

UMIDA GROUP AB (PUBL)
ÅRSREDOVISNING 2019



INLEDNING.....	4
2019 i korthet.....	4
VD har ordet.....	7
Målbild	8
Marknad	8
Produktion.....	9
Portföljen	10
Aktien och ägarna.....	11
Ägare per 31 december 2019.....	12
FÖRVALTNINGBERÄTTELSE	13
Verksamhetsbeskrivning	13
Finansiell utveckling 2019.....	13
Nettoomsättning 2019.....	14
Kostnader samt årets resultat 2019.....	14
Likviditet och finansiering.....	15
Eget kapital	15
Avskrivningar.....	15
Anställda	16
Bolagets fortsatta drift och händelser på nya året	16
Risker och riskhantering	16
Förslag till vinstdisposition	18
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	20
Rapport över bolagsstyrning.....	20
Koncernledning.....	24
FINANSIELLA RAPPORTER	25
Resultaträkning, koncernen	25
Balansräkning, koncernen.....	26
Kassaflödesanalys, koncernen.....	28
Förändring eget kapital, koncernen	29
Resultaträkning, moderbolaget	30

Balansräkning, moderbolaget.....	31
Kassaflödesanalys, moderbolaget.....	33
Förändring eget kapital, moderbolaget.....	34
NOTER.....	35
Not 1 Redovisningsprinciper	35
Upplysningar till enskilda poster	38

INLEDNING

Umida Group AB (publ)

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, Umida Partners AB, Brands For Fans Sweden AB och Cefour International produceras, säljs och distribueras både egna och externa uppdragsgivares varumärken. Umida Group verkar idag på en internationell marknad med kunder och uppdragsgivare på flera marknader.

2019 i korthet

Finansiell utveckling	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning (KSEK)	75 779	77 090	66 126	81 787
Resultat efter finansiella poster (KSEK)	-21 098	-16 942	-12 676	-6 763
Resultat i % av nettoomsättningen	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Balansomslutning (KSEK)	58 737	86 896	71 360	73 924
Soliditet (%)	23	37	47	48
Kassalikviditet	62	63	83	109



Tongivande händelser i respektive kvartal under 2019

Första kvartalet 2019

- Produkten Motörhead Premium Dark Rum, lanserad i december 2018 hade en stark försäljningsstart.
- Bolaget tog under kvartalet upp ett nytt lån på 5 000 KSEK samt betalade tillbaka 9 000 KSEK i kortfristiga bryggglån.
- Bolaget initierade via dotterbolaget Brands For Fans ett finansieringsupplägg genom factoring med Promentor Finans AB som partner.
- Bolaget lanserade under kvartalet produkterna Motörhead Iron Fist American Whiskey samt Motörhead Bömber Shot.
- Bolaget genomförde 30 januari ett globalt lanseringsevent för den nya Motörhead spritportföljen med exportpartners, kunder, journalister på gästlistan.
- Bolaget lanserade tillsammans med dotterbolaget Brands For Fans en ny blanddryck på den finska marknaden, Motörhead Whisky & Cola.
- Bolaget lanserade en ny produkt i samarbete med Ekobryggeriet, en färdigblandad ekologisk gin & tonic med premiumkvalitet.
- Tillsammans med HammerFall lanserade bolaget en exklusiv vodka, HammerFall Premium Vodka.
- Bolaget lanserade via Brands for Fans den första spritprodukten i sitt samarbete med det svenska rockbandet Ghost, premiumprodukten Juniper Gin.
- Bolaget lanserade tillsammans med dotterbolaget Brands For Fans en ny produkt i samarbetet med Sweden Rock Festival, en unik whisky i begränsad upplaga om 3 000 flaskor.
- Bolaget lanserade The Pirate Bay Rum, det nya egna varumärket för den produkt som man i höstas vann Systembolagets upphandling av ljus rom med.
- Bolagets VD Katarina Nielsen lämnade sitt uppdrag i slutet av januari. Mats Jämterud tog över som tillförordnad VD medan Johan Sjökvist tog över som bolagets styrelseordförande.

Andra kvartalet 2019

- Bolaget tog under andra kvartalet upp två nya kortfristiga bryggglån på totalt 1 500 KSEK.
- Bolagets styrelse beslutade under kvartalet att ta in en ny ägare, Sami Asani, genom en mindre riktad emission (ca 2 000 KSEK). Syftet var att möjliggöra en investering i att bygga upp ett separat affärsområde kring vinimport och ökad försäljning av vin.
- Bolaget inledde genom dotterbolaget Brands For Fans ett samarbete med Great Brands avseende försäljning av bolagets produkter till svenska restauranger och barer.
- Bolaget ingick ett samarbete med entreprenören och tidigare fotbollsprofilen Magnus Hedman gällande det internationellt framgångsrika franska vinvarumärket Le Petit Béret på de skandinaviska marknaderna.
- Bolaget vann under kvartalet två av det finska monopolet ALKO:s upphandlingar av glögg för vinterns försäljningsperiod.
- Dotterbolaget Vinfabriken Sverige AB bytte namn till Uumida Partners AB
- Bolaget ingick sällsamarbete med Marussia Beverages UK för Storbritannien.
- Bolaget tecknade i juni ett samarbetsavtal med AB Tage Lindblom avseende bearbetning och försäljning till storköks-marknaden.

Tredje kvartalet 2019

- Bolaget vann tre upphandlingar av mörk rom och ekologisk vodka från Systembolaget.
- Bolaget vann det finska alkoholmonopolet ALKOs upphandling av rom. Motörhead Premium Dark Rum lanseras i Finland i februari 2020.
- Bolaget fortsatte under kvartalet att exekvera på strategin att renodla samt strukturera om bolaget och genomförde fackliga förhandlingar samt slöt individuella överenskommelser med de anställda på produktionsanläggningen i Götene.
- Bolaget upphandlade och slöt samarbetsavtal med strategiska produktionspartners i form av AB No 1 Brands samt Herrljunga Cider AB.
- Bolaget tecknade avtal om försäljning av produktionsutrustning från Götene Vin & Spritfabrik.
- Bolaget tecknade ett nytt 3-årigt hyresavtal med en extern hyresgäst om ca 1 100 m2 i den egenägda fastigheten.

Fjärde kvartalet 2019

- Bolaget genomförde lagernedskrivningar av tidigare sortiment och insatsmaterial samt kostnader relaterade till fastighetsförsäljningen.
- Bolaget vann under kvartalet en upphandling av cider på Systembolaget med lansering i juni 2020.
- Bolaget lanserade under kvartalet en ny produkt tillsammans med partnern Sweden Rock, en distilled craft gin.
- Bolaget tecknade inför försäljningen av sin fastighet i Götene ett nytt hyresavtal med den externa hyresgästen Eilogistik.
- Bolaget tecknade ett slutgiltigt avtal om försäljning av fastigheten där bolaget tidigare haft sin produktionsanläggning. Affären skedde till fullt marknadsvärde där det slutgiltiga priset på fastigheten uppgick till 24 000 KSEK. Den externa värdering som gjorts på fastigheten var 23 000 KSEK.

Exempel på produkter under 2019



Bilder på Motörhead Premium Dark Rum, Motörhead Iron Fist, Motörhead Bomber Smoky Shot, HammerFall Premium Vodka, Ghost Juniper Gin, The Pirate Bay Rum.

VD har ordet

När jag ser tillbaka på 2019 är jag är nöjd med vad vi åstadkommit. Med hårt och dedikerat arbete där många tuffa beslut togs lyckades vi vända bolaget från att vara en liten förlusttyngd aktör med framförallt Sverige som marknad till att vara ett fokuserat, välrenommerat och väl positionerat bolag med en växande exportförsäljning. Den nya ledningen med Filip Lundquist i spetsen skall nu kunna få full utväxling på den tigha och effektiva sälj- och innovationsorienterade organisationen och på de nya partnerskap som etablerades under 2019, så snart de marknader vi exporterar till börjar öppna upp igen efter coronakrisen.

Under året stängde vi ned vår produktionsanläggning i Götene, halverade personalstyrkan i bolaget, vi sålde vår produktionsutrustning, renodlade produktportföljen och realiserade i princip samtliga tillgångar som var på säljlistan till fullt marknadsvärde, inklusive försäljningen av bolagets fastighet (som dock inte tillträdades av den nya ägaren förrän under Q1 2020). I samband med stängningen av fabriken och den slutgiltiga och genomgripande lagerinventering vi genomförde var vi även här tvungna att ta ett antal obekväma men nödvändiga beslut vilket resulterade i stora nedskrivningar (ca 3 000 KSEK) av både våra lagervärden och kvarstående inventarier. Inom ramen för vår turn-around var det både logiskt och nödvändigt att säkerställa att inga ytterligare större nedskrivningar skall behövas framöver.

