

Delårsrapport kvartal 1 2020



Innehållsförteckning

Delårsrapport januari – mars 2020.....	3
Umida Group i korthet.....	3
Väsentliga händelser under första kvartalet 2020	4
Väsentliga händelser efter kvartalets utgång	5
VD kommentar.....	6
Finansiell översikt.....	9
Övrig information	11
FINANSIELLA RAPPORTER	12
Resultaträkning, koncern.....	12
Balansräkning, koncern	13
Kassaflödesanalys, koncern	15
Förändring eget kapital, koncern	16
Resultaträkning, moderbolag	17
Balansräkning, moderbolag.....	18
Kassaflödesanalys, moderbolag	20
Förändring eget kapital, moderbolag	21
Nyckeltal	23
Definition av nyckeltal.....	24

Delårsrapport januari – mars 2020



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, Umida Partners AB (tidigare 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 i flera olika länder.

Umida förbättrar resultatet och gör en vinst på 591 KSEK första kvartalet

Kvartalet i siffor	jan - mars 2020	jan - mars 2019
Nettoomsättning (KSEK)	15 243	16 211
Nettoomsättning exkl punktskatter (KSEK)	10 691	11 581
Rörelseresultat (KSEK)	-4 850	-5 359
Resultat (KSEK)	591	-5 754
Resultat per aktie (SEK)	0,03	-0,28
Eget kapital per aktie (SEK)	0,64	1,30

Väsentliga händelser under första kvartalet 2020

- Bolaget lanserade den i Sverige framgångsrika Motörhead Premium Dark Rum på ALKO i Finland samt på SAQ i Kanada.
- Bolaget lanserade under mars ett nytt varumärke Jaguara i form av en premiumrom i ca 260 butiker på Systembolaget.
- Bolaget lanserade även under mars den första samarbetsprodukten med No1 brands. Den första lanseringen är en offertvinst under varumärken No1 Ekologisk vodka i PET på ca 220 butiker på Systembolaget.
- Bolaget har lanserat årets limiterade utgåva tillsammans med Sweden Rock, Sweden Rock 20 Single Malt Whisky Oloroso Sherry. De 3 000 flaskorna sålde slut på ca 3 veckor.
- Bolaget har fått bekräftat listningar av Le Petit Beret på ALKO i Finland samt Systembolaget i Sverige. Lanseringar sker under Q2 2020 i båda länderna.
- Bolaget har tecknat avtal med en ny samarbetspartner i Finland gällande försäljning av glögg till dagligvaruhandel.
- Sweden Rock Gin som lanserade i december sålde under perioden december till februari dryga 2 200 flaskor vilket gör att den får en fast listning i 35 butiker från september 2020.
- Under januari tillträdde Aron Källström som ny CFO för bolaget och ersatte tf CFO Susanne Lundin.
- Under februari tillträdde Filip Lundquist som VD och Mats Jämterud lämnade arbetet som tf VD och har återgått till sin ordinarie styrelseplats.
- Produkten Motörhead Premium Dark Rum har tilldelats flertalet medaljer vid internationella sprit-tävlingar.
- Bolaget har inlett en varumärkestvist med bolagets tidigare distributör i Finland, Bornicon & Salming OY, om ägandet av varumärket G-Glögi.
- Alla bolagets aktiva dotterbolag är nu fullt operativa och integrerade i ett nytt affärssystem.
- Umida har under Q1 2020 avyttrat dotterbolaget Götene Västerby 1:263 och nya ägarna Nosli AB har tillträtt som nya fastighetsägare per den 5 mars 2020.
- I samband med försäljningen av bolaget Götene Västerby 1:263 återbetalades merparten av de kortfristiga lån bolaget upptagit.
- Bolaget har under mars reviderat sina försäljningsprognoser samt kostnader med anledning av rådande situation med Covid-19.



Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Bolaget har vunnit en glöggupphandling på finska monopolet ALKO tillsammans med bolagets nya samarbetspartner, Solera OY.
- Bolaget har fått nya listningar av G-Glögi och Vinfabriken glögg på dagligvaruhandeln i Finland.
- Bolaget har slutit ett avtal gällande Glöggförsäljning till Aldi i Australien.
- Bolaget lanserade premiumrom Jaguara säljer betydligt bättre än bolagets ursprungliga estimat.
- Bolaget har med anledning av coronakrisen ytterligare reviderat ned sin kostnadsmassa för innevarande år för att kunna parera en lägre försäljning som följer av coronakrisen.



