

Bokslutskommuniké

kvartal 4 2018



Innehållsförteckning

Bokslutskommuniké januari – december 18	3
Umida Group i korthet	5
Väsentliga händelser under Q4	5
Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång	6
VD kommentar	7
Väsentliga händelser under 2018	9
Finansiell översikt	12
Kommande rapporttillfällen	15
FINANSIELLA RAPPORTER	17
Resultaträkning, koncern	17
Balansräkning, koncern	18
Kassaflödesanalys, koncern	20
Förändring eget kapital, koncern	21
Resultaträkning, moderbolag	23
Balansräkning, moderbolag	24
Kassaflödesanalys, moderbolag	26
Förändring eget kapital, moderbolag	27
Nyckeltal	29
Definition av nyckeltal	30

Bokslutskommuniké januari – december 18

Umida ökade nettoomsättningen exkl alkoholskatt med 34 % under fjärde kvartalet

Fjärde kvartalet i korthet

Kvartalet i siffror	okt - dec 2018	okt - dec 2017
Nettoomsättning (KSEK)	28 266	22 749
Nettoomsättning exkl punktskatter (KSEK)	21 279	15 892
Rörelseresultat (KSEK)	-1 359	2
Resultat (KSEK)	-1 728	151
Resultat per aktie (SEK)	-0,10	0,01
Eget kapital per aktie (SEK)	1,93	3,03

- Nettoomsättning ökade med 34% vilket innebar en ökning med KSEK + 5 387, där varumärkesportföljen växte med 35% vilket motsvarade KSEK + 4 886.
- Brands for Fans portföljen (förvärvat december 2017) levererade en nettoomsättning på KSEK 6 730 vilket utgjorde 32% av totala nettoomsättningen
- Glöggförsäljningen växte med 35 % i kvartalet vilket motsvarar KSEK + 2 152. Detta främst genom Vinfabrikens alkoholfria Plura glögg som lanserades inom dagligvaruhandeln under kvartalet, samt två offertvinster på Finlands monopol Alko under varumärket G glögi.
- Motörhead samt Scorpions (varumärken ifrån förvärvet av Brands for Fans) adderade KSEK +3 190 respektive KSEK +1 348.
- Varumärkena LACKSI, Biostilla och Selected by Glass uppvisade negativ tillväxt. LACKSI har fortsatt mött tuff konkurrens inom kategorin samt har under kvartalet påverkats negativt genom ett återtagande av lager och slutade KSEK - 1 228 jämfört med föregående år. Biostilla tappade med KSEK -1 555 gentemot året innan drivet av att samarbetet med producenten avvecklades under Q3 och Selected by Glass landade på KSEK - 954 jämfört med samma period året innan.
- Under fjärde kvartalet var beläggningsgraden hög i fabriken i Götene drivet av glöggproduktion, nyheter inom Brands or Fans portföljen samt produktion av nya fyllningsuppdraget åt Ceder´s Drinks Ltd.
- Bruttomarginalen hamnade på 40,6% för kvartalet vilket är i linje med helåret 2018 men lägre än året innan där minskningen är en effekt av ny produktportfölj genom Brands for Fans förvärvet. Bruttomarginalen för kvartalet jämfört med föregående år påverkas även negativt av periodiseringseffekter inom portföljen under förra året.
- Bolaget visade för perioden ett negativt resultat, KSEK - 1 728, som en kombination av höga finansiella kostnader relaterat till kortfristiga bryggglån varav del upptagna under hösten, samt ett antal framskjutna lanseringsprojekt inom Brands for Fans portföljen. Tillkommande även kostnad för återtagande av lager relaterat till det avslutade samarbetet med Solera Beverage Group.
- Företrädesemission slutfördes 30 november och registrering skedde i två omgångar med första delregistrering 17:e december 2018 samt den andra delregistreringen den 17:e januari 2019. Totalt kapital som tillförts bolaget blev KSEK 19 000 vilket med avdrag av emissionskostnader på KSEK 3 922 gav ett nettotillskott på KSEK 15 078. Tillförda kapitalet motsvarar 8 636 599 i antal aktier.

Helåret 2018 i korthet

Helåret i siffror	jan - dec 2018	jan - dec 2017
Nettoomsättning (KSEK)	77 090	66 126
Nettoomsättning exkl punktskatter (KSEK)	54 958	42 889
Rörelseresultat (KSEK)	-15 179	-12 110
Resultat (KSEK)	-16 291	-12 184
Resultat per aktie (SEK)	-0,98	-1,11
Eget kapital per aktie (SEK)	1,93	3,03

- Nettoomsättning ökade med 28 % gentemot föregående år vilket motsvarade en tillväxt på KSEK +12 069
- Tillväxten genererades framförallt ifrån offertvinster på monopolen (dvs Systembolaget i Sverige, Alko i Finland samt Vinmonopolet i Norge) samt förvärvet av Brands for Fans (slutfört under december 2017.)
- Omsättningen ifrån varumärkesportföljen växte med 49 % vilket motsvarade en tillväxt på KSEK +16 113.
- KSEK 15 083 genererades ifrån Brands for Fans portföljen varav Motörhead varumärket utgjorde 45 % av denna omsättning.
- Blanddrycken Casana, lanserad december 2017, adderade tillväxt på KSEK +3 707 gentemot föregående år och glöggkategorin växte med 50 % eller KSEK +3 039
- Legotillverkningen i Götene fabriken minskade jämfört föregående år med KSEK -4 971. Ett nytt samarbete med Ceder´s Drinks ltd avseende alkoholfri gin påbörjades under hösten med förväntningar om betydande volym kommande år.
- Bolagets totala bruttomarginal minskade med 10% gentemot året innan drivet av ny portföljmix efter förvärvet av Brands for Fans, men var i linje med prognosen för året.
- Investeringar i ökad kompetens samt marknadsföring under året för att säkra tillväxtstrategin resulterade i ökade rörelsekostnader exklusive råvaror och förnödenheter. Totalt sett var ökningen på KSEK + 3 629 vilket motsvarar en ökning med 11 %.
- Bolaget har under året, för att hantera tillväxtstrategin, tagit upp bryggglån på totalt sett KSEK 12 000. Kostnaden för dessa lån uppgick till KSEK + 965.
- Årets resultat slutade därmed negativt på KSEK - 16 291 vilket är KSEK 4 107 sämre än föregående år.
- Bolaget har genomfört en företrädesemission som tillfört en kapitalinjektion om totalt KSEK 19 000. Kostnaderna för emissionen hamnade på KSEK 3 922 och är i bokslutet taget direkt via eget kapital. Nettokapitalet som tillfördes bolaget blev därmed KSEK 15 078.

