritfabrik AB är genomförd och personalstyrkan i produktionen kommer minska under året med 20%.

Övrig information

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av revisor.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport kvartal 2, 2017	2017-08-31
Delårsrapport kvartal 3, 2017	2017-11-30
Bokslutskommuniké 2017	2018-02-28

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Katarina Nielsen, VD Umida Group AB

e-post: katarina.nielsen@umidagroup.com

mobil nr: 070-759 08 90

Umida Group AB (Publ)
Org.nr 556740-5070

RESULTATRÄKNING, TKR

	Koncernen			Moderbolaget		
	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31	2016-01-01 2016-12-31	2017-01-01 2017-03-31	2016-01-01 2016-03-31	2016-01-01 2016-12-31
Rörelsens intäkter m.m.						
Nettoomsättning	14 941	16 980	81 788	2 063	435	4 924
Punktskatter	-5 444	-955	-15 964	0	0	0
Nettoomsättning exklusive punktskatter	9 497	16 025	65 824	2 063	435	4 924
Övriga rörelseintäkter	87	41	7 712	0	10	29
Summa intäkter	9 584	16 066	73 536	2 063	445	4 953
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-4 798	-12 379	-48 968	-147	-268	-1 495
Övriga externa kostnader	-3 381	-3 857	-14 249	-2 066	-2 678	-10 467
Personalkostnader	-2 263	-2 337	-10 204	-606	-485	-2 801
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1 563	-1 101	-5 989	-550	-571	-2 239
Övriga rörelsekostnader	-84	-182	-628	0	0	0
Summa kostnader	-12 089	-19 856	-80 038	-3 369	-4 002	-17 002
Rörelseresultat	-2 505	-3 790	-6 502	-1 306	-3 557	-12 049
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	395	0	0	395
Räntekostnader och liknande resultatposter	-191	-146	-655	-5	-84	-105
	-191	-146	-260	-5	-84	290
Resultat efter finansiella poster	-2 696	-3 936	-6 762	-1 311	-3 641	-11 759
Resultat före skatt	-2 696	-3 936	-6 762	-1 311	-3 641	-11 759
Skatt på årets resultat	179	33	-431	0	0	0
Årets resultat	-2 517	-3 903	-7 193	-1 311	-3 641	-11 759
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare	-2 467	-3 892	-7 759			
Innehav utan bestämmande inflytande	-50	-10	566			

Umida Group AB (Publ)
Org.nr 556740-5070

BALANSRÄKNING, TKR

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Varumärken

Goodwill

Summa immateriella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark

Maskiner och andra tekniska anläggningar

Inventarier, verktyg och installationer

Summa materiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag

Andra långfristiga värdepappersinnehav

Summa finansiella anläggningstillgångar

Summa anläggningstillgångar

Omsättningstillgångar

Varulager m.m.

Råvaror och förmödenheter

Varor under tillverkning

Färdiga varor och handelsvaror

Förskott till leverantörer

Summa varulager m.m.

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

Fordringar hos koncernföretag

Aktuell skattefordran

Övriga fordringar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Summa kortfristiga fordringar

Kassa och bank

Kassa och bank

Summa kassa och bank

Summa omsättningstillgångar

SUMMA TILLGÅNGAR

	Koncernen			Moderbolaget		
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR						
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar						
Varumärken	1 922	4 367	1 978	0	0	0
Goodwill	6 931	0	7 119	0	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 853	4 367	9 097	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar						
Byggnader och mark	22 419	23 908	22 744	0	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11 823	10 977	12 596	6 969	9 136	7 507
Inventarier, verktyg och installationer	1 328	1 455	1 373	689	740	701
Summa materiella anläggningstillgångar	35 570	36 340	36 713	7 658	9 876	8 208
Finansiella anläggningstillgångar						
Andelar i koncernföretag	0	0	0	23 486	14 800	23 486
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	33	33	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	33	33	33	23 486	14 800	23 486
Summa anläggningstillgångar	44 456	40 740	45 843	31 144	24 676	31 694
Omsättningstillgångar						
Varulager m.m.						
Råvaror och förmödenheter	4 990	2 734	3 165	978	1 222	1 119
Varor under tillverkning	142	0	139	0	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	1 560	1 374	1 800	16	9	0
Förskott till leverantörer	0	0	27	0	0	0
Summa varulager m.m.	6 692	4 108	5 131	994	1 231	1 119
Kortfristiga fordringar						
Kundfordringar	5 730	5 906	12 286	431	471	1 191
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0	7 106	0	5 271
Aktuell skattefordran	241	10	0	0	10	0
Övriga fordringar	754	732	566	615	307	430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	420	1 016	437	214	147	147
Summa kortfristiga fordringar	7 145	7 664	13 289	8 366	935	7 039
Kassa och bank						
Kassa och bank	6 343	5 853	9 660	1 717	4 863	3 619
Summa kassa och bank	6 343	5 853	9 660	1 717	4 863	3 619
Summa omsättningstillgångar	20 180	17 625	28 080	11 077	7 029	11 777
SUMMA TILLGÅNGAR	64 636	58 365	73 923	42 221	31 705	43 471

Umida Group AB (Publ)
Org.nr 556740-5070

BALANSRÄKNING, TKR

	Koncernen			Moderbolaget		
	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31	2017-03-31	2016-03-31	2016-12-31
Eget kapital, koncern						
Aktiekapital	3 361	15 161	3 361			
Övrigt tillskjutet kapital	70 536	60 803	70 536			
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-40 591	-50 480	-38 124			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	33 306	25 484	35 773			
Innehav utan bestämmande inflytande	1 042	516	1 092			
Summa eget kapital, koncern	34 348	26 000	36 865			
Eget kapital, moderföretag						
Bundet eget kapital						
Aktiekapital				3 361	15 161	3 361
				3 361	15 161	3 361
Fritt eget kapital						
Överkursfond				70 536	60 803	70 536
Balanserat resultat				-42 124	-46 589	-30 365
Årets resultat				-1 311	-3 641	-11 759
				27 101	10 573	28 412
Summa eget kapital, moderföretag				30 462	25 734	31 773
Avsättningar						
Uppskjuten skatteskuld	1 859	1 869	2 038	0	0	0
Summa avsättningar	1 859	1 869	2 038	0	0	0
Långfristiga skulder						
Skulder till kreditinstitut	9 456	9 733	10 006	0	0	0
Övriga skulder	4 000	0	4 000	0	0	0
Summa långfristiga skulder	13 456	9 733	14 006	0	0	0
Kortfristiga skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 671	0	1 680	0	0	0
Leverantörsskulder	2 943	7 381	4 015	508	792	78
Skulder till koncernföretag	0	0	0	9 423	0	9 423
Aktuell skatteskuld	0	49	211	32	0	37
Övriga skulder	6 857	8 824	10 877	87	2 638	116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 502	4 509	4 231	1 709	2 541	2 044
Summa kortfristiga skulder	14 973	20 763	21 014	11 759	5 971	11 698
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	64 636	58 365	73 923	42 221	31 705	43 471