Bolagets fortsatta drift

Bolagets förutsättningar för fortsatta drift är betydligt bättre än vid samma period förra året. Bolaget var då i ett läge där rörelsen var beroende av att bolaget kunde få tillgång till likviditet för att hantera den finansiella situationen för de kommande månaderna.

Den pågående Covid -19 utvecklingen i världen har medfört en kraftigt reducerad försäljning jämfört med den budgeterade försäljningen för helåret 2020 och viss osäkerhet kvarstår kring utvecklingen av respektive marknads volymer för året. Bolagets likvida situation har dock stärkts under perioden.

Försäljningen av Götene Västerby med tillträde av köparen under mars resulterade i en förbättrad likviditet om 7 800 KSEK innan kostnader tagna i samband med fastighetsförsäljningen.

Under året inkommer även ytterligare delbetalningar om 3 500 KSEK för den produktionsutrustning som avyttrades under 2019 och bolaget har även lyckats frigöra kapital tidigare låst i garanterade alkoholskatter om 1 250 KSEK.

Nuvarande åtgärder som är genomförda och andra åtgärder som ska exekveras vid behov gör att bolaget ska kunna generera en långsiktig och hållbar lönsamhet även med den osäkerhet som råder på marknaden.

VD kommentar

Detta är det första kvartalet för det nya Umida samt mitt första kvartal som VD för Umida, ett kvartal där vi visar vinst på sista raden. Det är en tid under ett extraordinärt år som vi alla kommer att minnas under hela vår livstid. Det är en kris som inte liknar någon av de ekonomiska kriser vi har sett tidigare. Vi måste nu lära oss att leva och driva företag på nya premisser under en oförutsägbart tid framåt. Under slutet av första kvartalet slog så Covid-19 viruset till mot hela världen och vi som bolag har fått anpassa vår dagliga arbetssituation så att alla anställda nu arbetar hemifrån. Vi har fått revidera våra försäljningsestimat, PR-aktiviteter, marknadsföringsplaner, lanseringsplaner, mötesstrukturer m.m. Det finns inte en del av bolaget som inte blivit påverkat och fått ändra sina planer och arbetssätt. Vi har samarbetspartners och kunder som kämpar för överlevnad och inte minst har vi artister och band som inte kan fullfölja eller påbörja sina planerade turnéer eller konserter.

Det som är viktigt i dessa tider är att agera och inte vänta på att denna kris ska försvinna. Vi på Umida har under slutet på det första kvartalet sett över vår kostnadsmassa och förberett oss på de tuffa tider som vår ekonomi nu är inne i. Vi vet att vår försäljning kommer att vara lägre än vad vi ursprungligen prognostiserat och vi vet att vi måste agera och jobba hårt för att fullfölja vår målsättning om att vända Umida till ett vinstdrivande bolag. Vi vet inte exakt hur mycket försäljning vi kommer att tappa eller hur länge vi kommer att se minskad efterfrågan men vi måste vara förberedda på att detta scenario kan fortgå under stora delar av 2020.

Under det första kvartalet genomfördes försäljningen av fastigheten i Götene. Detta var den sista kvarvarande punkten som vi hade på listan för att fullfölja alla åtaganden som vi satte upp under 2019. I samband med försäljningen belastades bolaget med kostnader av engångskaraktär som uppstår vid en försäljning, så som mäklare, jurister och avtalade förbättringsåtgärder kopplade till de nytecknade hyresavtalen med den externa hyresgästen Eilogistik AB. Dessa kostnader samt övervärden inom koncernen relaterat till fastigheten sänker den resultatmässiga effekt som försäljningen av fastigheten gett. På total koncernnivå för Umida bidrar fastighetsförsäljningen således med ca 4 300 KSEK. Den likviditetspåverkande effekten är dock större då vi nu har löst bolagets samtliga lån, med undantag för ett enstaka skuldebrev uppgående till totalt 1 000 KSEK samt upplupen ränta som ämnas betalas tillbaka under andra kvartalet. Det är en lättnad för bolaget att vi snart är helt skuldfritt och även slipper dyra upplåningskostnader.

När vi exkluderar allt som har med försäljningen av fastigheten att göra så förbättrar vi rörelseresultatet med ca 2 000 KSEK jämfört med samma kvartal 2019. Första kvartalet är alltid vårt svagaste och jag ser fram emot bättre jämförelsetal under resterade del av 2020, även med hänsyn till Covid-19-situationen som jag kommenterat ovan.