Umida Group i korthet

Umida Group AB (publ) (Umida), är en företagsgrupp inom dryckesbranschen som 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 Götene Vin & Spritfabrik AB, Vinfabriken Sverige AB, Brands For Fans Sweden AB och varumärket Cefour International produceras, tappas, säljs och distribueras både egna och externa uppdragsgivares varumärken i innovativa och miljösmarta förpackningslösningar. Umida Group verkar idag på en internationell marknad med kunder och uppdragsgivare på flera marknader.



Väsentliga händelser under Q4



Under fjärde kvartal genomfördes en storsatsning på glöggkategorin, både genom en utökning av produktportföljen och expansion i nya kanaler och på nya marknader. På Systembolaget lanserades den 1 november den nya produkten Vinfabriken blåbärsglögg. Även Vinfabriken klassiska äppelglögg i stor och liten flaska såldes i ordinarie sortiment på Systembolaget under perioden. På dagligvaruhandeln i Sverige lanserades den nya alkoholfria glöggen från Plura samt Vinfabriken tre alkoholfria produkter, i samarbete med bolagets säljpartner Conaxess Trade. Det nya varumärket G-glögi och produkterna ekologisk rödvinsglögg och vitvinsglögg lanserades på det finska monopolet Alko. Satsningen på glöggkategorin har varit framgångsrik och bolagets glöggförsäljning ökade med 35 % i jämförelse med föregående år.



I november lanserade Brands For Fans Scorpions Rock 'n Roll Star Single Malt Whisky Cherry Cask, den första produkten i ett nytt samarbete med det tyska hårdrocksbandet Scorpions. Produkten är utvecklad tillsammans med det ledande svenska whiskydestilleriet Mackmyra och lanserades i begränsad upplaga via Systembolaget i Sverige samt internationellt via Umidas exportpartners. Den första produktionen sålde slut på bara ett par veckor och efterfrågan från exportmarknaderna är stor.



Den 1 december lanserades offertvinsten Motörhead Premium Dark Rum, som Umida och Brands For Fans vann i konkurrens med 53 andra inskickade prover i Systembolagets blindprovning. Försäljningen av Motörhead romen på Systembolaget har kraftigt överträffat förväntningarna. Produkten har även lanserats på exportmarknader och bedöms ha stor internationell försäljningspotential.



Efter 6 st lanseringar i form av limited editions under 2017/2018, lanserades In Flames IKON No 13 gin i december. Det är en hantverksgin av hög kvalitet framtagen i nära samarbete mellan Brands For Fans och bandet In Flames. Som ett komplement till ginen har även en In Flames tonic lanserats, producerad hos Ekobryggeriet i Norrköping.

Under november genomfördes en företrädesemission i syfte att finansiera Umidas tillväxtresa. Företrädesemissionen tecknades till 58,3% och 88,8% efter garantiåtaganden samt teckningsförbindelser – och tecknades därmed till KSEK 19 000. Genom emissionen fick bolaget ett kapitaltillskott på KSEK 15 078, efter garanti- och emissionskostnader, som ska användas för att fortsätta bygga varumärkesportföljen, investeringar i fabriken, förvärv och för att betala tillbaka bryggglån.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

- Den 17 januari 2019 slutregistrerades den emission som Bolaget genomförde under november 2018 hos Bolagsverket. Totalt emitterades 8 636 599 nya B-aktier, innebärandes en ökning av aktiekapitalet med 2 964 460,79 kronor. Efter registreringen finns totalt 20 303 837 aktier och aktiekapitalet uppgår till 6 969 111 kronor.
- Ett globalt lanseringsevent för den nya Motörhead spritportföljen genomfördes den 30 januari i Stockholm. Till eventet var exportpartners, kunder, journalister m.fl. inbjudna. Gästerna fick de nya Motörhead produkterna presenterade och samtliga produkter fick ett mycket positivt mottagande.
- Den 31 januari avslutade Katarina Nielsen sitt uppdrag som VD för Umida Group. Mats Jämterud tillträdde som tf VD tills ny efterträdare är rekryterad. Johan Sjökvist tillträdde som ny styrelseordförande den 1 februari.
- Återbetalning av bryggglån har skett med KSEK 9 000.
- Umida lanserar en ny produkt i samarbete med Ekobryggeriet, en färdigblandad ekologisk gin & tonic med premiumkvalitet. Produkten lanseras i Systembolagets beställningssortiment samt via Umidas och Ekobryggeriets skandinaviska exportpartners.

VD kommentar

Umida Group har under två års tid genomgått en omfattande transformation med målsättningen att skapa en stabil plattform varifrån en uthållig lönsam tillväxt skall kunna genereras över tid. Jag är väl medveten om att transformationen av både affären och produktionen tagit längre tid och varit mer kostsam än vad som varit önskvärt men vi verkar i en trögrörlig bransch med långa omställningstider. Jag är mycket tacksam över min företrädare Katarinas hårda arbete med att genomföra den omställning som bolaget varit i starkt behov av.

Under 2017 och 2018 har bolaget genomfört ett stort antal projekt och nyckelaktiviteter som skapat ett gynnsamt läge inför 2019 och framåt:

- En framgångsrik integration av förvärven Vinfabriken och Brands For Fans.
- En omställning av fabriken för att effektivisera och optimera produktion och inköp samt struktur för att kunna hantera produktion av vin och alkoholfria produkter.
- En renodling av vår produktportfölj med ett ökat fokus på de varumärken och produkter som kan generera långsiktigt stark försäljningstillväxt med goda bruttomarginaler.
- En framgångsrik etablering av nya strategiska sällsamarbeten på flera exportmarknader, inte minst inom de starkt växande Brands For Fans- och glöggportföljerna.
- En stark organisk tillväxt i vår glöggportfölj, motsvarande en total försäljningstillväxt om 50% under 2018.
- Ett fokus på innovation och konceptutveckling som bland annat genererat 8 nya monopolvinster under 2018 och som vi skall kunna kapitalisera på även på exportmarknaderna. Både Casana och Motörhead Dark Premium Rum är bra exempel på innovationer som skapats för en marknad och där vi sedan lyckats etablera försäljningstillväxt genom export till andra marknader.
- Vår globala plan för den nya Motörhead portföljen samt för Scorpions som båda fått en mycket bra start i år med mycket starka tillväxttal.

Vad har vi lyckats mindre bra med?