Givet nedskrivningarna och en försenad lansering av Le Petit Beret avslutade vi tyvärr 2019 betydligt sämre än planerat men det ser ljus ut när vi blickar framåt. Vi har ett flertal redan kommunicerade större offertvinster som rullar ut under året där lanseringen av vår mörka premiumrom Jaguara gått väldigt bra sedan säljstarten på Systembolaget den 1:a mars. Under juni lanserar vi även vår stora offertvinst på svensk cider, får Le Petit Beret listat på både Systembolaget och Alko och vi har även ett par nya stora profil-samarbeten i pipeline. Sammantaget skall dessa åtgärder säkerställa att vi levererar en tillfredsställande operativ lönsamhet under året trots en kraftigt påverkande corona-effekt under våren.

2020 blir således startskottet för det nya, renodlade Umida, och vi skall med den nuvarande organisationen och produktportföljen kunna fortsätta med en stark organisk tillväxt. Vi kommer även att se över potentiella förvärv och fortsätta att jobba hårt för att nå vårt bruttomarginalmål om 40 procent. På grund av corona-effekterna på försäljningsvolymerna och den nuvarande produktmixen räknar vi dock inte med att nå bruttomarginalmålet under 2020.

Jag tackar för det förtroende som ni aktieägare visat oss under omställningsåret och hoppas att ni har fortsatt förtroende för att vi under Filips ledning nu skall kunna leverera på det vi föresatt oss i nästa fas för bolaget.



Mats Jämterud, tf VD Umida Group AB (publ)

Målbild

Umida har under det senaste året ställt om verksamheten kraftigt genom en renodling av bolaget och produktportföljen. Målet är att fortsätta att växa i snabb takt med en produktportfölj där bruttomarginalen ligger på 40 procent. Tillväxten skall komma på de nordiska marknaderna genom vunna offerter och importlicenser, genom exportförsäljning av de egna varumärkena inom Brands For Fans-portföljen, samt genom förvärv av kompletterande verksamheter. Planen är att Umidas tillväxt ska komma genom att addera nya produkter och etablera sig på nya marknader. Ambitionen är vidare att stärka lönsamheten och nå en rörelsemarginal på 10 procent över en konjunkturcykel.

Marknad

Umidas hemvist är Sverige och det är också koncernens huvudmarknad. 80 procent av bolagets försäljning under 2019 kan hänföras till den svenska marknaden. I Sverige är målsättningen att växa i samtliga säljkanaler. Den enskilt största kanalen/kunden i Sverige är Systembolaget där Umida har ett flertal produkter listade och aktivt arbetar med att vinna nya offerter och listningar, liksom att öka butiksnärvaron för de befintliga produkterna. Detta görs främst genom att skapa en ökad efterfrågan från slutkonsumenterna, Systembolagets kunder. Umida säljer även gentemot hotell, restauranger och cateringbolag (HoReCa-segmentet), till dagligvaruhandeln samt till travel retail-aktörer. Umidas strategi är att driva tillväxt genom strategiska sällsamarbeten, där Umidas partners ansvarar för införsäljningen till kunderna. Exempel på Umidas säljpartners med egen säljkår är Tage Lindström AB, Great Brands, och Mackmyra.

Umida har ambitionen att växa på exportmarknaderna med utvalda produkter och varumärken. I Finland säljer Umida redan Vinfabrikens glögg och Brands For Fans produkter i Motörhead-sortimentet, båda med en bedömd stark tillväxtpotential. Bland de övriga nordiska länderna är även Norge och Danmark intressanta marknader för tillväxt.

Utöver försäljningen i Norden sker Umidas försäljning också på ett antal marknader i Europa, bland annat Tyskland, Nederländerna och Storbritannien. Där är ambitionen att växa de lanserade produkterna samt öka närvaron genom introduktion av ytterligare produkter. Utanför Europa kan bland annat Kanada och Japan nämnas som marknader där första affärer genomförts och relationer med grossister och återförsäljare etablerats.

Den främsta möjligheten till att växa på exportmarknader är genom Brands For Fans-portföljen. Majoriteten av varumärkena och sällsamarbetena med artister har globala målgrupper genom det stora antalet internationella fans.

Umidas försäljning är ojämnt fördelat över året framför allt på grund av att Umida Partners glöggsortiment har sin huvudsakliga försäljningsperiod under årets sista kvartal. Även det faktum att kvartal fyra med jul- och nyårshelgerna är högsäsong för alkoholprodukter generellt spelar stor roll, både för försäljningen till konsument samt till andra kundsegment.

Produktion

Under 2019 har Umidas bolag Götene Vin & Spritfabrik AB avvecklat den egna produktionsanläggningen i Götene. I fabriken producerades vin- och spritprodukter samt flytande matlagningsprodukter som t ex matlagningsvin, olja och vinäger.

För att renodla samt strukturera om bolaget för att generera en långsiktig och hållbar lönsam tillväxt så upphandlade och slöt samarbetsavtal med AB No 1 Brands samt Herrljunga Cider AB avseende produktionen av bolagets spritprodukter, matlagningsassortiment samt portföljen av glöggprodukter. De nya avtalen medför en bibehållen bruttomarginal per produkt samt en årlig kostnadsbesparing ca 11 000 KSEK. I samband med upphandlingen tecknade Umida även avtal om försäljning av produktionsutrustning från Götene Vin & Spritfabrik, inklusive kompletta produktionslinjer, tankar och tillhörande utrustning till en total försäljningssumma om 10 500 KSEK.

I slutet av 2019 tecknade Umida inför försäljningen produktionsfastigheten i Götene ett nytt hyresavtal med den externa hyresgästen Eilogistik. Därefter tecknade Umida ett slutgiltigt avtal om försäljning av fastigheten där det slutgiltiga priset på fastigheten uppgick till 24 000 KSEK.



Portföljen

En av Umidas främsta styrkor är innovation och utveckling av starka koncept och produkter med hög kvalitet. Innovation står högt på bolagets agenda och är en central del i Umidas tillväxtstrategi. Det finns ett tydligt fokus på att fortsätta vinna upphandlingar på monopolen och Umidas arbetar intensivt med att skapa nya produktinnovationer. Arbetet med att ta fram fler nya intelligenta och hållbara förpackningslösningar är också viktigt då det är något som efterfrågas av konsumenterna i allt större utsträckning.

Den kompetens som bolaget innehar inom produktutveckling och blending resulterade under 2019 i 7 offertvinster på de nordiska monopolen, ett starkt bevis på att bolaget har produkter av högsta produktkvalitet i sin portfölj. Majoriteten av dessa offertvinster lanserade under 2020.

Upphandlingarna omfattar två glöggofferters på monopolet ALKO i Finland, en romoffert på monopolet ALKO i Finland, två romofferters på Systembolaget, en vodkaoffert på Systembolaget och en cideroffert på Systembolaget.

Under 2019 var försäljningen av egna varumärken något större än försäljningen av varumärken inom Brands For Fans-portföljen. Motörhead-portföljen var under 2019 det enskilt största varumärket och uppvisade en kraftig tillväxt tack vare lanseringen av Motörhead Premium Dark rum under slutet av 2018. Motörhead Premium Dark rum har blivit den ledande produkten vad gäller exportförsäljningen inom Motörhead-portföljen. Framgångarna i Norden har hjälpt till att öppna upp nya exportmarknader under 2019 och arbetet kommer att intensifieras under kommande år.

Exempel på offertvinster under 2019



The Pirate Bay Rum

Aktien och ägarna

Aktien

Bolagets stamaktie av serie B är sedan den 31 januari 2011 upptagen till handel på Spotlight Stock Market, under kortnamnet UMIDA B.

Aktierna i Umida Group har emitterats i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Enligt bolagsordningen kan Umida ge ut aktier i två aktieslag, stamaktier av serie A och stamaktier av serie B.

Aktiefördelning per den 31 december 2019	
Stamaktier av serie A	100 st
Stamaktier av serie B	21 653 737 st
Totalt utgivna aktier	21 653 837 st

Umida Group AB (publ)s bolagsordning anger att aktiekapitalet skall uppgå till lägst 6 000 000 kronor och högst 24 000 000 kronor, samt att antalet aktier skall uppgå till lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

Vid bolagsstämma röstar varje aktieägare i kraft av det röstetal som medföljer innehavda aktieslag.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Under 2018 genomfördes en företrädesemission av högst 9 722 615 aktier serie B innebärande en ökning av aktiekapitalet med högst 3 337 201:132 kronor. Företrädesemissionen tecknades till 58,3 procent och 88,8 procent efter garantiåtaganden samt teckningsförbindelser och hade per 2018-12-31 tillfört bolaget 10 923 979 kronor medan 8 076 539 kronor som pågående nyemission slutfört 17:e januari 2019 vilket är ett totalt kapitaltillskott på 19 000 518 kronor.