Under det första kvartalet är vi försäljningsmässigt i linje med vår ursprungliga prognos för 2020 men vår bruttomarginal drabbas hårt jämfört med föregående år. Under januari blev vi tvungna att ta ytterligare några kostnader relaterat till förändring av lagret som härrör till den upprepning som vi gjorde under 2019. Detta påverkar tyvärr bruttomarginalen negativt. Vi har även under det första kvartalet haft en större andel försäljning från storkökssortimentet jämfört med samma period föregående år, och detta sortiment har generellt lägre marginaler jämfört med övrig produktportfölj. Den låga bruttomarginalen under kvartalet är främst driven av engångsåtgärder och vårt långsiktiga bruttomarginalsmål om 40 procent kvarstår således.

På kostnadssidan ser vi redan under nu en tydlig effekt av den turnaround som vi genomfört under 2019. Våra operationella kostnader exkluderat kostnader av engångskaraktär härlett framförallt till fastighetsförsäljningen samt nedläggning av verksamheten i Götene uppgår till 6 000 KSEK under det första kvartalet, att jämföra med 9 600 KSEK under samma period föregående år. Vi ser en besparing på nästan 40 procent. Det är glädjande att vi går åt detta håll och jag ser att vi kommer kunna leverera ännu bättre besparingar när vi får full effekt av de nya besparingspaket som beslutats om under slutet av det första kvartalet.

Jag vill lyfta upp tre områden som vi fortsatt kommer att prioritera under 2020.

Offertarbete/Innovation:

Vi har under första kvartalet fortsatt vårt arbete med offerter för de nordiska monopolen. Detta är en viktig del av vår affär och något vi ämnar intensifiera ytterligare under 2020. Vi har historiskt varit framgångsrika gällande att vinna offerter för sprit, blanddryck och cider. För oss är innovation viktigt och dessa offerter möjliggör att vi kan bygga och lansera nya egna varumärken. Under 2019 påbörjade vi arbetet med att delta även på vinofferter. Vi har ännu inte vunnit någon vinoffert och vi ser nu över hur vi ska bli mer effektiva inom detta område för att säkerställa att vi bygger upp ett större nätverk av vinleverantörer för att kunna delta vid fler vinofferter. Jag hoppas att vi under 2020 ska kunna kommunicera offertvinster även inom vin.

På innovationssidan jobbar vi även för fullt med nya potentiella samarbeten inom affärsområdet Brands For Fans. Vi har inför 2020 satt upp nya riktlinjer för lanseringar inom Brands For Fans där vi ämnar lansera produkter som når högre försäljningsvolym och med en högre lönsamhet. Alla nya produkter ska ligga över vår kommunicerade långsiktiga bruttomarginalmål om 40 procent. Vi har under början av året investerat i egenutformade kundundersökningar för att förstå våra fans konsumtionsmönster, inköpsmönster, m.m. bättre för att säkerställa att vi lanserar rätt produkter och kommunicerar i rätt kanaler för våra konsumenter. Jag hoppas att vi inom snar framtid ska kunna kommunicera nästa stora samarbete inom affärsområdet Brands For Fans.

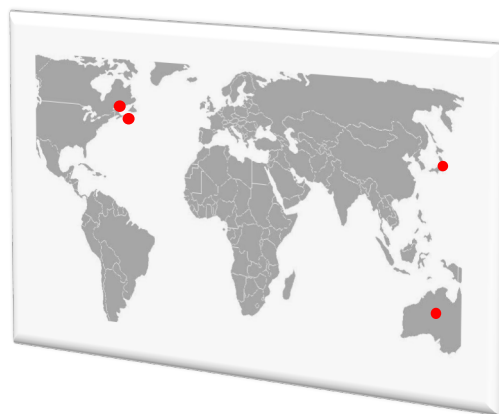
Försäljning/marknader:

Under det första kvartalet var Systembolaget fortsatt vår största kund och stod för 43 procent av nettoomsättningen. Vårt storkökssortiment med våra egna varumärken Blomberg och Monte Flor startade året starkt innan inbromsningen med coronakrisen kom. Under det första kvartalet svarade storköksförsäljningen för 33 procent av nettoomsättningen och uppvisade en tillväxt på 6,7 procent jämfört med samma kvartal 2019. Exportförsäljningen startade året lågt. Första kvartalet är alltid det tuffaste för denna del av försäljningen som nu också gått på en tvärnit då de länder som vi exporterar till befinner sig i lockdown. Exportförsäljningen av Brands For Fans portföljen stod under det första kvartalet därför bara för 33,6 procent av Brands for Fans försäljningen. Vi har under 2019 kommit ut med främst Motörheads portfölj till fler marknader och finns idag tillgängliga för fans i över 20 länder. De två illustrationerna nedan ger en överblick av de marknader där våra Motörhead-produkter finns tillgängliga både för både fans och vanliga konsumenter. En viktig nyckel framåt för att få upp volymerna på dessa marknader är att få listningar i fysiska butiker. Idag består vår närvaro främst av on-line butiker vilka ännu står för en ytterst liten del av försäljningen av alkoholhaltiga produkter. Vi jobbar aktivt tillsammans med våra partners i respektive land med att få listningar i daglivaurhandelskedjor, specialistbutiker eller skiv- och musikbutiker där det är relevant. Vi behöver få till denna typ av listningar och stå på fysiska hyllor för att få upp försäljningsvolymerna till de nivåer som vi ser från till exempel Systembolaget.