- Vi har inte på långa vägar lyckats få upp exportvolymerna på våra förfyllda vinglas, Selected By Glass.
- Vårt shots-sortiment, LACKS!, har inte lyckats hänga med i den ökande konkurrensen i produktkategorin, där framför allt godisshots tagit marknaden med storm de senaste 12-18 månaderna.
- Även om vissa segment i vår portfölj gått mycket stark har vi inte nått våra budgetmål för hela bolagets försäljningsvolym, vilket påverkat vårt resultat negativt. Framför allt har legoproduktion och avslutade externa uppdrag (Biostilla) påverkat oss negativt snabbare än vi kunnat parera genom nya produkter och uppdrag.

2018 har sammantaget varit ett bra år såttillvida att vi genomfört en mängd åtgärder som redan under 2019 skall hjälpa oss att genom organisk tillväxt i den egna produktportföljen nå MSEK 83 i nettoomsättning. Utöver detta räknar jag med att kunna addera några offertvinster samt ett eller ett par strategiska förvärv under året.

På minussidan har vi dock inte nått vårt totala volymmål för året och vårt bruttomarginalmål om 45% sett över hela portföljen får genomslag först under 2019. Detta tillsammans med ett par större engångskostnader isolerade till 2018 påverkar vårt resultat klart negativt. Dock ser jag att vi efter två intensiva och arbetsamma år äntligen lämnat förluståren bakom oss och står väl riggade för en betydande försäljningstillväxt för lönsamma produkter. Vi har definierat ett antal prioriterade

områden för att Umida under 2019 skall kunna leverera en organisk tillväxt om 50%, en bruttomarginal om 45% samt lönsamhet på totalen.

Våra fem viktigaste prioriteringar för 2019:

- Driva kraftig tillväxt av prioriterade delar av Brands For Fans-portföljen, med en global expansion av Motörhead och Scorpions i fokus.
- Etablera nya strategiska säljsamarbeten för att växa på fler exportmarknader men även i nya försäljningskanaler i Sverige.
- Lansera nya produkter på flera marknader genom ett proaktivt innovationsarbete, samt avveckla de delar av portföljen som inte generar tillräckligt hög bruttomarginal.
- Växa inom vin genom utveckling av egna varumärken, import/agenturverksamhet, produktionsuppdrag samt förvärv.
- Avveckla alternativt sälja de delar av portföljen som inte generar tillräcklig volym eller bruttomarginal, samt sälja både vår fastighet och den produktionsutrustning som inte har en tillfredsställande kapacitetsutnyttjandegrad.

Den nyemission som genomfördes under fjärde kvartalet 2018 kommer som tidigare kommunicerats att användas till att stödja tillväxten i våra starka, växande varumärken samt möjliggöra fortsatt innovation och nylanseringar. Dessutom är avsikten att investera i vinproduktion för att ytterligare kunna öka volymerna, men först när vi säkerställt tillräckligt antal kundorders samt tecknat avtal om strategiska samarbeten så att investeringar kan räknas hem på förhand.

I dryckesbranschen är vanligen det första kvartalet det svagaste på året. Därför är det extra glädjande att vi har en mycket stark start på 2019 och riktig medvind i orderingången även om vi inte kommer se resultatet av det i siffrorna förrän andra kvartalet. Vi har tidigare kommunicerat att försäljningen för Motörhead-varumärket följer sin aggressiva plan, och även övriga Brands For Fans-portföljen går starkt. De senaste lanseringarna av Ghost Juniper gin och The Pirate Bay rom kommer vi att se försäljningseffekter av från andra kvartalet och framåt.

För det kommande året har vi en tydlig och väldefinierad "att-göra-lista", byggd på en stark plattform både i produktionsledet såväl som i vår egen varumärkesportfölj och genom att fortsätta investera i våra egna varumärken, utveckla våra sälj- och distributionskanaler och fortsätta växa utanför Sverige så ser jag fram emot att göra verklighet av våra planer.



Mats Jämterud

Tf VD, Umida Group AB

Väsentliga händelser under 2018

Umida är på en omfattande förändringsresa och 2018 har varit ett år av transformation. Det stora legoproduktionsuppdraget för Constellation Brands med låga marginaler avslutades under 2017 och ett intensivt arbete har genomförts under 2018 för att bygga upp en ny egen stark produktportfölj med god marginalstruktur. Helt centralt i den strategin är fokuset på innovation, på att investera i bolagets varumärken och framför allt på utvecklingen av Brands For Fans, som förvärvades vid årsskiftet 2017/2018. Under 2018 har stora framsteg gjorts med att utveckla den nya produktportföljen. Tillväxten i Brands For Fans portföljen under 2018 är stark (+50% i jämförelse med föregående år), men det har tagit lite längre tid än förväntat med vissa projekt och bolagets ambitioner gällande tillväxt är långt större. Den framtida potentialen i Brands For Fans är enorm och en stark plattform för lönsam tillväxt med Brands For Fans och internationell expansion i centrum finns nu på plats. Ett betydande arbete har också genomförts i syfte att ställa om och effektivisera i produktion för att kunna hantera nya typer av produkter (tex vin och alkoholfritt), öka kapacitetsutnyttjandet och utjämna säsongsvariationer.

Integration och expansion av Brands For Fans

Vid årsskiftet 2017/2018 förvärvades Brands For Fans Sweden AB, ett bolag med en unik affärsidé som utvecklar och säljer alkoholprodukter i samarbete med välkända artister och band. Under året har Brands For Fans integrerats i Umida koncernen och kunnat dra nytta av Umidas kompetens inom bland annat produktutveckling, produktion, inköp och inte minst säljbearbetning. Fokus har varit på att utveckla Brands For Fans affären med Motörhead i fokus. Motörhead är ett legendariskt band och ett mycket starkt varumärke med miljontals följare över hela världen. Under våren utvecklades en global långsiktig plan för expansion av Motörhead genom nya produkter och tillväxt på nya marknader. En ny Motörhead vodka lanserades i tredje kvartalet och i december lanserades nyheten Motörhead Premium Dark Rum. Motörhead romen fick en mycket stark säljstart och sålde den svenska årsvolymen på Systembolaget under första lanseringsmånaden. Sedan tidigare fanns en whiskey i spritportföljen och två nya spritprodukter har utvecklats under 2018, en shot-produkt och en american whiskey, vilka kommer lanseras i början av 2019. Motörhead varumärket växte med +50% i försäljning under 2018 och förväntas flerdubbla försäljningen under 2019 till 25 MSEK.



Under 2018 etablerades ett nytt samarbete med det tyska hårdrocksbandet Scorpions. Som första produkt lanserades en innovativ exklusiv whiskey i samarbete med whiskeydistilleriet Mackmyra. Produkten lanserades på Systembolaget och på export (bland annat Tyskland och Japan) under november och bedöms ha mycket stor internationell potential.