Kostnaden för emissionen uppgick till 3 922 297 kronor och beloppet redovisas via det egna kapitalet. Emissionen omfattade 8 636 599 aktier till en teckningskurs på 2,20 SEK per aktie vilket innebar en ökning av aktiekapitalet med 2 964 460:79 kronor.

Aktierna i Umida Group är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det föreligger inte något offentligt uppköpserbjudande på Bolaget.

Under 2019 genomfördes en riktad emission till Sami Asani genom Samcorp AB, omfattande 1 350 000 B-aktier till priset 1,50 kr per aktie vilket tillförde bolaget en emissionslikvid om 2 025 000 SEK

Centralt aktieregister och ISIN-nummer

De utgivna aktierna i Umidagroup är registrerade enbart i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear Sweden AB.

Bolagets registrerade aktier har följande ISIN-koder	
Stamaktier av serie A	SE0009190770
Stamaktier av serie B	SE0009190788

Utdelningspolicy

Enligt Umidagroups utdelningspolicy ska styrelsen årligen pröva möjligheten till vinstutdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Umidagroups verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra faktorer.

Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Ägare per 31 december 2019

Namn	Summa innehav	Innehav %	Röster %
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 847 918	8,53%	8,53%
Samcorp AB	1 660 000	7,67%	6,23%
Jakobsson, Ulf	670 100	3,09%	3,09%
Jämterud, Mats	527 535	2,44%	2,44%
Mahlberg, Krister	431 685	1,99%	1,99%
Nordnet Pensionförsäkring AB	331 693	1,53%	1,53%
Pershing, LLC, W9	326 416	1,51%	1,51%
Bererage per minute Sweden AB	303 919	1,40%	1,40%
Elba Management AB	260 000	1,20%	1,20%
Bouquet Soft & Vintjänst Aktiebolag	242 858	1,12%	1,12%

Den 17 januari 2019 slutregistrerades hos Bolagsverket den emission som Bolaget genomförde under november 2018. Totalt emitterades 8 636 599 nya B-aktier, innebärande en ökning av aktiekapitalet med 2 964 460:79 kronor

FÖRVALTNINGBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Umida Group AB (publ), org.nr 556740-5070 avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019.

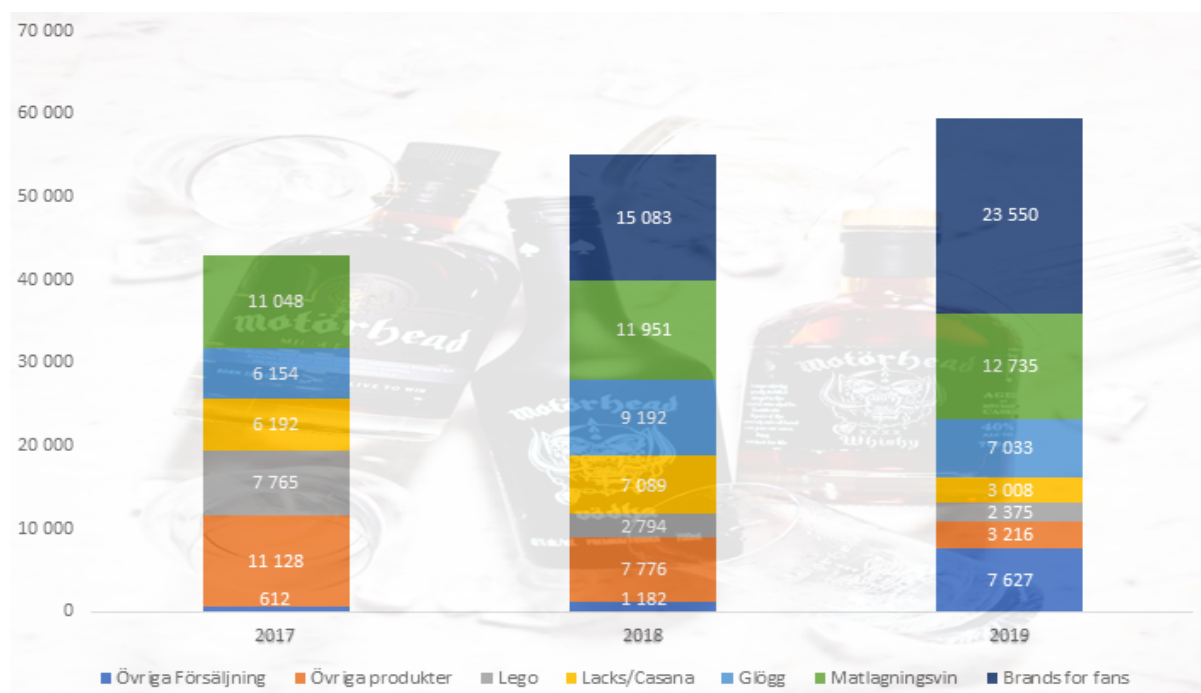
Verksamhetsbeskrivning

Under 2019 fullföljdes transformationen av Umidas verksamhet, med en omställning till outsourcad fyllning och produktion, försäljning av produktionsutrustning och fastighet, samt fokus på att utveckla och växa den egna produkt- och varumärkesportföljen. Nya strategiska sällsamarbeten och partnerskap har tillsammans med ett flertal offertvinster och nya lanseringar skapat förutsättningar för en uthålligt lönsam tillväxt där en optimerad organisation arbetar med innovation och varumärkesbyggande i fokus.

Finansiell utveckling 2019

	2019-12-31	2018-12-31
Nettoomsättning (KSEK)	75 779	77 090
Nettointäkter exkl punktskatter	55 903	54 958
Resultat efter finansiella poster (KSEK)	-21 098	-16 942
Resultat i % av nettoomsättningen	Neg.	Neg.
Resultat i % av nettointäkter exkl punktskatt	Neg.	Neg.
Balansomslutning (KSEK)	58 737	86 896
Soliditet (%)	23	37
Kassalikviditet	62	63
Resultat per aktie	-0,44	-0,98
Eget kapital per 31 december (KSEK)	13 330	32 123
Eget kapital per aktie den 31 december (kr)	0,62	1,93

Nettoomsättning 2019



Koncernens nettoomsättning, exklusive punktskatter, sett till helåret ökar med 945 KSEK.

En av tillväxtmotorerna för helåret 2019 var varumärket Motörhead i dotterbolaget Brands for Fans. Omsättningen ifrån Motörheadvarumärket ökade med 8 144 KSEK för perioden. Totala Brands for Fans portföljen uppvisade en tillväxt med 113 procent under 2019 jämfört med 2018 där Brands for Fans Portföljen under 2019 utgjorde drygt 45 procent av bolagets totala omsättning.

I arbetet att renodla produktportföljen har en effekt varit minskad försäljning av varumärkena Lacks/Casana och Biostilla.

Kostnader samt årets resultat 2019

Bolagets bruttomarginal hamnade på 35 procent för 2019 gentemot 40 procent året innan. Minskningen beror främst på lagernedskrivningar till följd av omstrukturering av verksamheten och även produktmixen då matlagningsassortimentet har ökat med lägre marginaler.

Rörelseresultatet för året landade på -18 062 KSEK (-15 179 KSEK) vilket var en försämring med 2 883 KSEK. Försämringen av resultat beror framför allt på att stora kostnader av engångskaraktär har tagits i bolagets turn-around. Kostnader för råvaror och förnödenheter ökat från -32 944 KSEK till -39 255 KSEK, vilket främst är relaterat till lagernedskrivningar.

Umidas kostnader exklusive råvaror och förnödenheter, ökade från -37 302 KSEK till -38 351 KSEK dvs en kostnadsökning med netto 1 049 KSEK perioden jämfört med året innan. Detta är bland annat relaterat till kostnader och investeringar av engångskaraktär i samband med försäljningsarbetet av fastigheten samt av det förändringsarbete som bolaget genomgått.

Likviditet och finansiering

Per den 31 december 2019 uppgick Umidas banktillgodohavanden till 3 828 KSEK (7 995 KSEK). Under första kvartalet 2019 återbetalade bolaget 9 000 KSEK av de kortfristiga bryggglån på totalt 12 000 KSEK som upptogs under 2018 och kvar per 31 mars var därmed 3 000 KSEK i korta bryggglån. 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. Kassalikviditeten stannade genom detta på 62 procent jämfört med föregående års 63 procent.