Nuvarande pandemi som spridit sig över hela världen har gjort att detta arbete avstannat. Vi vet ännu inte när restriktioner kommer att börja lättas upp och när butiker och inköpare kan börja ställa om till att diskutera nya lanseringar igen. Jag tror tyvärr att vi kommer att få leva med detta scenario under resterande delar av 2020.



Motörhead-portföljens tillgänglighet i Europa



Motörhead-portföljens tillgänglighet utanför Europa

Marknadsföring:

Marknadsinvesteringar under det första kvartalet har varit begränsade. Vi har dock fortsatt att stötta de nya marknader som vi har gått in i under förgående år. Nyckeln till vår kostnadseffektiva marknadsföring är att vi kan prata direkt till fansen via våra artisters egna sociala kanaler. Vi vet på förhand hur många fans som finns i respektive land och vi börjar alltid kommunicera direkt till dessa fans på det lokala språket. Nästa nyckel är att lokalanpassa vårt innehåll och kommunikation för att få största möjliga effekt. Vi har även under det första kvartalet jobbat med två lanseringar under egna varumärken under första halvåret 2020, Jaguara och vår nya cider. Tyvärr har våra marknadsplaner justeras under rådande coronakris. PR-aktiviteter och lanseringsevent har fått strykas eller skjutas upp från planerna. Fokus i övrigt under 2020 är att jobba ännu mer insiktsdrivet med våra marknadsaktiviteter, att ännu närmare följa upp ROI på våra investeringar samt att finna nya och smarta tillvägagångssätt att nå våra slutkonsumenter.

Som jag skriver ovan så har Corona-krisen satt sina spår redan under det första kvartalet och kommer så även göra under kommande kvartal. Vi fortsätter att jobba på med det absoluta målet om att vända Umida till ett vinstdrivande företag även om förutsättningarna kraftigt har förändrats från när vi gick in i 2020. Mål om att nå lönsamhet på helåret kvarstår.

Filip Lundquist, VD, Umida Group AB



Finansiell översikt

I följande avsnitt presenteras finansiell information i sammandrag för Umida avseende perioden januari – mars 2020 med jämförelseperiod januari – mars 2019.

Försäljning och resultat

Periodens resultat, som landade på 591 KSEK (-5 754 KSEK), innebar en förbättring med ca 6 345 KSEK.

Bolagets resultat förbättras med ca 4 300 KSEK efter kostnader av engångskaraktär drivet av försäljningen av Götene Västerby 1: 1:263 vilket medför att bolaget redovisar en vinst om 591 KSEK.

Storkökssortimentet med Monte Flor, bag-in-box-vinet och Blomberg matlagningsvin som främst sålts via grossister, har haft en bra tillväxt under första kvartalet. Storkökssortimentet växte med 6,7 procent.

Bolaget har under första kvartalet lanserat egna varumärket Jaguara hos Systembolaget. Lanseringen har varit lyckad och genererat mer än 1 000 KSEK i intäkter med god marginal under Q1 2020. Ytterligare lansering av Sweden Rock 20 Oloroso möttes av stor efterfrågan och såldes slut väldigt fort och genererade 1 000 KSEK i intäkter.

Koncernens nettoomsättning, exklusive punktskatter, minskade med 7,7 procent eller -887 KSEK under första kvartalet 2020 från 11 581 KSEK till 10 694 KSEK.

Dotterbolaget Brands for Fans med varumärket Motörhead i spetsen fortsätter att stå för 44,8 procent av intäkterna för bolaget under kvartalet. Intäkterna ifrån Motörheadvarumärket sjönk från 3 857 KSEK första kvartalet 2019 till 2 929 KSEK samma period i år.

Bolagets bruttomarginal hamnade på 26 procent jämfört med 37 procent föregående år. Förklaringen till denna marginalförsämring är högre försäljning av storkökssortimentet med lägre marginal vilket bidrar med en försämrad marginal om -358 KSEK resterande är en administrativ korrigering av lagret under Q1 2020 i samband med bolaget bytte affärssystem vilket gav en negativ effekt på -319 KSEK.