I nära samarbete med bandet In Flames har flera gin-produkter i limiterad upplaga lanserats under året, som en del av "signature" serien. Produkterna har sålt slut på kort tid och följdes upp med lanseringen av In Flames IKON No 13 gin, som kommer bli en permanent produkt under varumärket In Flames. I december lanserades IKON gin på Systembolaget samt även en ekologisk tonicdryck i dagligvaruhandeln, som är framtagen tillsammans med Ekobryggeriet.



Ett annat viktigt samarbete är det med Sweden Rock Festival, som är Skandinavien största hårdrocksfestival. Inför festivalen i juni lanserades en limited edition, Sweden Rock 18 Single Malt Rök, som sålde slut på en månad. Produkten The Holy Spirit of Sweden Rock Solera 15 XO Premium Rhum, som lanserades december 2017 har haft en stark försäljningsutveckling och fick i juni en fast listning i ordinarie sortiment på Systembolaget.

Innovation och tillväxt av den egna produktportföljen

En av Umidas främsta styrkor är innovation och den kompetens bolaget besitter inom produktutveckling och blanding. Det har resulterat i hela 8 offertvinster på de nordiska monopolen under 2018, vilket är en stor framgång och ett bevis på att bolaget har produkter av högsta produktkvalitet i sin portfölj. De upphandlingar bolaget har vunnit under året är en glöggoffert på Systembolaget, två glöggofferter på monopolet Alko i Finland, två glöggofferter på Vinmonopolet i Norge, en romoffert på Systembolaget (Motörhead rom) och en upphandling av ljus rom i PET-flaska i två storlekar.



Casana Tonic, som är en ekologisk ready-to-drink med 4,5% alkoholhalt, lanserades i december 2017. Under 2018 har Casana Tonic sålts på Systembolaget och i finsk dagligvaruhandel och bidragit med ett tillskott på KSEK 4 539 i nettoomsättning.



Umidas shot-produktserie relanserades i mars under nya varumärket LACKS!, med ny tilltalande förpackningsdesign och kommunikation i framför allt sociala medier. Konkurrensen i kategorin är dock stenhård och LACKS! har tappat i försäljning under 2018.

Offertvinsten Vinfabriken ekosnaps med lägre alkoholhalt (25%) lanserades i mars och har bidragit med ett tillskott på KSEK 1 028 i nettoomsättning.



Ett omfattande arbete har genomförts för att växa glöggförsäljningen under 2018, vilket har resulterat i en försäljningstillväxt på hela +50%. Flera nya produkter har utvecklats och lanserats. I Sverige har en storsatsning på dagligvaruhandeln genomförts tillsammans med säljpartnern Conaxess Trade. En ny alkoholfri glögg framtagen tillsammans med artisten och matprofilen Plura lanserades i oktober. Pluras glögg tillsammans med Vinfabrikens tre alkoholfria glöggar har sålt över 300% mer än föregående år i dagligvaruhandeln. På Systembolaget lanserades i november den nya produkten Vinfabriken blåbärsglögg samt den omtyckta Vinfabriken äppelglögg i 75cl och 37,5cl flaska. I Finland lanserades G-glögi ekologisk rödvinsglögg och ekologisk vitvinsglögg på monopolet Alko.

I samråd med Alfons Walcher distillery avslutades avtalet avseende import och försäljning av Biostilla gin på den svenska marknaden från och med den 22 augusti. Umida valde istället att prioritera gin-produkter i Brands For Fans portföljen samt utvecklingen av ett eget gin-varumärke.



Umida tecknade i mars ett nytt avtal med Menigo, en av Sveriges största restauranggrossister, om försäljning av vinet Monte Flor i 10 liters bag-in-box till storköskunder. Monte Flor har genom det nya avtalet vuxit med KSEK 1 537 i försäljning under året.

Omställning och effektivisering i produktion



Ett omfattande omställningsarbete har initierats i bolagets produktionsanläggning i Götene för att kunna svara upp mot bolagets affärsstrategi och kundernas framtida behov. Under 2018 har en stor del av bolagets glöggproduktion flyttats hem till Götene och anläggningen har anpassats för att kunna hantera en större mängd glögg än tidigare samt lägre alkoholhalter, bl.a har en process för varmtappning implementerats. Dessutom har Götene Vin & Spritfabrik etablerat ett nytt samarbete med bolaget Ceder's Drinks Ltd avseende fyllning av alkoholfri gin. Det har ställt nya krav i produktion, bl.a på hygien och hantering, vilket har inneburit ett intensivt utvecklingsarbete. Det nya legoproduktionsuppdraget har lett till en produktion av ca 230.000 flaskor CEDER'S gin under hösten och uppdraget förväntas öka betydligt under 2019, när produkterna lanseras på nya internationella marknader.



Under året har en ny produktionslinje för miniatyrflaskor anskaffats och installerats. Umida fick genom detta ett stärkt erbjudande gentemot legoproduktionskunder. Ett framgångsrikt processutvecklingsarbete för att kunna tappa produkter på PET-flaska har också genomförts. Det innebär att Umida numera kan erbjuda kunder vin- och spritprodukter på PET-flaska, vilket är en växande trend på marknaden.

Stärkt organisation och kompetens

Ny nyckelkompetens rekryterades till Umida i början av året. I januari anställdes Filip Lundquist som Head of Sales & Marketing. Filip har bred sälj- och marknadsbakgrund och kom innan från Treasury Wine Estates och före det från L'Oréal. I januari började även Olof Langbeck som Manager Supply Chain & Production. Olof kom närmast från en tjänst som VD på Malmköpings Nya Spritbolag och tidigare från bland annat Vin & Sprit och Spendrups. Genom de rekryteringarna tillfördes bolaget viktig kompetens och Umida har nu en stark och kompetent ledning. Genom förvärvet av Brands For Fans tillfördes även stor specialistkompetens genom grundarna Yvonne Wener, Business manager och Sari H Wilholm, Marketing manager.

En förändring av organisationen i Götene Vin & Spritfabrik genomfördes även under 2018, i syfte att effektivisera och utveckla inom produktion och säkra rätt resurser och kompetens inom supply chain.

Finansiering av tillväxtresa

På extra bolagsstämma den 2 november togs beslut om en nyemission med företrädesrätt för aktieägare. Emissionen genomfördes under november och Umida tillfördes netto KSEK 15 078 efter garanti- och emissionskostnader om KSEK 3 922. Den genomförda företrädesemissionen omfattade 8 636 599 aktier till en teckningskurs om 2,20 SEK per aktie, vilket innebar en ökning av aktiekapitalet med 2 964 460,79 SEK. Motivet till emissionen var att finansiera bolagets tillväxtresa och emissionslikviden ska användas till förvärv, expansion inom vin, fortsatt varumärkesbyggande och för att betala tillbaka bryggglån som bolaget tagit upp.