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 tog man under andra och tredje kvartalet ytterligare bryggglån om 3 500 KSEK samt att ett factoringssamarbete med Promentor inleddes.

Försäljningen av fastigheten Götene Västerby 1:263 som skedde Q1 2020 har möjliggjort att frigöra kapital. Efter rapportperiodens utgång har 10 000 KSEK av bryggglånen reglerats. Kvartående lån uppgår efter den affären till endast 1 000 KSEK till en enskild majoritetsägare med planerad lösen av skuld innan sommaren.

Likviditeten under inledande delen av 2020 har varit hanterbar, enskilt stora förklaringen är fastighetsförsäljningen. Bolaget kommer göra en upphandling för factoringen som kompletterande finansieringsform för att få en bättre flexibilitet kring räntekostnader förknippat med factoringlösningar, allt i ett steg att nå en bättre lönsamhet på sikt.

Eget kapital

Per den 31 december 2019 uppgick Umidas egna kapital till 13 330 KSEK (32 123 KSEK).

Bolaget hade per bokslutsdagen genomfört en delregistrering av den nyemission bolaget genomfört och som avslutades den 30 november 2018. Emissionen tillförde bolaget 19 000 KSEK varav 10 923 KSEK registrerades 17 december 2018, medan 8 077 KSEK var under pågående nyemission över årsskiftet 2018/2019 och registrerades efter bokslutsperiodens utgång den 17 januari 2019. Kostnader relaterade till emissionen på totalt 3 922 KSEK bokfördes direkt via eget kapital under 2018.

Umidas soliditet uppgick den 31 december 2019 till 23 procent (37).

Avskrivningar

Avskrivningar för året har belastat resultatet med 4 337 KSEK (5 121 KSEK) varav 1 527 KSEK (2 345 KSEK) avsåg avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer medan 1 558 KSEK (1 523 KSEK) avsåg avskrivningar på byggnader. 1 032 KSEK (1 032 KSEK) avser avskrivning av goodwill samt avskrivning av varumärke uppgick till 220 KSEK (220 KSEK).

Anställda

Bolaget hade per bokslutsdagen 10 anställda. Medelantalet under året har uppgått till 21 anställda, att jämföra med 20 personer året innan. Nyckelrekryteringar under året har varit Fatih Kurtulus som Head of Sourcing & Supply, Tiffany Igle som Brand Manager och Ville Wennberg som International Sales Manager/KAM

Bolagets fortsatta drift och händelser på nya året

Umida har under 2019 genomfört stora förändringar i sin verksamhet i syfte att säkerställa den långsiktiga finansiella situationen i bolaget och därmed även säkra bolagets framtida drift. Bolaget har under året avvecklat den egna produktionsanläggningen i Götene, sålt all sin produktionsutrustning samt restlager vilket dels sänkt den operativa kostnadsmassan och genererat intäkter av engångskaraktär. Bolaget har under första kvartalet 2020 även avyttrat sin industrifastighet i Götene. Styrelsens bedömer att förutsättningarna för bolagets fortsatta drift är goda och att ingen ytterligare extern finansiering av verksamheten krävs.

Spridningen av viruset Covid-19 har efter balansdagen inte haft någon kännbar påverkan på företagets verksamhet under första kvartalet då försäljningen av ordinarie sortiment har fortsatt leverera. Under andra kvartalet ökar osäkerheten kring framtida politiska beslut och människors och företags beteende går det i dagsläget inte att kvantifiera virusspridningens påverkan på verksamheten. Bolagets försäljning till monopolkunderna är fortsatt tillfredställande men exportförsäljning, gränshandel samt storkösförsäljning kommer påverkas av Covid-19s framfart och bolaget förbereder sig för en eventuell minskad försäljning framåt och har tagit aktiva beslut för att anpassa verksamheten till de nya rådande marknadsförhållandena

Risker och riskhantering

Umidas verksamhet är liksom allt företagande förenad med risk. Det är därför av stor vikt att vid bedömning av Bolagets tillväxtmöjligheter även beakta relevanta risker. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll påverkar dess resultat och finansiella ställning liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande. Nedanstående riskfaktorer bedöms vara de som kan komma att få störst inverkan på Bolagets framtida utveckling. Förteckningen över tänkbara riskfaktorer skall inte anses som fullständig. Ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse.

Bransch- och marknadsrisker

Konjunktur- och valutakursutveckling

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan, växelkurser samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet.

Marknadsutveckling

Marknadens acceptans av nya produkter är svår att förutsäga och det kan ta längre tid än Bolaget kan förutse idag. Även om den geografiska spridningen i någon mån borde kunna kompensera för

tröghet på en viss marknad, kan det ta längre tid än planerat att nå de volymer som krävs för att Bolaget skall uppnå acceptabel lönsamhet.

Politiskt klimat

Umidas verksamhet kan komma att påverkas av framtida politiska beslut rörande Bolagets produkter och marknad. Lagstiftning kring alkohol och utskänkning kan få konsekvenser för Bolaget.

Konkurrens

Umida Group arbetar med flera nya produkter på en traditionell marknad och konkurrerar främst med befintliga lösningar, det vill säga vin och sprit förpackade i glasflaskor, PET-flaskor samt så kallade bag-in-box.

Leverantörer

Bolaget har ett nära samarbete med sina leverantörer. Tillsammans med dessa utvecklar Umida sina produkter, tappar dem i olika förpackningslösningar samt hanterar logistik. Vidare köper Bolaget dryck från internationella aktörer. Det kan inte uteslutas att Bolagets leverantörer hamnar i obestånd eller väljer att avsluta sina samarbeten, vilket kan få en negativ inverkan på verksamheten.

Teknikutveckling

Den tekniska utvecklingen sker generellt sett snabbt och kontinuerligt. Det är avgörande för Bolaget att de tekniska lösningar Bolaget använder för att förpacka drycker accepteras av bl a kunder, användare och regulatoriska myndigheter. I framtiden kan andra tekniker introduceras och det är inte säkert att Bolaget har möjlighet och förmåga att vidareutveckla sina produkter för att möta de nya krav som teknikutvecklingen ställer. Det finns även en risk att nedlagda kostnader för produktutveckling inte resulterar i kommersiella framgångar.

Begränsad historik

Bolagets produkter har funnits på marknaden under begränsad tid. Även Bolagets finansiella historik är därmed begränsad tidsmässigt. Av dessa anledningar kan det vara svårare än normalt att utvärdera Bolaget och dess framtidsutsikter.

Bolagsspecifika risker

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Umidas utveckling är avhängig förmågan att rekrytera och behålla kvalificerad personal, med kunskap och erfarenhet av branschen och kring hanteringen av alkoholhaltiga drycker. Det kan inte uteslutas att förlusten av vissa nyckelpersoner i Bolagets organisation skulle medföra nackdelar för verksamheten.

Försäljning

Efterfrågan på Bolagets produkter kan minska eller inte öka i nödvändig omfattning för att uppnå en god resultatutveckling i Bolaget där den pågående corona-epidemin har negativa effekter på bolagets restaurang och exportförsäljning under åtminstone 2020. Det kan inte uteslutas att Bolaget genom missbedömningar, bristande marknadsföring eller konkurrenter agerande inte kommer att uppnå tillräckliga försäljningsvolymmer för att förväntad expansion eller ekonomisk utveckling skall förverkligas. Skulle omfattningen hos Bolagets försäljning inte utvecklas som förväntat kan Bolagets ställning och avkastningsförmåga försämrast.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan bolaget når ett uthålligt positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att Umida i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde negativt.

Regelverk och tillstånd

Bolaget har tillstånd att bedriva handel och tillverkning av alkoholhaltiga drycker och står under tillsyn av Livsmedelsverket och Särskilda Skattekontoret i Ludvika. Beslut om lagändring skulle kunna inverka på Bolagets produktion och/eller försäljning.

Kontroll över Bolaget

Då Bolagets aktie är listad kan ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av ägare kommer att förändras, varvid Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

Förslag till vinstdisposition

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står	
balanserad förlust	-58 349 466
överkursfond	92 567 767
årets förlust	-18 473 827
	15 744 474
Styrelsen föreslår att	
i ny räkning överföres	15 744 474
	15 744 474

Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker till ägarna.

Enligt Umida Groups utdelningspolicy ska styrelsen årligen pröva möjligheten till vinstutdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Umida Groups verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra faktorer.



BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Rapport över bolagsstyrning

Umida Group AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm som bedriver sin verksamhet främst i Sverige. Umida Groups B-aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market.

Styrning, ledning och kontroll av bolaget fördelas mellan aktieägarna på årsstämman, bolagets styrelse och verkställande direktör. Verksamheten regleras bland annat av svensk aktiebolagslag, gällande bolagsordning samt Spotlights regelverk.