Rörelseresultatet landade på -4 850 KSEK (-5 359 KSEK) vilket är en förbättring med 509 KSEK gentemot föregående år exkluderat kostnader av engångskaraktär 1 600 KSEK uppgår resultatförbättring till 2 100 KSEK.

Bolagets resultat tyngs av en fördröjning av kostnader av engångskaraktär förknippat med fastigheten i Götene i samband med att tillträdet genomfördes och övriga externa kostnader som spillde över till Q1 2020 som bland annat mäklararvode, advokatkostnader och löpande utgifter på fastigheten uppgår till -1 600 KSEK och tynger resultatet i Q1.

Bolagets försäljning är svagast under Q1 och det negativa rörelseresultatet återspeglar bolagets säsongsvariationer. Mönstret med ett försäljningsmässigt och därmed även lönsamhetsmässigt svagare första kvartal är något som uppvisas generellt inom branschen för alkoholhaltiga drycker.

Kostnader

Den största enskilt drivande posten är personalkostnader som förbättras med 1 300 KSEK jämfört med föregående period. Personalstyrkan är nu linjerad för att fortsätta driva bolagets ambitioner att växa genom fullt fokus på innovation och unika samarbeten. Bolaget omstrukturerar till att bli

ett mer sälj och marknadsinriktat bolag börjar få genomslag när rörelsens kostnader exklusive Råvaror och Förnödenheter samt kostnader av engångskaraktär minskar med 3 600 KSEK.

Råvaror och Förnödenheter ökade från 7 297 KSEK till 7 893 KSEK, dvs en ökning med 596 KSEK vilket förklaras med en variation i produktmixen -358 KSEK när storkökssortimentet sålt mer till en lägre marginal men också en korrigering om -319 KSEK av lagret.

Externa kostnader landar på 4 282 KSEK, samma nivå som föregående år men det behöver belysas att cirka 1 600 KSEK är hänförbart till försäljningen av fastigheten och övriga kostnader av engångskaraktär från 2019. De största posterna relaterat till detta är mäklararvode -480 KSEK, kostnad i samband när lånet upptogs 2019 -250 KSEK, advokatkostnader i samband med tillträdet -160 KSEK, förbättringar och löpande utgifter på fastigheten inför försäljningen -250 KSEK, engångskostnad för marknadsföring slutet 2019 -250 KSEK och resterande av mindre poster.

Likviditet och finansiering

Umidas banktillgodohavanden uppgick den 31 mars 2020 till 2 970 KSEK (3 946 KSEK). Bolaget har under rapportperioden minskat de långfristiga skulderna med 11 500 KSEK och löst merparten av alla lån som upptogs föregående år för att säkerställa bolagets fortsatta drift och starta arbetet med att vända bolaget.

Under Q1 2020 har dotterbolaget Umida Partners avslutat samarbetet med factoringsamarbetspartner och bolagets likvida flöde fortsätter att se sund ut då egna varumärket Jaguara fortsätter visa stamina ute hos Systembolaget.

Investeringar

Tidigare investeringstakt drivet av förbättringar i fastigheten i form av förstärkning av byggnadens väggar, dörrar och belysning har nu försvunnit när fastigheten har avyttrats.

Avskrivningar

Avskrivningarna avser byggnader och mark tillhörande Götene Västeby 1:263 är avslutat. Från april och framåt kommer bolaget endast göra avskrivningar av goodwill samt kostnader för avskrivning av varumärke som uppgår till ringa 55 KSEK. Dock kan det inte uteslutas att någon mer kostnad kan komma i samband om bolaget avslutar sitt hyresavtal med nya hyresvärden i framtiden.

Eget kapital

Per den 31 mars 2020 uppgick Umidas egna kapital till 13 921 KSEK (26 370 KSEK).

Umidas soliditet uppgick den 31 mars 2020 till 35 procent (38 procent).

Aktien

Per den 31 mars 2020 var aktiekapitalet i Umida fördelat på 21 653 837 aktier med ett kvotvärde om SEK 0,34. Aktierna var fördelade på 100 aktier av serie A samt 21 653 737 aktier av serie B. A-aktierna har 10 röster medan B-aktierna har 1 röst.

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

Umida har inget avtal om likviditetsgaranti.

Anställda

Per den 31 mars 2020 hade Umida Group 10 (20) anställda samt några konsulter som var knutna till Umida, motsvarande 2 tjänster (2).