Finansiell översikt

I följande avsnitt presenteras finansiell information i sammandrag för Umida avseende perioden oktober – december samt januari – december 2018 med jämförelseperiod oktober – december samt januari – december 2017.

Försäljning och resultat

Koncernens nettoomsättning, exklusive punktskatter, uppgick under fjärde kvartalet till KSEK 21 279 (KSEK 15 892), dvs en ökning med 34 %, där omsättningen ifrån varumärkesportföljen, inklusive portföljen genom förvärvet av Brands For Fans (slutfört i december 2017), växte med 35 % till KSEK 18 768 (KSEK 13 881).

Bolagets nyetablerade samarbete med Ceder's Drinks Ltd, om produktion av CEDER'S alkoholfria gin, startades upp under kvartalet och produktionen genererade intäkter ifrån fyllningsuppdraget om ca KSEK 613 (KSEK 0). Utöver Ceders uppdraget så har ett antal återkommande fyllningsuppdrag producerats under perioden vilket innebar en total omsättning på KSEK 1 937 (KSEK 1 419) vilket är en tillväxt med 39 %.

Bolaget levererade för perioden ett negativt resultat på KSEK – 1 728 (KSEK 151) drivet av ökade finansiella kostnader relaterat till de kortfristiga bryggfinansieringslån bolaget tagit upp under andra samt tredje kvartalet, men även genom ökade investeringar i organisation och marknadsföring jämfört med föregående år inför bland annat företags globala satsning på främst Motörheadportföljen. Ett antal framskjutna lanseringsprojekt inom Brands for Fans portföljen samt tillkommande kostnad för återtagande av lager relaterat till det avslutade samarbetet med Solera Beverage Group bidrar även till periodens negativa resultat.

Bruttomarginalen hamnar för perioden på 40,6% (57,2%) vilket var enligt prognos samt en effekt av förändrad produktmix efter förvärvet av Brand for Fans. Bruttomarginalen för kvartalet jämfört med föregående år påverkades även negativt av periodiseringseffekter inom portföljen under förra året.

Koncernens nettoomsättning exklusive punktskatter för helåret 2018 dvs perioden januari – december växte med 28 % ifrån KSEK 42 889 till KSEK 54 985. Tillväxten avseende varumärkesportföljen uppgick till ca 49 % vilket innebar KSEK 49 294 att jämföra med KSEK 33 181 året innan. Omsättningen ifrån förvärvet Brands for Fans uppgick under perioden till KSEK 15 083, jämfört med en omsättning på KSEK 8 921 för Brands for Fans under motsvarande räkenskapsperiod året innan förvärvet vilket innebar en tillväxt med 69 %.

Bolagets totala bruttomarginal minskade med 10% gentemot året innan drivet av ny portföljmix efter förvärvet av Brands for Fans, men var i linje med prognosen för året.

Kostnader

Umidas kostnader, exklusive råvaror och förnödenheter, ökade ifrån KSEK 9 154 till KSEK 10 002 dvs en kostnadsökning med netto KSEK +848 under den rapporterade perioden oktober – december.

Detta främst drivet att förvärvet av Brands for Fans, som utgör tillkommande kostnad med KSEK +899 för perioden, dock uppdelat per kostnadsslag så ökade kostnader för personal med KSEK +1 593 ifrån KSEK 2 770 till KSEK 4 363. Denna ökningen innefattade även ett skifte av kompetens och bemanning som förra året gick under kostnadsslaget konsultkostnader, men ökning även

genom förstärkning med temporär extra-bemanning inom produktion under kvartalet för att leverera på den ökade aktiviteten under perioden. Nettoeffekten av ökad bemanning samt reklassificering ifrån konsultkontrakt till anställda var för perioden KSEK +1 004.

Ökade investeringar har även skett inom marknadsföring, ifrån KSEK 972 till KSEK 1 207 dvs ökning med KSEK +235, för att dels supportera glöggförsäljningen inom framförallt dagligvaruhandeln där volym och intäkter mer än 3 dubblats jämfört med året innan, men även för Motörheadportföljen och övriga strategiska investeringar inför den globala satsningen.

Kostnaderna för helåret 2018 exklusive råvaror och förnödenheter, ökade ifrån KSEK 33 673 till KSEK 37 302 dvs en ökning med KSEK +3 629.

Ökningen förklaras främst genom tillskottet Brands for Fans med kostnader på totalt KSEK +3 434. Det är främst kostnadsslagen personal och marknadsföring som ökat medan kostnader för konsulter minskat.

Personalkostnader ökade ifrån KSEK 10 226 till KSEK 14 783 dvs KSEK +4 557 och är ökning av fast anställda samt en temporär bemanningsförstärkning inom produktion under främst fjärde kvartalet. Då delar av bemanning tidigare hanterats via konsultlösningar, där bolaget under året minskat kostnaderna ifrån KSEK 6 760 till KSEK 4 533 dvs minskning med KSEK - 2 227, innebar det att nettoeffekten av skifte ifrån konsultlösningar till fast (och viss temporär) bemanning landade på en ökning på KSEK +2 330.

Bolaget har även ökat investeringar i marknadsföring ifrån en nivå på KSEK 1 716 till KSEK 4 599, dvs en ökning med KSEK +2 883, vilket är i linje med strategin att växa de egna varumärkena. De största investeringarna har gjorts i LACKS! varumärket främst under första delen av året, men även konsekvent under hela året för att stärka positionen i den ökade konkurrens som varumärket har mött inom kategorin under året.

Även för blanddrycken Casana har löpande marknadsinvesteringar gjorts och produkten har sålt enligt plan hela året med största volymen under sommarperioden.

Under senare delen av året har det varit stort fokus på glöggsortimentet, genom taktisk marknadsföring, där etablering skett inom dagligvaruhandeln med en mer än tredubblad försäljning som resultat, framförallt genom ny-lansering av Vinfabrikens alkoholfria Plura glögg.

Bolaget har även investerat en del i varumärkena ifrån Brands for Fans portföljen där nya produkter lanserats under sista kvartalet parallellt med byggande av den globala satsningen främst för Motörhead.