Umida Groups bolagsstyrning syftar dels till att säkerställa att bolaget efterlever tillämpliga lagar, regler och processer och dels till att skapa en hållbar avkastning till aktieägarna genom god riskkontroll och en sund företagskultur samt säkerställa ett effektivt beslutsfattande. Umida Groups bolagsstyrning präglas av tydligt definierade ansvars- och rollfördelningar inom bolaget samt den goda ordning och reda som finns i Umida Groups interna system.

Rapport över bolagsstyrning

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att effektivt och kontrollerat styra och leda verksamheten i bolaget. Bolaget är inte skyldigt att tillämpa Svensk Kod för Bolagsstyrning och har ej åtagit sig att frivilligt följa den.

Bolagsordningen

Bolagsordning i Umida Group som antogs vid ordinarie bolagsstämma den 26 juni 2019 återfinns i sin helhet på www.umidagroup.se. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt via bolag, bedriva tillverkning, förpackning och försäljning av mat och dryck, bedriva partihandel med alkoholhaltiga drycker, äga och hyra ut fast egendom, samt därmed tillförenlig verksamhet.

Enligt bolagsordningen kan Umida Group AB (publ) ge ut aktier i två aktieslag, stamaktier av serie A samt stamaktier av serie B. Varje stamaktie av serie A har ett röstvärde om tio (10) röster och varje stamaktie av serie B ett röstvärde om en (1) röst.

Styrelse

Styrelsens uppgift är att med kontinuitet och långsiktighet säkerställa Umida Groups utveckling i syfte att skapa hållbar avkastning till aktieägarna.

Umida Valberedning har bestått av representanter från ett par av de större aktieägarna.

Inför årsstämman i Umida Group AB (publ) den 11 juni 2020 offentliggör valberedningen sitt förslag avseende styrelseordförande och övriga styrelseledamöter.

Styrelsen skall ha en välbalanserad sammansättning som fångar upp en bred kompetens inom affärsutveckling, entreprenörskap, marknadsföring, försäljning samt djup kunskap inom

dryckesindustrin med fokus på alkoholhaltiga drycker och flytande livsmedel som säljs till både konsument- som restaurangmarknaden.

Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, inräknat styrelsens ordförande. Under 2019 har styrelsen bestått av sex ordinarie ledamöter, varav två varit oberoende ledamöter i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt två ledamöter oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Bolagets styrelse väljs vid årsstämman. Valet av styrelse gäller perioden fram till och med nästkommande årsstämma. Bolaget utser inga särskilda kommittéer eller utskott för revisions- eller ersättningsfrågor utan hela styrelsen är engagerade i dessa frågor.

Vid årsstämman 2019 bemyndigades styrelsen att för tiden fram till nästa årsstämma, att, inom Bolagets aktiekapitalgränser, vid ett eller flera tillfällen fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid årsstämma väljs även revisor. Vid årsstämman 2019 valdes Allegretto Revision AB med auktoriserade revisorn Lars Erik Engberg som huvudansvarig revisor. Revisorn rapporterar vid minst två tillfällen årligen direkt till styrelsen.

Den verkställande direktören utses av styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och VD-instruktionen. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information om bolaget inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

Internkontroll

Den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen har anpassats till omfattningen av Umida Groups verksamhet. Basen utgörs av styrelsens arbetsordning, styrelsens instruktioner och riktlinjer till VD för den ekonomiska rapporteringen. Ledningen ansvarar för interna kontrollaktiviteter och styrelsen är aktivt engagerad i kontrollen av beslutsprocesser för väsentliga beslut såsom nya stora avtal och uppdrag, större investeringar, granskningar av finansiella rapporter samt uppföljning av väsentliga risker i den löpande förvaltningen. Den interna kontrollen bedöms vara ändamålsenlig för Umida Groups verksamhet.

Styrelsen har under 2019 haft sju (7) protokollförda möten varav ett konstituerande.

Styrelsen har varit beslutsför vid samtliga möten.

Umida Group AB (publ) har under året haft en bolagsstämma den 26 juni 2019.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämma. Vid årsstämman 2019 beslutades att styrelsens ordförande skulle erhålla 150 KSEK, och ledamöterna 75 KSEK vardera, exklusive sociala avgifter. Ersättningarna är oförändrade från föregående år med ett förtydligande att arvoden ej utgår till de ledamöter i styrelsen som uppbär annan ersättning från bolaget.

Styrelse

Styrelsen består av 6 personer, inklusive ordförande. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Sedan ordinarie bolagsstämma 26 juni 2019 består styrelsen av följande personer.



Johan Sjökvist

(född 1971) Styrelseordförande, invald i april 2015. Johan Sjökvist är konsult inom marknadsföring och medieval med 20+ års erfarenhet från reklam, media och varumärkes-byggande. Han driver idag reklambyrå Spin The Bottle AB samt är styrelseledamot i ett antal privatägda företag utöver i Umida Group AB (publ.). Johan har tidigare varit VD för mediebyrå Starco9 i Sverige, strategichef på reklambyrå Lowe Brindfors, samt managementkonsult på McKinsey & Co

Aktieinnehav per 2019-12-31: Totalt 101 400 (via bolag) aktier



Mats Jämterud

(född 1967) Styrelseledamot, invald i april 2015. Entreprenör med över tjugo års erfarenhet av konceptutveckling, försäljning och strategisk marknadsföring både i Sverige och internationellt för varumärken som ABSOLUT, Disney, Electrolux och Ericsson. Tidigare ägare och VD för tre större kommunikations-byråer samt en av grundarna till fastighetsbolaget Arlandastad Holding. Driver idag egen konsultverksamhet inom strategisk marknadsföring och event.

Aktieinnehav per 2019-12-31: Totalt 311 535 + 216 000 (via bolag) aktier



Sami Asani

Sami Asani är född 1972 och är en av grundarna till Vinfabriken Sverige AB. Sami har en lång karriär som inköps-, och logistikchef samt divisionschef för flera stor internationella bolag bakom sig. I de flesta av dessa bolag har han även varit medlem i ledningsgruppen och han har bl.a. varit ansvarig för nedläggningen av flera fabriker innan han sadlade om till att bli entreprenör för 10 år sedan där han idag driver ett fastighetsbolag samt bolag inom food service.

Aktieinnehav per 2019-12-31: Totalt 250 000 + 1 410 000 (via bolag) aktier



Sari Wilholm

(Född 1966) En av grundarna av Brands For Fans. Sari har alltid haft ett passionerat förhållande till musik, dryck och populärkultur. Hon är född projektledare med en stark kreativ förmåga. I tidigare anställningar, som främst varit inom dryckesbranschen, har hon varit ansvarig för digitala strategier och driver privat ett nätverk för starka kreativa kvinnor i Stockholm, Queens of Stockholm.

Aktieinnehav per 2019-12-31: Totalt 150 700 aktier.



Kenneth Arnström

(född 1968). Styrelseledamot sedan 2016. Med M&A, marketing och sales som bas, arbetar Kenneth med att leda konsumentdrivet internationellt förändringsarbete där organisation, onlinedimensionen och varumärke ger förutsättningar för konkurrenskraft. Kenneth har haft ledande internationella befattningar i marknadsledande företag inom bland andra FMCG och online på företag som Diageo, Expekt, Carlsberg och Swedish Match. Styrelseledamot i bland annat Abelco Investment Group AB, Svensk Företagsförmedling AB, Wespons AB, Kebnekaize AB.

Aktieinnehav per 2019-12-31: Totalt 35 200 + 64 000 (via bolag) aktier



Patrik Gustavsson

(född 1967) Styrelseledamot sedan 2018. Patrik har en bred erfarenhet från ledande befattningar inom finansmarknaden såsom hos Swedbank, Kaupthing, HQ och Case Asset Management. Vidare har Patrik en gedigen kunskap i aktiemarknadsfrågor samt finansieringslösningar. Patrik var med och startade Vinfabriken Sverige AB. Styrelseledamot i bland annat Safe at Sea AB och BF Affärsnätverk AB.

Aktieinnehav per 2019-12-31: Totalt 193 995 + 50 000 (via bolag) aktier.

Koncernledning

Mats Jämterud

(född 1967) tf VD sedan 2019. Entreprenör med över tjugo års erfarenhet av konceptutveckling, försäljning och strategisk marknadsföring både i Sverige och internationellt för varumärken som ABSOLUT, Disney, Electrolux och Ericsson. Tidigare ägare och VD för tre större kommunikationsbyråer samt en av grundarna till fastighetsbolaget Arlandastad Holding. Driver idag egen konsultverksamhet inom strategisk marknadsföring och event.

