

Q2

# DELÅRSRAPPORT



# APR – JUNI 2017



## **SAMMANFATTNING AV DELÅRSRAPPORT Q2, 2017**

### **Andra kvartalet (april – juni 2017), koncern**

- Intäkterna uppgick till 10,2 MSEK (15,3 MSEK)
- Bruttoresultat uppgick till 4,6 MSEK (4,4 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till -3,9 MSEK (-2,9 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till -4,0 MSEK (-2,9 MSEK)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till -0,41 SEK (-0,00 SEK)

### **Halvåret (januari – juni 2017), koncern**

- Intäkterna uppgick till 19,8 MSEK (31,4 MSEK)
- Bruttoresultat uppgick till 9,4 MSEK (8,1 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till -6,4 MSEK (-6,7 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till -6,5 MSEK (-6,8 MSEK)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till -0,66 SEK (-0,01 SEK)

## KOMMENTARER TILL RESULTAT

Bolagets nettoomsättning exklusive punktskatter minskade under andra kvartalet 2017, liksom under det första kvartalet, jämfört med motsvarande period 2016. Detta är en följd av det strategiska beslutet från december 2016 att minska legoproduktionen för Constellation Brands dels pga av de mycket låga marginalerna avtalet innebar för bolaget, dels pga konkurrensklausulen i avtalet som helt begränsade bolagets affärsmöjligheter på den amerikanska vodkamarknaden.

Strategin att fasa ut den marginalsuga legoproduktionen för Constellation Brands och i stället fokusera på att driva bolagets portföljmix med tillväxt på marginalstarka egna varumärken, såsom Shot 4,4, GR8, Blomberg samt även varumärket Biostilla, har börjat ge effekt. I kombination med legoproduktion för nya uppdragsgivare med bättre marginalstruktur visar detta sig genom att bolagets bruttomarginal har ökat till 45% under kvartal 2 2017, jämfört med 29% föregående år.

Kostnadssidan under andra kvartalet 2017 innehåller kostnader av engångskaraktär bl.a. relaterat till flytten av produktionslinjen av förfyllda vinglas från Åhus till Götene, varför resultat efter avskrivningar levererar sämre utfall än föregående år. Full resultat effekt av de kostnadsbesparingar bolaget uppnår i synergieffekt genom konsolideringen i Götene kommer synas under nästa räkenskapsår.

(TSEK)	Koncernen: andra kvartalet			Koncernen: första halvåret			Koncernen: helår
	2017 apr-jun	2016 apr-jun	index**	2017 jan-jun	2016 jan-jun	index**	2016
Summa intäkter	10 195	15 324	67	19 779	31 391	63	73 536
Bruttoresultat	4 590	4 385	105	9 376	8 072	116	24 568
Rörelsesultat före avskrivningar	-2 386	-1 778	75	-3 328	-4 467	134	-513
Rörelsesultat efter avskrivningar	-3 933	-2 884	73	-6 438	-6 674	104	-6 502
Resultat före skatt	-4 018	-2 959	74	-6 714	-6 895	103	-6 762
Resultat efter skatt	-3 974	-2 926	74	-6 491	-6 828	105	-7 193
Resultat per aktie, kr*	-0,41	0,00		-0,66	-0,01		-0,73

\*Resultat per aktie har beräknats baserat på det antal aktier som Bolaget hade per 2017-06-30 totalt 9.791.864 aktier.

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

# VÄSENTLIGA HÄNDELSER

## Q2

### ALLMÄNT

Bolaget fortsätter på inslagen väg med en tydlig ambition att skapa lönsamma affärer genom att utveckla och växa den egna produktportföljen, samt genom nya strategiska sällsamarbeten och nya legoproduktionsuppdrag. I fokus är även att realisera kostnadsbesparingar genom synergier och samordningsfördelar inom bolagsgruppen. 2017 är dock ett omställningsår med kostnader av engångskaraktär och besparingar som ger full effekt under 2018.

En riktad emission om 1,2 miljoner B-aktier till Abelco Investment Group AB, till priset 5,00 kr per aktie, har genomförts. Genom denna får Umida Group en tydlig och större ägare med en ägarandel motsvarande ca 11 procent av kapital och röster. Aktierna utfärdades och registrerades i juli dvs efter rapporteringsperiodens utgång.

### MARKNAD & FÖRSÄLJNING



Under andra kvartalet 2017 lanserade bolaget en rad nya produkter, som ett led i strategin att bygga en starkare egen produktportfölj och att stärka marginalerna. Umida Groups produkt Hallon-lakrits relanserades i december 2016 under varumärket Shot 4.4. Under våren utökades Shot 4.4 varumärket med tre nya smaker; Viol-lakrits, Mint samt Ginamon.