Likviditet och finansiering

Per den 31 december 2018 uppgick Umidas banktillgodohavanden till KSEK 7 995 (KSEK 4 388). Koncernen hade per den 31 december 2018 räntebärande skulder om KSEK 25 441 (KSEK 14 552) varav fyra kortfristiga bryggglån om totalt KSEK 12 000. Det första av dessa bryggglån, om KSEK 5 000, upptogs under andra kvartalet och är bokad mot fastighetsbolaget, medan resterande tre på totalt KSEK 7 000 upptogs under kvartal tre. Efter rapportperiodens utgång har KSEK 9 000 av bryggglånen reglerats.

Bolagets intention att avyttra fastigheten Götene Västerby 1:263 för att fokusera på kärnverksamheten samt frigöra kapital kvarstår, men är ännu ej genomförd.

Fastigheten värderades i april 2018, genom Forum Fastighetsekonomi AB, till ett värde om KSEK 23 000 jämfört med bokfört värde per 31 december 2018 på KSEK 20 299,

Investeringar

Bolaget har under kvartalet genomfört investeringar i inventarier och verktyg på totalt KSEK 141 (KSEK 11) i samband med årets glöggproduktion där investeringen skedde i form av pumpar. Dessutom har det gjorts investeringar i byggnaden genom förstärkning av yttertak på KSEK 108 (KSEK 63).

Utöver detta har bolaget adderat KSEK 780 (KSEK -918) som goodwill på det tidigare förvärvet av Brands for Fans genom att reglera ett tidigare innehållt aktieägartillskott, KSEK 780, till tidigare ägare i Brands for Fans.

För helåret 2018 har det därmed gjorts investeringar i byggnader på totalt KSEK 139 (KSEK 456) varav den största delen är takförstärkningen under fjärde kvartalet, dessutom förvärv av maskiner KSEK 346 (KSEK 353) där produktionslinjen för miniatyrflaskor på KSEK 250 genomfört i april utgör större delen, samt dessutom förvärv av inventarier och verktyg KSEK 191 (92) varav större delen utgörs av pumpar inför produktion av säsongens glögg. Därutöver ökat goodwillvärde på förvärvet av Brands for Fans, drivet av reglering av tidigare innehållt aktieägartillskottet till tidigare ägare, under fjärde kvartalet.

Avskrivningar

Periodens resultat har belastats med KSEK 1 287 (KSEK 1 528) i avskrivningar varav KSEK 531 (KSEK 888) avser avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, KSEK 385 (KSEK 396) avser avskrivningar av byggnader, KSEK 316 (KSEK 187) avser avskrivning av goodwill samt kostnad för avskrivning av varumärke uppgick till KSEK 55 (KSEK 56).

Avskrivningar för hela perioden har belastat resultatet med KSEK 5 121 (KSEK 6 151) varav KSEK 2 346 (KSEK 3 666) avsåg avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, KSEK 1 523

(KSEK 1 516) avsåg avskrivningar på byggnader, KSEK 1 032 (KSEK 749) avser avskrivning av goodwill samt avskrivning av varumärke KSEK 220 (KSEK 220).

Eget kapital

Per den 31 december 2018 uppgick Umidas egna kapital till KSEK 32 123 (KSEK 33 280). Bolaget hade per bokslutsdagen genomfört en delregistrering av den nyemission bolaget genomfört och som avslutades den 30 november 2018. Emissionen tillförde bolaget KSEK 19 000 varav KSEK 10 924 registrerades 17 december 2018, medan KSEK 8 077 var under pågående nyemission över årsskiftet och registrerades efter bokslutsperiodens utgång den 17 januari 2019. Kostnader relaterade till emissionen på totalt KSEK 3 922 har bokförts direkt via eget kapital efter rådgörande med bolagets revisorer.

Umidas soliditet uppgick den 31 december 2018 till 37 procent (47).

Aktien

Per den 31 december 2018 var aktiekapitalet i Umida fördelat på 16 632 683 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,34. Aktierna var fördelade på 100 aktier av serie A samt 11 667 138 aktier av serie B samt 4 965 445 BTA B aktie dvs betald tecknad aktie. A-aktierna har 10 röster medan B-aktierna har 1 röst.

Emissionen, som avslutades den 30:e november 2018, innebar att bolagets antal aktier ökade ifrån 11 667 238 till 20 303 837 stycken varav 4 965 445 registrerades 17 december 2018 medan resterande 3 671 154 stycken registrerades 17 januari 2019 dvs efter bokslutsperiodens utgång.

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

Umida har inget avtal om likviditetsgaranti.

Anställda

Per den 31 december 2018 hade Umida Group 19 (16) anställda, och utöver det ett fåtal konsulter som är knutna till Umida.

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

Ordinarie bolagsstämma och årsredovisning

Ordinarie bolagsstämma är planerad att hållas 30 maj i Stockholm. Exakt datum för publicering av fullständig årsredovisning kommer att presenteras senast i samband med kallelse till ordinarie årsstämma.

Förslag till disposition av bolagets resultat

Styrelsen har för avsikt att föreslå bolagsstämman att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2018.

Kommande finansiella rapporter

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

Delårsrapport kvartal 1, 2019	2019-05-22
Delårsrapport kvartal 2, 2019	2019-08-31
Delårsrapport kvartal 3, 2019	2019-11-21
Bokslutskommuniké 2019	2020-02-20

21 februari 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

Om Umida Group AB (publ)

Umida Groups affärsidé är att importera, producera, marknadsföra och sälja en egen produktportfölj med alkoholhaltiga drycker, alkoholfria alternativ och matlagningsprodukter, samt att erbjuda legoproduktion.

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning, concern

KSEK

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	28 266	22 749	77 090	66 126
Punktskatter	-6 987	-6 857	-22 132	-23 237
Nettoomsättning exklusive punktskatter	21 279	15 892	54 958	42 889
Övriga rörelseintäkter	0	122	109	188
Summa rörelsens intäkter	21 279	16 014	55 067	43 077
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-12 636	-6 858	-32 944	-21 514
Övriga externa kostnader	-4 349	-4 805	-17 162	-16 236
Personalkostnader	-4 363	-2 770	-14 783	-10 226
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-1 287	-1 528	-5 121	-6 151
Övriga rörelsekostnader	-3	-51	-236	-1 060
Summa rörelsens kostnader	-22 638	-16 012	-70 246	-55 187
Rörelseresultat	-1 359	2	-15 179	-12 110
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	1	13	1	-16
Räntekostnader och liknande resultatposter	-899	-89	-1 764	-550
Summa finansiella poster	-898	-76	-1 763	-566
Resultat efter finansiella poster	-2 257	-74	-16 942	-12 676
Resultat före skatt	-2 257	-74	-16 942	-12 676
Skatt på årets resultat	-50	-5	-50	-5
Uppskjuten skatt	579	230	701	497
Årets resultat	-1 728	151	-16 291	-12 184
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-1 728	151	-16 291	-11 976
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0	-208