Aktieinnehav per 2019-12-31: 311 535 + 216 000 (via bolag) aktier.

Filip Lundquist

(född 1986) Head of Sales & Marketing sedan 2018. Filip har bred sälj- och marknadsbakgrund och kommer senast från Treasury Wine Estate och före det från L'Oréal. Filip har erfarenhet av alla säljkanaler och har arbetat både nationellt och internationellt.

Aktieinnehav per 2019-12-31: 120 000 aktier.

Susanne Lundin

(född 1978) tf CFO sedan 2019. Susanne har många års erfarenhet av redovisning, ekonomi och finans både som anställd och i eget företag. Hon har två kandidatexamina från Stockholms Universitet, i företagsekonomi och i nationalekonomi.

Aktieinnehav per 2019-12-31: 0 aktier

Fatih Kurtulus

(född 1976) Head of Sourcing and Supply sedan 2019. Fatih har 20 års erfarenhet från olika operativa roller inom tillverkningsindustrin, främst inom inköp, logistik och produktionsplanering. Senast kom Fatih från det amerikanska bolaget Sanmina Corporation som är en av världens största underleverantörer inom elektronik där Fatih hade en ledande roll som divisionschef för inköp och logistik.

Aktieinnehav per 2019-12-31: 191 797 aktier.

Yvonne Wener

(född 1970). Business manager Brands For Fans sedan 2018. Yvonne startade Brands For Fans 2012, som idag arbetar med några av musikindustrins största namn. Hon började i vin- och spritbranschen 1994, på det ledande företaget Philipson Söderberg, där hon hade ett antal olika sälj och marknads-roller.

Aktieinnehav 2019-12-31: 151 959 aktier.

Revisor

Lars Erik Engberg

Lars Erik Engberg (född 1958) är Bolagets revisor sedan 2014. Lars-Erik Engberg är auktoriserad revisor, verksam vid Allegretto Revision och medlem i FAR.

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning, koncernen

KSEK

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2	75 779	77 090
Punktskatter		-19 876	-22 132
Nettoomsättning exklusive punktskatter		55 903	54 958
Övriga rörelseintäkter	3	3 641	109
Summa rörelsens intäkter		59 544	55 067
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-39 255	-32 944
Övriga externa kostnader	4	-17 865	-17 162
Personalkostnader	5	-15 847	-14 783
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-4 328	-5 121
Övriga rörelsekostnader		-311	-236
Summa rörelsens kostnader		-77 606	-70 246
Rörelseresultat		-18 062	-15 179
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		7	1
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 043	-1 764
Summa finansiella poster		-3 036	-1 763
Resultat efter finansiella poster		-21 098	-16 942
Resultat före skatt		-21 098	-16 942
Skatt på årets resultat	6	280	651
Årets resultat		-20 818	-16 291
 Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-20 818	-16 291
Innehav utan bestämmande inflytande		0	0

Balansräkning, koncernen

KSEK

TILLGÅNGAR

Tecknat men ej inbetalt kapital	0	8 077
---------------------------------	---	-------

Anläggningsstillgångar

Immateriella anläggningsstillgångar

Varumärken	7	1 317	1 537
Goodwill	8	7 130	8 162
Summa immateriella tillgångar		8 447	9 699

Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark	9	19 268	20 299
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	135	7 596
Inventarier, verktyg och installationer	11	130	649
Summa materiella tillgångar		19 533	28 544

Finansiella anläggningsstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	33	33
Andra långfristiga fordringar	15	547	0
Summa finansiella anläggningsstillgångar		580	33

Summa anläggningstillgångar		28 560	38 276
------------------------------------	--	---------------	---------------

Omsättningsstillgångar

Varulager m.m.

Råvaror och förnödenheter	3 395	5 307
Varor under tillverkning	0	326
Färdiga varor och handelsvaror	5 506	7 653
Förskott till leverantörer	35	1 048
Summa varulager m.m.	8 936	14 334

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	10 548	15 507
Aktuell skattefordran	731	844
Övriga fordringar	5 524	1 146
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	610
Summa kortfristiga fordringar	17 413	18 214

Kassa och bank

Kassa och bank	3 828	7 996
Summa kassa och bank	3 828	7 996

Summa omsättningsstillgångar	30 177	40 544
-------------------------------------	---------------	---------------

SUMMA TILLGÅNGAR	58 737	86 897
-------------------------	---------------	---------------

Balansräkning, koncernen

KSEK

	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, koncern			
Aktiekapital		7 432	5 709
Övrigt tillskjutet kapital		92 624	92 322
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-86 726	-65 908
Summa eget kapital, koncern		13 330	32 123
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	14	654	935
Summa avsättningar		654	935
Långfristiga skulder	18		
Checkräkningskredit	19	80	260
Skulder till kreditinstitut		6 175	7 875
Övriga skulder		4 000	4 000
Summa långfristiga skulder		10 255	12 135
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		847	1 306
Leverantörsskulder		6 204	12 642
Övriga skulder		23 494	21 990
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	3 953	5 766
Summa kortfristiga skulder		34 498	41 704
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		58 737	86 897

Kassaflödesanalys, koncernen

KSEK

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-18 062	-15 179
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-1 407	4 328
Erhållen ränta m.m.		7	1
Erlagd ränta		-2 982	-1 679
Betald inkomstskatt		112	-770
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital		-22 332	-13 299
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete		5 398	-4 564
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		4 959	-2 166
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		4 072	118
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-6 438	8 370
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-309	10 136
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-14 650	-1 405
Investeringsverksamheten			
Förvärv av byggnader och mark	9	-517	-139
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	10	0	-692
Försäljning av maskiner o andra tekniska anläggningar		10 500	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	11	0	-383
Förvärv av koncernföretag	12	0	-829
Ny utlåning till utomstående	15	-547	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		9 436	-2 043
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission		2 025	7 058
Koncernbidrag		0	0
Utnyttjande av checkkredit		-179	260
Ändring kortfristiga finansiella skulder		0	0
Amortering långfristiga lån		-800	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 046	6 518
Förändring av likvida medel		-4 168	3 070
Likvida medel vid årets början		7 996	4 389
Kvar att fördela		0	537
Likvida medel vid årets slut		3 828	7 996

Förändring eget kapital, koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	5 709	92 322	-65 908	32 123
Nyemission	463	1 562	0	2 025
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260	0	0
Årets resultat			-20 818	-20 818
Belopp vid årets utgång	7 432	92 624	-86 726	13 330

Resultaträkning, moderbolaget

KSEK

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2	1 537	11 756
Punktskatter		0	0
Nettoomsättning exklusive punktskatter		1 537	11 756
Övriga rörelseintäkter	3	0	41
Summa rörelsens intäkter		1 537	11 797
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-1 036	-675
Övriga externa kostnader	4	-7 096	-7 780
Personalkostnader	5	-6 698	-4 330
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		0	-563
Summa rörelsens kostnader		-14 830	-13 348
Rörelseresultat		-13 293	-1 551
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-3 000	-1 350
Räntekostnader		-1 654	-1 004
Summa finansiella poster		-4 654	-2 354
Resultat efter finansiella poster		-17 947	-3 905
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		753	2 300
Lämnade koncernbidrag		-1 280	-10 000
Summa bokslutsdispositioner		-527	-7 700
Resultat före skatt		-18 474	-11 605
Skatt på årets resultat	6	0	0
Årets resultat		-18 474	-11 605

Balansräkning, moderbolaget

KSEK

	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital		0	8 077
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	12	26 825	27 825
Summa finansiella anläggningstillgångar		26 825	27 825
Summa anläggningstillgångar		26 825	27 825
Omsättningsstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		0	24
Fordringar hos koncernföretag		40 649	37 492
Aktuell skattefordran		0	78
Övriga fordringar		244	786
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	272	137
Summa kortfristiga fordringar		41 165	38 517
Kassa och bank			
Kassa och bank	19	291	2 796
Summa kassa och bank		291	2 796
Summa omsättningsstillgångar		41 456	41 313
SUMMA TILLGÅNGAR		68 281	77 215

Balansräkning, moderbolaget

KSEK

	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17	7 432	5 709
Ej registrerat aktiekapital		0	1 260
Summa bundet eget kapital		7 432	6 969
Fritt eget kapital			
Överkursfond		92 568	91 006
Balanserat resultat		-58 349	-46 689
Årets resultat		-18 474	-11 605
Summa fritt eget kapital		15 745	32 712
Summa eget kapital		23 177	39 681
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 383	3 166
Skulder till koncernföretag		29 324	19 549
Aktuell skatteskuld		61	0
Övriga skulder		11 910	12 141
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	2 426	2 678
Summa kortfristiga skulder		45 104	37 534
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		68 281	77 215