Redovisningsprinciper

Rapporten är upprättad i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, K3. Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Denna rapport har ej varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisor.

Övrig information

Kommande finansiella rapporter

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

Delårsrapport kvartal 2, 2020	2020-08-28
-------------------------------	------------

Delårsrapport kvartal 3, 2020	2020-11-19
-------------------------------	------------

20 maj 2020

Umida Group AB (publ)

Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Filip Lundquist

Verkställande direktör Umida Group AB (publ.)

Telefon: +46 (0)76-942 41 21

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, koncern

KSEK

	Första kvartalet		Helår
	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	15 243	16 211	75 779
Punktskatter	-4 552	-4 630	-19 876
Nettoomsättning exklusive punktskatter	10 691	11 581	55 903
Övriga rörelseintäkter	3	0	3 641
	10 694	11 581	59 544
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-7 893	-7 297	-39 255
Övriga externa kostnader	-4 284	-4 280	-17 865
Personalkostnader	-2 699	-3 991	-15 847
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-616	-1 211	-4 328
Övriga rörelsekostnader	-52	-161	-311
	-15 544	-16 940	-77 606
Rörelseresultat	-4 850	-5 359	-18 062
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	5 728	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-691	-433	-3 043
	5 037	-433	-3 036
Resultat efter finansiella poster	187	-5 792	-21 098
Resultat före skatt	187	-5 792	-21 098
Erhållna koncernbidrag	0	0	0
Lämnade koncernbidrag	0	0	0
Skatt på årets resultat	0	0	0
Uppskjuten skatt	404	38	280
Årets resultat	591	-5 754	-20 818

Balansräkning, koncern

KSEK

TILLGÅNGAR

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	1 262	1 482	1 317
Goodwill	6 872	7 904	7 130
Summa immateriella anläggningstillgångar	8 134	9 386	8 447
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	0	20 272	19 268
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	7 141	135
Inventarier, verktyg och installationer	116	592	130
Förbättringsutgifter på annans fastighet	1 641	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	1 757	28 005	19 533
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	33	33
Andra långfristiga fordringar	160	195	547
Summa finansiella anläggningstillgångar	193	228	580
Summa anläggningstillgångar	10 084	37 619	28 560
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter	5 481	6 380	3 395
Varor under tillverkning	1 557	301	0
Färdiga varor och handelsvaror	1 867	9 478	5 506
Förskott till leverantörer	125	1 874	35
Summa varulager m.m.	9 030	18 033	8 936
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	11 121	7 347	10 548
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Aktuell skattefordran	644	1 050	731
Övriga fordringar	4 365	579	5 524
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 882	646	610
Summa kortfristiga fordringar	18 012	9 622	17 413
Kassa och bank			
Kassa och bank	2 970	3 946	3 828
Summa kassa och bank	2 970	3 946	3 828
Summa omsättningstillgångar	30 012	31 601	30 177
SUMMA TILLGÅNGAR	40 096	69 220	58 737

Balansräkning, koncern

KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Aktiekapital	7 432	6 969	7 432
Övrigt tillskjutet kapital	92 624	91 062	92 624
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-86 135	-71 661	-86 726
Summa eget kapital, koncern	13 921	26 370	13 330
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	250	897	654
Summa avsättningar	250	897	654
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	0	0	80
Skulder till kreditinstitut	97	7 553	6 175
Övriga skulder	0	4 000	4 000
Summa långfristiga skulder	97	11 553	10 255
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	47	1 298	847
Förskott från kunder	0	155	0
Leverantörsskulder	8 242	10 881	6 204
Skulder till koncernföretag	0	0	0
Aktuell skatteskuld	0	0	0
Övriga skulder	13 934	14 336	23 494
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 605	3 730	3 953
Summa kortfristiga skulder	25 828	30 400	34 498
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 096	69 220	58 737

Kassaflödesanalys, koncern

KSEK

	Koncernen		
	Första kvartalet		Helår
	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-4 850	-5 358	-18 062
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	602	1 034	-1 407
Erhållen ränta m.m.	0	0	7
Erlagd ränta	-690	-413	-2 982
Betald inkomstskatt	88	-206	112
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 850	-4 943	-22 332
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arb	-94	-3 700	5 398
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-928	8 160	4 959
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-4 205	8 742	4 072
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	2 151	-1 761	-6 438
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-8 294	-9 534	-309
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 220	-3 036	-14 650
Investeringsverksamheten			
Förvärv av byggnader och mark	0	-358	-517
Försäljning av maskiner	0	0	10 500
Försäljning av andelar i koncernföretag	15 256	0	0
Ny utlåning till utomstående	0	-195	-547
Återbetalning av lån från utomstående	387	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	15 643	-553	9 436
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission	0	0	2 025
Utnyttjande av checkräkningskredit	-80	0	-179
Koncernbidrag	0	0	0
Amortering långfristiga lån	-200	-460	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-280	-460	1 046
Förändring av likvida medel	-857	-4 049	-4 168
Likvida medel vid årets början	3 827	7 995	7 996
Likvida medel vid årets slut	2 970	3 946	3 828