Balansräkning, koncern

KSEK

TILLGÅNGAR

TILLGÅNGAR	2018-12-31	2017-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	8 077	0
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Varumärken	1 537	1 758
Goodwill	8 162	8 365
Summa immateriella anläggningstillgångar	9 699	10 123
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	20 299	21 683
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7 596	9 384
Inventarier, verktyg och installationer	649	670
Summa materiella anläggningstillgångar	28 544	31 737
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	33
Summa finansiella anläggningstillgångar	33	33
Summa anläggningstillgångar	38 276	41 893
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Råvaror och förnödenheter	5 307	4 348
Varor under tillverkning	326	151
Färdiga varor och handelsvaror	7 653	5 089
Förskott till leverantörer	1 048	182
Summa varulager m.m.	14 334	9 770
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	15 507	13 341
Aktuell skattefordran	844	124
Övriga fordringar	1 146	633
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	717	1 211
Summa kortfristiga fordringar	18 214	15 309
Kassa och bank		
Kassa och bank	7 995	4 388
Summa kassa och bank	7 995	4 388
Summa omsättningstillgångar	40 543	29 467
SUMMA TILLGÅNGAR	86 896	71 360

Balansräkning, koncern

KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2018-12-31	2017-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	5 709	3 773
Övrigt tillskjutet kapital	92 322	79 124
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-65 908	-49 617
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	32 123	33 280
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0
Summa eget kapital, koncern	32 123	33 280
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	935	1 636
Summa avsättningar	935	1 636
Långfristiga skulder		
Checkräkningskredit	260	0
Skulder till kreditinstitut	7 875	8 834
Övriga skulder	4 000	4 000
Summa långfristiga skulder	12 135	12 834
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	1 306	1 718
Leverantörsskulder	12 642	4 273
Övriga skulder	21 989	13 268
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 766	4 351
Summa kortfristiga skulder	41 703	23 610
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	86 896	71 360

Kassaflödesanalys, koncern

KSEK

KASSAFLÖDESANALYS	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 358	2	-15 179	-12 110
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 107	1 302	4 328	6 132
Erhållen ränta m.m.	1	13	1	-16
Erlagd ränta	-879	-66	-1 679	-452
Betald inkomstskatt	269	33	-771	-341
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-860	1 284	-13 300	-6 787
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	1 165	-192	-4 564	-3 045
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-8 766	-4 046	-2 166	2 152
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-505	-1 590	119	-1 318
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	2 629	-1 455	8 369	-1 062
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	5 566	4 400	10 136	-164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-771	-1 599	-1 406	-10 224
Investeringsverksamheten				
Förvärv av byggnader och mark	-108	-63	-139	-456
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	0	0	-346	-353
Försäljning av maskiner	0	0	0	135
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-141	-11	-191	-92
Förvärv av koncernföretag	-780	918	-829	517
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 029	844	-1 505	-249
Finansieringsverksamheten				
Optioner / Årets nyemission	7 002	0	7 058	6 000
Upptagna långfristiga lån	-39	0	260	0
Koncernbidrag	0	0	0	0
Amortering långfristiga lån	-200	-200	-800	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 763	-200	6 518	5 200
Förändring av likvida medel	4 963	-955	3 607	-5 273
Likvida medel vid årets början	3 032	5 343	4 388	9 661
Likvida medel vid årets slut	7 995	4 388	7 995	4 388

Förändring eget kapital, koncern

Förändring eget kapital Q4 2018

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2018-09-30	4 004 675	78 948 256	-64 179 898		18 773 033
Nyemission	1 704 345	9 219 634			10 923 979
Pågående nyemission	1 260 091	6 816 448			8 076 539
Direkta emissionsutgifter		-3 922 297			-3 922 297
Ej registrerat aktiekapital	-1 260 091	1 260 091			0
Periodens resultat			-1 727 957		-1 727 957
	5 709 020	92 322 132	-65 907 855	0	32 123 297

Förändring eget kapital Q4 2017

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2017-09-30	3 772 859	76 124 172	-49 767 496	0	30 129 535
Nyemission	231 816	2 768 184			3 000 000
Ej registrerat aktiekapital	-231 816	231 816			0
Periodens resultat			150 732		150 732
	3 772 859	79 124 172	-49 616 764	0	33 280 267

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	3 772 860	79 124 172	-49 616 764	0	33 280 268
Registrerat aktiekapital	231 816	-231 816			0
Personaloptionsprogram		55 900			55 900
Nyemission	1 704 345	9 219 634			10 923 979
Pågående nyemission	1 260 091	6 816 448			8 076 539
Direkta emissionsutgifter		-3 922 297			-3 922 297
Ej registrerat aktiekapital	-1 260 091	1 260 091			0
Årets resultat			-16 291 091		-16 291 091
	5 709 021	92 322 132	-65 907 855	0	32 123 298

Förändring eget kapital år 2017

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Belopp per 2016-12-31	3 360 970	70 536 061	-38 124 197	1 092 395	36 865 229
Förändring koncernens struktur			483 347	-884 182	-400 835
Nyemission	643 705	8 356 295			9 000 000
Ej registrerat aktiekapital	-231 816	231 816			0
Årets resultat			-11 975 914	-208 213	-12 184 127
	3 772 859	79 124 172	-49 616 764	0	33 280 267

Resultaträkning, moderbolag

KSEK

	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	3 424	2 310	11 758	11 637
Punktskatter	0	0	0	0
Nettoomsättning exklusive punktskatter	3 424	2 310	11 758	11 637
Övriga rörelseintäkter	-1	84	41	97
Summa rörelsens intäkter	3 423	2 394	11 799	11 734
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-114	-287	-676	-1 506
Övriga externa kostnader	-2 018	-2 347	-7 780	-10 148
Personalkostnader	-1 209	-526	-4 331	-2 059
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	-513	-563	-2 129
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-858
Summa rörelsens kostnader	-3 341	-3 673	-13 350	-16 700
Rörelseresultat	82	-1 279	-1 551	-4 966
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andelar i koncernföretag	-1 350	0	-1 350	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	10	0	-19
Räntekostnader och liknande resultatposter	-721	0	-1 004	-5
Summa finansiella poster	-2 071	10	-2 354	-24
Resultat efter finansiella poster	-1 989	-1 269	-3 905	-4 990
Resultat före skatt	-1 989	-1 269	-3 905	-4 990
Erhållna koncernbidrag	2 300	369	2 300	369
Lämnade koncernbidrag	-10 000	0	-10 000	0
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-9 689	-900	-11 605	-4 621