Kassaflödesanalys, moderbolaget

KSEK

	Not	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-13 293	-1 551
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		3	560
Erhållen ränta m.m.		0	0
Erlagd ränta		-1 654	-1 004
Betald inkomstskatt		139	-125
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital		-14 805	-2 120
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete		0	1 036
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		24	491
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		5 326	-22 634
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		-1 783	2 686
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		7 236	12 206
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 002	-8 335
Investeringsverksamheten			
Förvärv av byggnader och mark	9	0	0
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	10	0	0
Försäljning av maskiner o andra tekniska anläggningar		0	4 650
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	11	0	0
Förvärv av koncernföretag	12	0	-829
Ny utlåning till utomstående	15	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	3 821
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission		2 025	7 058
Koncernbidrag		-528	0
Utnyttjande av checkkredit		0	0
Ändring kortfristiga finansiella skulder		0	0
Amortering långfristiga lån		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 497	7 058
Förändring av likvida medel		-2 505	2 544
Likvida medel vid årets början		2 796	252
Kvar att fördela		0	0
Likvida medel vid årets slut		291	2 796

Förändring eget kapital, moderbolaget

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	5 709	1 260	44 317	-11 605	32 712
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260	0	0	0
Nyemission	463		1 562		1 562
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:			-11 605	11 605	0
Personaloptioner			-56		-56
Årets förlust				-18 474	-18 474
Belopp vid årets utgång	7 432	0	34 218	-18 474	15 744

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder

Övriga tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Inkomsten redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Företaget redovisar därför inkomsten till nominellt värde (fakturabelopp) om ersättningen erhålls i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Varuförsäljning

Försäljning av varor redovisas när företaget till köparen har överfört de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med ägandet, normalt när kunden har varorna i sin besittning.

Intäkter från försäljning av varor som inte har några betydande serviceförpliktelser redovisas vid leverans.

Hyror

Hysesintäkter från uthyrning av dotterföretagets lokaler redovisas linjärt över leasingperioden.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod förutom mark som inte skrivs av.

Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Följande nyttjandeperioder tillämpas:

	Antal år
Byggnader	20-60
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-10
Inventarier, verktyg, maskiner	3-5
Förbättringsutgifter på annans fastighet	10-20

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångarna skrivs av linjärt över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. Pågående projekt skrivs inte av utan nedskrivningsprövas årligen. Följande nyttjande-perioder tillämpas:

	Antal år
Varumärken	5
Goodwill	10

Vid bolagsförvärv så tillämpar bolaget 10 år GW avskrivning.

Leasing

Ett finansiellt leasingavtal är ett leasingavtal enligt vilket de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med att äga en tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett operationellt leasingavtal är ett leasingavtal som inte är ett finansiellt leasingavtal.

Samtliga leasingavtal i moderbolaget kostnadsförs linjärt över leasingperioden. I koncernen redovisas leasingkontrakt som finansiell leasing.

Varulager

Varulagret är värderat till det lägsta av anskaffningsvärdet, beräknat enligt först-in-först-ut, och nettoförsäljningsvärde.

Nettoförsäljningsvärdet har beräknats till försäljningsvärdet efter avdrag för beräknad försäljningskostnad, varmed hänsyn har tagits till inkurans.

Inkomstskatt

Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats.

Aktuell skatt värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det redovisade värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hänförliga till investeringar i dotterföretag, filialer, intresseföretag eller joint venture om företaget kan styra tidpunkten för återföring av de temporära skillnaderna och det inte är uppenbart att den temporära skillnaden kommer att återföras inom en överskådlig framtid.

Skillnader som härrör från den första redovisningen av goodwill eller vid den första redovisningen av en tillgång eller skuld såvida inte den hänförliga transaktionen är ett rörelseförvärv eller påverkar skatt eller redovisat resultat utgör inte heller temporära skillnader.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida skattemässiga överskott.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har räknats om till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer, antingen som en rörelsepost eller som en finansiell post utifrån den underliggande affärshändelsen.

Koncernredovisning / Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade egetkapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskillning. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse.

Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företags intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företags identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet.

Orealiserade vinster som uppkommer vid transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns någon indikation på något nedskrivningsbehov.

Upplysningar till enskilda poster

Not 2 Inköp och försäljning inom koncernen

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Andel av försäljningen som avser koncernföretag	0%	0%	100%	94%
Andel av inköpen som avser koncernföretag	0%	0%	0%	11%

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
<i>Övriga rörelseintäkter uppdelade på intäktsslag</i>				
Vinst vid avyttring av anläggningstillgång	3 641	0	0	0
Övriga poster	0	109	0	41
	3 641	109	0	41

Not 4 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Allegreto Revision AB				
Revisionsuppdrag	311	258	171	162
	311	258	171	162

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.

Not 5 Personal
Koncernen
Moderbolaget
2019
2018
2019
2018
Medelantalet anställda

Medelantalet anställda bygger på av bolaget betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Medelantal anställda har varit	21	20	5	3
varav kvinnor	7	7	2	1
varav män	14	13	3	2

Löner, ersättningar m.m.

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått med följande belopp:

Styrelsen och VD:	0	0	0	0
	0	0	0	0
Övriga anställda:				
Löner och ersättningar	10 861	9 895	4 414	2 664
Pensionskostnader	1 087	788	618	402
	11 948	10 683	5 032	3 066
Sociala kostnader	3 791	3 604	1 443	982
Summa styrelse och övriga	15 739	14 287	6 475	4 048

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

Antal styrelseledamöter	9	7	6	5
varav kvinnor	1	0	1	0
varav män	8	7	5	5
Antal övriga befattningshavare inkl. VD	1	1	1	1
varav kvinnor	0	1	0	1
varav män	1	0	1	0

Not 6 Skatt på årets resultat	2019	2018
Koncernen		
Aktuell skatt	-1	-51
Uppskjuten skatt	281	701
	280	650
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	-21 098	-16 942
Skattekostnad 21,40% (22,00%)	4 515	3 727
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-56	-59
Ej skattepliktiga intäkter	4	62
Schablonintäkt periodiseringsfond	0	-1
Underskottsavdrag som nyttjas i år	48	0
I år uppkomna underskottsavdrag	-4 512	-3 780
Förändring Uppskjuten skatt	281	701
Summa	280	650
Moderbolaget		
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	-18 474	-11 605
Skattekostnad 21,40% (22,00%)	3 953	2 553
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-655	-309
I år uppkomna underskottsavdrag	-3 298	-2 244
Summa	0	0

Not 7 Varumärken	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	300	300	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	300	300	0	0
Ingående avskrivningar	-276	-272	0	0
Årets avskrivningar	-4	-4	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-280	-276	0	0
Ingående uppskrivningar	1 513	1 729	0	0
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-216	-216	0	0
Utgående ackumulerade uppskrivningar netto	1 297	1 513	0	0
Utgående redovisat värde	1 317	1 537	0	0

Not 8 Goodwill

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	10 318	9 489	0	0
Förvärv	0	829	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	10 318	10 318	0	0
Ingående avskrivningar	-2 156	-1 124	0	0
Årets avskrivningar	-1 032	-1 032	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 188	-2 156	0	0
Utgående redovisat värde	7 130	8 162	0	0

Goodwill i koncernen uppgick per 2019-12-31 till ett bokfört värde på totalt 7 130 KSEK. Värdet uppstod i samband med förvärv av bolagen Vinfabriken Sverige AB samt Brands for Fans Sweden AB. Vid förvärvet av Vinfabriken Sverige AB, vilket skedde under 2016, uppstod goodwill till ett värde på 7 493 KSEK. Avdrag för ackumulerade avskrivningar per 2019-12-31 är totalt 2 623 KSEK. Detta ger ett bokfört värde per 2019-12-31 på totalt 4 870 KSEK. Vid förvärvet av Brands for Fans AB, genomfört i slutet av december 2017, uppstod ett goodwillvärde på 2 824 KSEK. Avdrag för ackumulerade avskrivningar uppgår per 2019-12-31 på 564 KSEK. Detta ger ett bokfört värde per 2019-12-31 på totalt 2 260 KSEK.

För goodwill tillämpas en avskrivningsperiod på tio (10) år vilket skrivs av linjärt.