Blanddrycken GR8 lanserades sommaren 2016 i smaken Mango & ananas, och sortiment har nu växt med tre nya varianter: Blåbär, Jordgubb & Lime och Svartvinbär & Lingon. Både Shot 4.4 och GR8 säljs från och med Q2 av Umida Groups säljpartner Solera Beverage Group. Bolagets varumärke Blomberg har utvecklats och 12 nya produkter har lanserats på storköksmarknaden, bl.a. flera ekologiska produkter och ett helt nytt produktkoncept - reducerat matlagningsvin. Det nya sortimentet har sålts in och marknadsförts gentemot kunderna på storköksmarknaden.

Umida Group har under perioden vunnit tre upphandlingar på Systembolaget i hög konkurrens, vilket är ett bevis på bolagets förmåga att utveckla produkter av hög kvalitet. Det handlar om Vinfabrikens starkvinsglögg spetsad med Calvados i 50 cl flaska och Vinfabrikens äppelglögg i 75 cl flaska, vilka kommer att lanseras på Systembolaget i november. Vidare har bolaget vunnit en offert för en ekologisk blanddrycksprodukt med tonicsmak i 33 cl burk med lansering 1 december och med 95% marknadstäckning.



Avtal har tecknats med Conaxess Trade AB om marknadsföring, försäljning och distribution av delar av Umida Groups produktsortiment på den svenska marknaden. Conaxess Trade är ett ledande säljbolag med omfattande verksamhet i Sverige men även i flera utländska marknader. Conaxess Trade kommer sälja och marknadsföra matlagningsprodukter under varumärket Blomberg och Monte Flor gentemot storköksmarknaden. De kommer även att sälja och marknadsföra Vinfabrikens alkoholfria glöggsortiment inom dagligvaruhandeln. Avtalet sträcker sig över 5 år och avser den svenska marknaden och innebär en förstärkt sälj- och kundbearbetning för bolagets produkter.





Umida Group har genom sin partner i Storbritannien Bear Smyth Ltd tecknat ett ramavtal med Compass Group UK & Ireland om försäljning av Umida Groups förfyllda vinglas. Compass Group är den ledande catering och serviceoperatören i Storbritannien och Irland med 50.000 anställda och drift på 7000 platser. Ramavtalet gäller UK och Irland och genom avtalet blir Bear Smyth Ltd prioriterad partner för samtliga arenor och events där Compass Group ansvarar för driften av restauranger och barer.

Bolaget har tecknat ett lego-produktionsavtal med en ny partner, Galatea gällande ett antal alkoholhaltiga drycker.

## PRODUKTION



Den planerade flytten av produktionen av de förfyllda vinglasen "Selected by glass" från Åhus till anläggningen i Götene har genomförts. Under april-juni iordningsställdes lokalerna i Götene för att kunna producera "Selected by glass". Flytten av produktionslinjen skedde i slutet av juni och per den sista juni lämnades lokalerna i Åhus helt.

## **ORGANISATION**

Som ett resultat av beslutet att flytta produktionen av de förfyllda vinglasen från Åhus till Götene Vin & Spritfabrik har personal anställd i Åhus lämnat företaget. Produktionschefen Peo Lindén, med 25 års bakgrund från The Absolut Company, har dock utsetts till produktionschef i Götene Vin & Spritfabrik och är kvar i bolaget som en nyckelresurs.

Organisationen i Götene Vin & Spritfabrik har setts över, och en ny struktur med tydligt ledarskap och ansvarsfördelning har implementerats. Ett beslut om att minska personalstyrkan i produktion i Götene Vin & Spritfabrik med 20% fattades och påbörjades också under andra kvartalet. Vidare har ett arbete med att skapa en mer flexibel och effektiv produktionsprocess inletts.

## **EKONOMI**

Under perioden har uppföljning, rapportering, budgetering och prognosarbete för Umida Groups verksamhet utvecklats och stärkts. Bolaget har också inlett en genomgång och översyn av koncernens affärssystem i syfte att skapa ett gemensamt och effektivt stöd för den finansiella styrningen av verksamheten. Bolaget har även initierat ett program i syfte att stärka intern kontroll och compliance.

## **VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN**

Conaxess Trade har tagit över försäljningen av Blomberg sortimentet och Monte Flor gentemot storköksmarknaden. De har även påbörjat införsäljningen av Vinfabrikens alkoholfria glögg gentemot dagligvaruhandeln.

Umida Group har förstärkt marknad- och säljorganisationen ytterligare genom att anställa en Key Account Manager, som börjar i början av oktober och kommer arbeta nära bolagets säljpartners Solera Beverage Group och Conaxess Trade.

Produktionen av bolagets förfyllda vinglas har kommit igång i Götene Vin & Spritfabrik, och de första beställningarna har levererats till Storbritannien

# ÖVRIG INFORMATION

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av revisor.