Balansräkning, moderbolag

KSEK

TILLGÅNGAR

	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	8 077	0
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	5 213
Inventarier, verktyg och installationer	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	5 213
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	27 825	26 996
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	27 825	26 996
Summa anläggningstillgångar	27 825	32 209
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Råvaror och förnödenheter	0	972
Förskott till leverantörer	0	64
Summa varulager m.m.	0	1 036
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	24	515
Fordringar hos koncernföretag	37 492	12 804
Aktuell skattefordran	78	0
Övriga fordringar	786	501
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137	176
Summa kortfristiga fordringar	38 517	13 996
Kassa och bank		
Kassa och bank	2 797	252
Summa kassa och bank	2 797	252
Summa omsättningstillgångar	41 314	15 284
SUMMA TILLGÅNGAR	77 216	47 493

Balansräkning, moderbolag

KSEK

Eget kapital	2018-12-31	2017-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	5 709	3 773
Ej registrerat aktiekapital	1 260	232
	6 969	4 005
Fritt eget kapital		
Överkursfond	91 006	78 892
Balanserat resultat	-46 689	-42 124
Årets resultat	-11 605	-4 621
	32 712	32 147
Summa eget kapital, moderföretag	39 681	36 152
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	3 166	480
Skulder till koncernföretag	19 549	9 423
Aktuell skatteskuld	0	48
Övriga skulder	12 142	587
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 678	803
Summa kortfristiga skulder	37 535	11 341
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	77 216	47 493





Kassaflödesanalys, moderbolag

KSEK



KASSAFLÖDESANALYS	Fjärde kvartalet		Helår	
	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	82	-1 279	-1 551	-4 966
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	512	563	2 987
Erhållen ränta m.m.	0	10	0	-19
Erlagd ränta	-721	0	-1 004	-5
Betald inkomstskatt	4	22	-125	11
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-635	-735	-2 117	-1 992
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	1 094	-331	1 036	83
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	54	870	491	677
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-7 204	-2 104	-22 635	-7 633
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	1 905	116	2 685	403
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	833	-28	12 206	-912
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 953	-2 212	-8 334	-9 374
Investeringsverksamheten				
Förvärv av byggnader och mark	0	0	0	0
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	0	0	0	-127
Försäljning av maskiner	0	0	4 650	135
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	0	0	0
Förvärv av koncernföretag	-780	0	-829	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-780	0	3 821	8
Finansieringsverksamheten				
Optioner / Årets nyemission	7 002	0	7 058	6 000
Upptagna långfristiga lån	0	0	0	0
Koncernbidrag	0	0	0	0
Amortering långfristiga lån	0	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 002	0	7 058	6 000
Förändring av likvida medel	2 269	-2 212	2 545	-3 366
Likvida medel vid årets början	528	2 464	252	3 618
Likvida medel vid årets slut	2 797	252	2 797	252

Förändring eget kapital, moderbolag



Förändring eget kapital Q4 2018

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2018-09-30	4 004 675	0	32 203 632	-1 916 171 	30 287 461
Nyemission	1 704 345		9 219 634		9 219 634
Pågående nyemission		1 260 091	6 816 448		6 816 448
Direkta emissionsutgifter			-3 922 297		-3 922 297
					0
Periodens resultat				-9 688 669	-9 688 669
	5 709 020	1 260 091	44 317 417	-11 604 840	32 712 577

Förändring eget kapital Q4 2017

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2017-09-30	3 772 859	0	34 000 376	-3 721 426 	30 278 950
Nyemission	231 816		2 768 184		2 768 184
					0
Ej registrerat aktiekapital	-231 816	231 816			0
Periodens resultat				-899 402	-899 402
	3 772 859	231 816	36 768 560	-4 620 828	32 147 732

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	3 772 859	231 816	36 768 560	-4 620 828 	32 147 732
Registrerat aktiekapital	231 816	-231 816			0
Personaloptionsprogram			55 900		55 900
Nyemission	1 704 345		9 219 634		9 219 634
Pågående nyemission	1 260 091		6 816 448		6 816 448
Direkta emissionsutgifter			-3 922 297		-3 922 297
Ej registrerat aktiekapital	-1 260 091	1 260 091			0
Omföring föregående års resultat			-4 620 828	4 620 828	0
Årets resultat				-11 604 840	-11 604 840
	5 709 020	1 260 091	44 317 417	-11 604 840	32 712 577

Förändring eget kapital år 2017

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2016-12-31	3 360 970	0	40 171 123	-11 758 858 [▼]	28 412 265
Nyemission	643 705		8 356 295		8 356 295
Ej registrerat aktiekapital	-231 816	231 816		11 758 858	0
Omföring föregående års resultat			-11 758 858	-4 620 828	-4 620 828
Årets resultat				-4 620 828	
	3 772 859	231 816	36 768 560	-4 620 828	32 147 732

Nyckeltal

SEK	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Lönsamhet och räntabilitet				
Omsättningstillväxt (%)	34%	-26%	28%	-35%
Rörelsemarginal (%)	neg	0,01%	neg	neg
Vinstmarginal (%)	neg	0,94%	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital	neg	0,23%	neg	neg
Kapitalstruktur				
Eget kapital (KSEK)	32 123	33 280	32 123	33 280
Balansomslutning (KSEK)	86 896	71 360	86 896	71 360
Sysselsatt kapital (KSEK)	57 304	47 832	57 304	47 832
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	17 186	10 164	17 186	10 164
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,28	0,24	0,70	0,59
Soliditet (%)	37%	47%	37%	47%
Skuldsättningsgrad (%)	168%	110%	168%	110%
Räntetäckningsgrad (ggr)	neg	0,17	neg	neg
Kassaflöde och likviditet				
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-771	-1 599	-1 406	-10 224
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-1 800	-755	-2 911	-10 473
Likvid medel (KSEK)	7 995	4 388	7 995	4 388
Investeringar				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	-249	-74	-676	-901
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (KSEK)				
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (KSEK)				135
Förvärv av dotterföretag (KSEK)	-780	918	-829	517
Förvärv av aktier och andelar (KSEK)				
Medarbetare				
Medelantalet anställda	19	16	19	17
Omsättning per anställd (KSEK)	1 120	1 001	2 849	2 598
Antal anställda	19	16	19	16
Data per aktie				
Antal aktier	16 632 683	10 991 864	16 632 683	10 991 864
Resultat per aktie	-0,10	0,01	-0,98	-1,11
Eget kapital per aktie (SEK)	1,93	3,03	1,93	3,03

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