Förändring eget kapital, koncern

Förändring eget kapital Q1 2020

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp per 2019-12-31	7 432	92 624	-86 726	13 330
Registrerat aktiekapital				0
Periodens resultat			591	591
	7 432	92 624	-86 135	13 921

Förändring eget kapital Q1 2019

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp per 2018-12-31	5 709	92 322	-65 907	32 124
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260		0
Periodens resultat			-5 754	-5 754
	6 969	91 062	-71 661	26 370

Förändring eget kapital år 2020

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp per 2019-12-31	7 432	92 624	-86 726	13 330
Registrerat aktiekapital				0
Nyemission				0
Pågående nyemission				0
Årets resultat			591	591
	7 432	92 624	-86 135	13 921

Förändring eget kapital år 2019

Koncern	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp per 2018-12-31	5 709	92 322	-65 908	32 123
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260		0
Nyemission	463	1 562		2 025
Pågående nyemission				0
Årets resultat			-20 818	-20 818
	7 432	92 624	-86 726	13 330

Resultaträkning, moderbolag

KSEK

	Första kvartalet		Helår
	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	0	3 445	1 537
Punktskatter	0	0	0
Nettoomsättning exklusive punktskatter	0	3 445	1 537
Övriga rörelseintäkter	3	0	0
	3	3 445	1 537
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	0	-996	-1 036
Övriga externa kostnader	-2 104	-1 614	-7 096
Personalkostnader	-2 369	-1 147	-6 698
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0
	-4 473	-3 757	-14 830
Rörelseresultat	-4 470	-312	-13 293
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	-3 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-402	-302	-1 654
	-402	-302	-4 654
Resultat efter finansiella poster	-4 872	-614	-17 947
Resultat före skatt	-4 872	-614	-17 947
Erhållna koncernbidrag	0	0	753
Lämnade koncernbidrag	0	0	-1 280
Skatt på årets resultat	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0
Årets resultat	-4 872	-614	-18 474

Balansräkning, moderbolag

KSEK

TILLGÅNGAR

	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	0		0
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	0	0	0
Goodwill	0	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	0	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	0	0	0
Inventarier, verktyg och installationer	0	0	0
Förbättringsutgifter på annans fastighet	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	26 825	27 825	26 825
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	26 825	27 825	26 825
Summa anläggningstillgångar	26 825	27 825	26 825
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter	0	0	0
Varor under tillverkning	0	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	0	0	0
Förskott till leverantörer	0	0	0
Summa varulager m.m.	0	0	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	1 249	0
Fordringar hos koncernföretag	28 166	39 134	40 649
Aktuell skattefordran	1	0	0
Övriga fordringar	0	18	244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 460	105	272
Summa kortfristiga fordringar	29 627	40 506	41 165
Kassa och bank			
Kassa och bank	73	429	291
Summa kassa och bank	73	429	291
Summa omsättningstillgångar	29 700	40 935	41 456
SUMMA TILLGÅNGAR	56 525	68 760	68 281

Balansräkning, moderbolag

KSEK

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Bundet eget kapital

Aktiekapital	7 432	6 969	7 432
Ej registrerat aktiekapital	0		0
	7 432	6 969	7 432

Fritt eget kapital

Överkursfond	92 568	91 006	92 568
Balanserat resultat	-76 823	-58 349	-58 349
Årets resultat	-4 872	-614	-18 474
	10 873	32 043	15 745

Summa eget kapital, moderföretag	18 305	39 012	23 177
---	---------------	---------------	---------------

Avsättningar

Uppskjuten skatteskuld	0	0	0
Summa avsättningar	0	0	0

Långfristiga skulder

Checkräkningskredit	0	0	0
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0	0	0
Förskott från kunder	0	0	0
Leverantörsskulder	840	1 072	1 383
Skulder till koncernföretag	31 329	19 479	29 324
Aktuell skatteskuld	0	43	61
Övriga skulder	2 886	8 302	11 910
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 165	852	2 426
Summa kortfristiga skulder	38 220	29 748	45 104

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	56 525	68 760	68 281
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Kassaflödesanalys, moderbolag