## **KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER**

- Delårsrapport kvartal 3, 2017      2017-11-30
- Bokslutskommuniké 2017      2018-02-28
- Delårsrapport kvartal 1, 2018      2018-05-31
- Delårsrapport kvartal 2, 2018      2018-08-31

## **FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:**

Katarina Nielsen, VD Umida Group AB

e-post: [katarina.nielsen@umidagroup.com](mailto:katarina.nielsen@umidagroup.com)

mobil nr: 070-759 08 90



# KONCERNEN, RESULTATRÄKNING, TKR

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

## RESULTATRÄKNING, TKR

	Koncernen				
	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2017-04-01 2017-06-30	2016-04-01 2016-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01 2016-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>					
Nettoomsättning*	16 078	15 927	31 019	32 908	81 788
Punktskatter	-5 920	-1 260	-11 364	-2 216	-15 964
<b>Nettoomsättning exklusive punktskatter</b>	<b>10 158</b>	<b>14 667</b>	<b>19 655</b>	<b>30 692</b>	<b>65 824</b>
Övriga rörelseintäkter	37	657	124	699	7 712
	10 195	15 324	19 779	31 391	73 536
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-5 605	-10 939	-10 403	-23 319	-48 968
Övriga externa kostnader	-4 140	-3 359	-7 521	-7 217	-14 249
Personalkostnader	-2 759	-2 721	-5 022	-5 057	-10 204
Avskrivn av matr anläggningstillg	-1 547	-1 106	-3 110	-2 207	-5 989
Övriga rörelsekostnader	-77	-83	-161	-265	-628
	-14 128	-18 208	-26 217	-38 065	-80 038
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3 933</b>	<b>-2 884</b>	<b>-6 438</b>	<b>-6 674</b>	<b>-6 502</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Övriga ränteint och liknande res poster	0	0	0	0	395
Räntekostn och likn res poster	-85	-75	-276	-221	-655
	-85	-75	-276	-221	-260
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 018</b>	<b>-2 959</b>	<b>-6 714</b>	<b>-6 895</b>	<b>-6 762</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 018</b>	<b>-2 959</b>	<b>-6 714</b>	<b>-6 895</b>	<b>-6 762</b>
Skatt på årets resultat					-492
Uppskjuten skatt	44	33	223	67	61
<b>Årets resultat</b>	<b>-3 974</b>	<b>-2 926</b>	<b>-6 491</b>	<b>-6 828</b>	<b>-7 193</b>
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-3 796	-3 003	-6 263	-6 895	-7 759
Innehav utan bestämmande inflytande	-178	77	-228	67	566

# KONCERNEN, BALANSRÄKNING, TKR

Umida Group AB (Publ)

Org.nr 556740-5070

## BALANSRÄKNING, TKR

	Koncernen		
	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Tecknat men ej inbetalt kapital	6 000	0	0
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Varumärken	1 868	4 246	1 978
Goodwill	6 744	0	7 119
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>8 612</b>	<b>4 246</b>	<b>9 097</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader och mark	22 373	23 689	22 744
Maskiner och andra tekniska anläggningar	11 184	10 340	12 596
Inventarier, verktyg och installationer	1 418	1 516	1 373
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>34 975</b>	<b>35 545</b>	<b>36 713</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	33	33
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>33</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>43 620</b>	<b>39 824</b>	<b>45 843</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m.m.</b>			
Råvaror och förnödenheter	4 145	2 759	3 165
Varor under tillverkning	29	20	139
Färdiga varor och handelsvaror	1 763	979	1 800
Förskott till leverantörer	251	0	27
<b>Summa varulager m.m.</b>	<b>6 188</b>	<b>3 758</b>	<b>5 131</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	6 884	6 034	12 286
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Aktuell skattefordran	292	92	0
Övriga fordringar	835	677	566
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	295	1 140	437
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>8 306</b>	<b>7 943</b>	<b>13 289</b>
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank	4 460	7 700	9 660
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>4 460</b>	<b>7 700</b>	<b>9 660</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 954</b>	<b>19 401</b>	<b>28 080</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>68 574</b>	<b>59 225</b>	<b>73 923</b>