Not 9 Byggnader och mark

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	23 195	23 056	0	0
Inköp	517	139	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	23 712	23 195	0	0
Ingående avskrivningar	-6 327	-5 101	0	0
Årets avskrivningar	-1 252	-1 226	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 579	-6 327	0	0
Ingående uppskrivningar	3 432	3 729	0	0
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-298	-297	0	0
Utgående ackumulerade uppskrivningar netto	3 134	3 432	0	0
Utgående redovisat värde	19 267	20 300	0	0
Redovisat värde byggnader	16 782	17 815	0	0
Redovisat värde mark	2 485	2 485	0	0
	19 267	20 300	0	0

Byggnader och mark, till ett bokfört värde på 19 267 KSEK i bokslutet per 2019-12-31, avser fastigheten Götene Västerby 1:263 belägen på Fabriksgatan 3-7 i Götene.

Byggnaden uppfördes 1964 och tillbyggd 1970 och bebyggd med en industribyggnad i 1-2 våningar. Byggnaden inrymmer kontors- och personallokaler i en tvåvåningsdel, övre delen av en annan tvåvåningsdel samt lagerlokaler med inslag av produktionslokaler i 1-2 våningar. Byggnaden har en uthyrningsbar yta på 11 729 kvadratmeter fördelad på kontor 1 701 kvadratmeter samt lager och produktion 10 028 kvadratmeter. Markens areal omfattar 36 381 kvadratmeter.

Fastigheten ägs av koncernbolaget Götene Västerby 1:263 AB och ytan nyttjades under 2019 till större delen av koncernen genom att Götene Vin & Spritfabrik AB hyr av Götene Västerby 1:263 AB lokalyta för kontor, produktion samt lager.

Den del som under 2019 inte hyrdes av koncernbolaget Götene Vin & Spritfabrik AB hyrdes ut till extern hyresgäst, EiLogistik AB, denna del av ytan uppgick till cirka 35 procent.

Bokfört värde på tillgången uppgick per 2019-12-31 till 19 267 KSEK fördelat på byggnadsvärdet 16 782 KSEK samt mark 2 485 KSEK.

Fastigheten värderades i april 2018 till ett värde om 23 000 KSEK, men bolaget har valt, i enligt med försiktighetsprincipen, att uppta fastigheten till bokfört värde på 19 436 KSEK per 2019-12-31.

Not 10 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	33 345	32 999	0	19 145
Inköp	0	346	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-32 896	0	0	-19 145
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	449	33 345	0	0
Ingående avskrivningar	-25 749	-23 616	0	-13 933
Försäljningar/utrangeringar	26 796	0	0	14 496
Årets avskrivningar	-1 361	-2 133	0	-563
Utgående ackumulerade avskrivningar	-314	-25 749	0	0
Utgående redovisat värde	135	7 596	0	0
I ovanstående redovisat värde ingår				
leasade tillgångar med	0	1 947	0	0

Maskiner och tekniska anläggningar är upptagna till ett bokfört värde per 2019-12-31 på 135 KSEK. Under året har all produktionsutrustning sålts och samtliga leasingavtal är lösta.

Not 11 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 023	1 832	0	0
Inköp	0	191	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-1 516	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	507	2 023	0	0
Ingående avskrivningar	-1 374	-1 163	0	0
Försäljningar/utrangeringar	1 165	0	0	0
Årets avskrivningar	-167	-211	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-376	-1 374	0	0
Utgående redovisat värde	131	649	0	0
I ovanstående redovisat värde ingår				
leasade tillgångar med	131	181	0	0

Not 12 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget
2019-12-31
2018-12-31

Företag	Antal/Kap.	Redovisat	Redovisat
Organisationsnummer	Säte	andel %	värde
Cefour International AB		50 000	50
556979-4570	Kristianstad	100,00%	
Götene Vin & Spritfabrik Holding AB		29 500	14 750
556658-5732	Götene	100,00%	
Umida Partners AB		1 000	7 686
556777-3535	Jönköping	100,00%	
Brands for Fans Sweden AB		5 000	4 339
556867-3262	Stockholm	100,00%	
		26 825	27 825

Uppgifter om eget kapital och resultat
Eget kapital
Resultat

Cefour International AB	106	0
Götene Vin & Spritfabrik Holding AB	4 883	-4 031
Umida Partners AB	1 250	-4
Brands for Fans Sweden AB	111	29

Cefour International AB

Ingående anskaffningsvärde	50	50
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	50	50
Utgående redovisat värde	50	50

Götene Vin & Spritfabrik Holding AB

Ingående anskaffningsvärde	14 750	14 750
Inköp/tillskott	2 000	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	16 750	14 750
Årets nedskrivningar	-2 000	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-2 000	0
Utgående redovisat värde	14 750	14 750

Umida Partners AB

Ingående anskaffningsvärde	8 686	8 686
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 686	8 686
Årets nedskrivningar	-1 000	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 000	0
Utgående redovisat värde	7 686	8 686

Brands for Fans Sweden AB

Ingående anskaffningsvärde	5 689	3 510
Inköp/tillskott	0	2 179
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	5 689	5 689
Ingående nedskrivningar	-1 350	0
Årets nedskrivningar	0	-1 350
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-1 350	-1 350
Utgående redovisat värde	4 339	4 339

Not 13 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncernen	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	33	33
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	33	33
Utgående redovisat värde	33	33

Not 14 Uppskjuten skatt

Koncernen	2019-12-31		
	Temporär skillnad	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Byggnader och mark	1 903	0	392
Finansiell leasing	-25	0	-5
Varumärke	1 297	0	267
		0	654

2018-12-31

	Temporär skillnad	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Byggnader och mark	2 507	0	537
Finansiell leasing	348	0	75
Varumärke	1 513	0	324
		0	936

Not 15 Andra långfristiga fordringar

Koncernen	2019-12-31	2018-12-31
Nya lån	547	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	547	0
Utgående redovisat värde	547	0

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda hyror	172	202	172	99
Övriga poster	438	515	100	38
	610	717	272	137

Not 17 Upplysningar om aktiekapital

	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
Antal/värde vid årets ingång	16 632 683	0,34
Nyemission	5 021 154	0,34
Antal/värde vid årets utgång	21 653 837	0,34
	2019-12-31	2018-12-31
Ovanstående aktieantal fördelar sig enligt följande		
A-aktier	100	100
B-aktier	21 653 737	16 632 583
	21 653 837	16 632 683

Den 17 januari 2019 slutregistrerades hos Bolagsverket den emission som Bolaget genomförde under november 2018. Totalt emitterades 8 636 599 nya B-aktier, innebärandes en ökning av aktiekapitalet med 2 964 460,79 kronor. Efter registreringen finns totalt 21 653 837 aktier och aktiekapitalet uppgår till 7 432 486 kronor.

Not 18 Långfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Amortering efter 5 år	2 867	3 667	0	0
Summa amortering efter 5 år	2 867	3 667	0	0

Not 19 Checkräkningskredit

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Beviljad checkräkningskredit uppgår till:	300	300	0	0

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna personalkostnader	981	1 629	585	144
Förutbetalda intäkter	0	159	0	0
Upplupna räntor	1 019	796	837	715
Övriga poster	1 953	3 182	1 004	1 819
	3 953	5 766	2 426	2 677

Not 21 Disposition av vinst eller förlust

2019-12-31

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står

balanserad förlust

-58 349

överkursfond

92 568

årets förlust

-18 474

15 744

Styrelsen föreslår att

i ny räkning överföres

15 744

15 744

Not 22 Ställda säkerheter

Koncernen

Moderbolaget

2019-12-31 2018-12-31 2019-12-31 2018-12-31

Fastighetsinteckningar

13 000

13 000

0

0

Företagsinteckningar

14 050

14 050

8 600

8 600

Pantsatta kundfordringar

2 209

688

0

0

Andra ställda säkerheter

167

37

0

0

Summa ställda säkerheter

29 426

27 775

8 600

8 600

Skulder för vilka säkerheter ställts

Fastighetsinteckningar

13 000

13 000

0

0

Företagsinteckningar

750

750

0

0

Not 23 Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder

Stockholm 2020-05-19

Mats Jämterud
VD



Patrik Gustavsson



Johan Sjökvist
Ordförande



Kenneth Arnström



Sari H Wilholm



Sami Asani



Vår revisionsberättelse har lämnats den 2020-05-19

Allegretto Revision AB



Lars-Erik Engberg
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Umida Group AB (Publ), org.nr 556740-5070

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Umida Group AB (Publ) för räkenskapsåret 2019.

Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 13 till 48.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 2019-12-31 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen består av består av Inledning till årsredovisningen, sidorna 4-12 samt bolagets bokslutskommuniké (men innefattar inte årsredovisningen, koncernredovisningen och vår revisionsberättelse avseende dessa).

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen.

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa

uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktor eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Umida Group AB (Publ) för räkenskapsåret 2019 samt haft i uppdrag att utföra en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande

förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och provar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 19 maj 2020

Allegretto Revision AB

Lars Erik Engberg

Auktoriserad revisor