KSEK

	Första kvartalet		Helår
	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-4 470	-312	-13 293
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	3
Erhållen ränta m.m.	0	0	0
Erlagd ränta	-402	-302	-1 654
Betald inkomstskatt	-62	121	139
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital	-4 934	-493	-14 805
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arb	0	0	0
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	0	-1 225	24
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	11 539	7 235	5 326
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-542	-2 094	-1 783
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-6 280	-5 791	7 236
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-217	-2 368	-4 002
Investeringsverksamheten			
Förvärv av byggnader och mark	0	0	0
Försäljning av maskiner	0	0	0
Försäljning av andelar i koncernföretag			0
Ny utlåning till utomstående	0	0	0
Återbetalning av lån från utomstående	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission	0	0	2 025
Utnyttjande av checkräkningskredit	0	0	0
Koncernbidrag	0	0	-528
Amortering långfristiga lån	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	1 497
Förändring av likvida medel	-217	-2 368	-2 505
Likvida medel vid årets början	290	2 797	2 796
Likvida medel vid årets slut	73	429	291

Förändring eget kapital, moderbolag

Förändring eget kapital Q1 2020

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2019-12-31	7 432	0	34 218	-18 474	15 744
Nyemission					0
Pågående nyemission					0
Registrerat aktiekapital					0
Personaloptionsprogram					0
Omföring föregående års resultat			-18 474	18 474	0
Periodens resultat				-4 872	-4 872
	7 432	0	15 744	-4 872	10 872

Förändring eget kapital Q1 2019

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2018-12-31	5 709	1 260	44 318	-11 605	32 713
Nyemission					0
Pågående nyemission					0
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260			0
Personaloptionsprogram			-56		-56
Omföring föregående års resultat			-11 605	11 605	0
Periodens resultat				-614	-614
	6 969	0	32 657	-614	32 043

Förändring eget kapital år 2020

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2019-12-31	7 432	0	34 218	-18 474	15 744
Registrerat aktiekapital					0
Personaloptionsprogram					0
Nyemission					0
Pågående nyemission					0
Direkta emissionsutgifter					0
Ej registrerat aktiekapital	0	0			0
Omföring föregående års resultat			-18 474	18 474	0
Årets resultat				-4 872	-4 872
	7 432	0	15 744	-4 872	10 872

Förändring eget kapital år 2019

Moderbolaget	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp per 2018-12-31	5 709	1 260	44 317	-11 605	32 712
Registrerat aktiekapital	1 260	-1 260			0
Personaloptionsprogram			-56		-56
Nyemission	463		1 562		1 562
Pågående nyemission					0
Direkta emissionsutgifter					0
Ej registrerat aktiekapital	0	0			0
Omföring föregående års resultat			-11 605	11 605	0
Årets resultat				-18 474	-18 474
	7 432	0	34 218	-18 474	15 744

Nyckeltal

K SEK	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31
Lönsamhet och räntabilitet			
Omsättningstillväxt (%)	neg	17%	1%
Rörelsemarginal (%)	neg	neg	neg
Vinstmarginal (%)	5,53%	neg	neg
Räntabilitet på eget kapital	neg	neg	neg
Kapitalstruktur			
Eget kapital (KSEK)	13 921	26 370	13 330
Balansomslutning (KSEK)	40 096	69 220	58 737
Sysselsatt kapital (KSEK)	16 565	47 221	35 970
Räntebärande nettoskuld (KSEK)	-326	16 905	18 642
Kapitalomsättningshastighet (ggr)	0,22	0,15	0,82
Soliditet (%)	35%	38%	23%
Skuldsättningsgrad (%)	1,86	1,59	3,31
Räntetäckningsgrad (ggr)	1,04	neg	neg
Kassaflöde och likviditet			
Kassaflöde före investeringar (KSEK)	-16 220	-3 036	-14 650
Kassaflöde efter investeringar (KSEK)	-577	-3 589	-5 214
Likvid medel (KSEK)	2 970	3 946	3 827
Investeringar			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	0	-358	-517
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (KSEK)	0		10500
Försäljning av andelar i koncernföretag	15265		0
Ny utlåning till utomstående	0	-195	-157
Återbetalning av lån från utomstående	387	0	0
Medarbetare			
Medelantalet anställda	10	19	21
Omsättning per anställd (KSEK)	1 069	579	2 662
Antal anställda	10	20	22
Data per aktie			
Antal aktier	21 653 837	20 303 837	21 653 837
Resultat per aktie	0,03	-0,28	-0,95
Eget kapital per aktie (SEK)	0,64	1,30	0,62

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