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

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

	Koncernen		
	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
<b>Eget kapital, koncern</b>			
<b>Aktiekapital</b>	3361	18025	3361
<b>Ej registrerat aktiekapital</b>	412		
<b>Övrigt tillskjutet kapital</b>	76124	65660	70536
<b>Annat eget kapital inklusive årets resultat</b>	-44387	-53483	-38124
<b>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</b>	35510	30202	35773
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>	865	593	1092
<b>Summa eget kapital, koncern</b>	36375	30795	36865
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	1815	1836	2038
<b>Summa avsättningar</b>	1815	1836	2038
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	9429	9533	10006
Övriga skulder	4000	0	4000
<b>Summa långfristiga skulder</b>	13429	9533	14006
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	1718	0	1680
Leverantörsskulder	4026	6127	4015
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Aktuell skatteskuld	0	0	211
Övriga skulder	7956	6774	10877
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3255	4160	4231
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	16955	17061	21014
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>68 574</b>	<b>59 225</b>	<b>73 923</b>

# MODERBOLAGET, RESULTATRÄKNING, TKR

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

## RESULTATRÄKNING, TKR

	Moderbolaget				
	Andra kvartalet		Första halvåret		Helår
	2017-04-01 2017-06-30	2016-04-01 2016-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2016-01-01 2016-12-31
<b>Rörelsens intäkter m.m.</b>					
Nettoomsättning*	4 162	553	6 225	988	4 924
Punktskatter	0	0			0
<b>Nettoomsättning exklusive punktskatter</b>	<b>4 162</b>	<b>553</b>	<b>6 225</b>	<b>988</b>	<b>4 924</b>
Övriga rörelseintäkter	10	0	10	10	29
	4 172	553	6 235	998	4 953
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Råvaror och förnödenheter	-645	-423	-792	-692	-1 495
Övriga externa kostnader	-2 916	-2 467	-4 982	-5 145	-10 467
Personalkostnader	-627	-666	-1 233	-1 151	-2 801
Avskrivn av matr anläggningstillg	-527	-564	-1 077	-1 135	-2 239
Övriga rörelsekostnader	-27	0	-27	0	0
	-4 742	-4 120	-8 111	-8 123	-17 002
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-570</b>	<b>-3 567</b>	<b>-1 876</b>	<b>-7 125</b>	<b>-12 049</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Övriga ränteint och liknande res poster	0	0	0	0	395
Räntekostn och likn res poster	0	-12	-5	-96	-105
	0	-12	-5	-96	290
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-570</b>	<b>-3 579</b>	<b>-1 881</b>	<b>-7 221</b>	<b>-11 759</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-570</b>	<b>-3 579</b>	<b>-1 881</b>	<b>-7 221</b>	<b>-11 759</b>
Skatt på årets resultat					
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-570</b>	<b>-3 579</b>	<b>-1 881</b>	<b>-7 221</b>	<b>-11 759</b>

\* ) I nettoomsättningen ingår, förutom produktförsäljning, även fakturering av Management fees till koncernbolag

# MODERBOLAGET, BALANSRÄKNING, TKR

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

BALANSRÄKNING, TKR	Moderbolaget		
	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Tecknat men ej inbetalt kapital	6 000	0	0
<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	6 418	8 586	7 507
Inventarier, verktyg och installationer	678	725	701
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>7 096</b>	<b>9 311</b>	<b>8 208</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	23 486	14 800	23 486
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>23 486</b>	<b>14 800</b>	<b>23 486</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>30 582</b>	<b>24 111</b>	<b>31 694</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m.m.</b>			
Råvaror och förnödenheter	710	1 274	1 119
Varor under tillverkning	0	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	11	22	0
Förskott till leverantörer	251	0	0
<b>Summa varulager m.m.</b>	<b>972</b>	<b>1 296</b>	<b>1 119</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	1 123	461	1 191
Fordringar hos koncernföretag	8 649	0	5 271
Aktuell skattefordran	0	12	0
Övriga fordringar	702	609	430
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	93	152	147
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>10 567</b>	<b>1 234</b>	<b>7 039</b>
<b>Kassa och bank</b>			
Kassa och bank	564	7 025	3 619
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>564</b>	<b>7 025</b>	<b>3 619</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>12 103</b>	<b>9 555</b>	<b>11 777</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>48 685</b>	<b>33 666</b>	<b>43 471</b>

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

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

	Moderbolaget		
	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
<b>Eget kapital, moderföretag</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
<b>Aktiekapital</b>	3361	18025	3361
<b>Ej registrerat aktiekapital</b>	412		
	3773	18025	3361
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	76124	65660	70536
Balanserat resultat	-42124	-46588	-30365
Årets resultat	-1882	-7221	-11759
	32118	11851	28412
<b>Summa eget kapital, moderföretag</b>	35891	29876	31773
<b>Avsättningar</b>			
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0
<b>Summa avsättningar</b>	0	0	0
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	0	0	0
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Leverantörsskulder	1875	1586	78
Skulder till koncernföretag	9423	0	9423
Aktuell skatteskuld	29	0	37
Övriga skulder	68	270	116
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1399	1934	2044
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	12794	3790	11698
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>48 685</b>	<b>33 666</b>	<b>43 471</b>