

UMIDA GROUP AB (PUBL)
ÅRSREDOVISNING 2018

INLEDNING	4
2018 i korthet	4
VD har ordet	6
Målbild	8
Marknad	8
Produktion	9
Portföljen	9
Aktien och ägarna	11
Ägare per 31 december 2018	12
FÖRVALTNINGBERÄTTELSE	13
Verksamhetsbeskrivning	13
Väsentliga händelser 2018	13
Väsentliga händelser efter bokslutsperiodens utgång	15
Finansiell utveckling 2018	15
Nettoomsättning 2018	16
Kostnader samt årets resultat 2018	16
Likviditet och finansiering	17
Eget kapital	18
Avskrivningar	18
Anställda	18
Bolagets fortsatta drift	19
Risker och riskhantering	19
Förslag till vinstdisposition	22
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	23
Rapport över bolagsstyrning	23
Koncernledning	27
FINANSIELLA RAPPORTER	28
Resultaträkning, koncernen	28
Balansräkning, koncernen	29
Kassaflödesanalys, koncernen	31
Förändring eget kapital, koncernen	32
Resultaträkning, moderbolaget	33

Balansräkning, moderbolaget	34
Kassaflödesanalys, moderbolaget	36
Förändring eget kapital, moderbolaget.....	37
NOTER.....	38
Not 1 Redovisningsprinciper.....	38
Upplysningar till enskilda poster	41



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 (tidigare Vinfabriken Sverige AB), Brands For Fans Sweden AB och Cefour International produceras, tappas, säljs och distribueras både egna och externa uppdragsgivares varumärken i innovativa och miljösmarta förpackningslösningar. Umida Group verkar idag på en internationell marknad med kunder och uppdragsgivare på flera marknader.

2018 i korthet

Finansiell utveckling	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	77 090	66 126	81 787	1 404
Res. efter finansiella poster	-16 942	-12 676	-6 763	-11 939
Res. i % av nettoomsättningen	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Balansomslutning	86 896	71 360	73 924	20 595
Soliditet (%)	37	47	48	68
Kassalikviditet (%)	63	83	109	141

Tongivande händelser i respektive kvartal under 2018

Q1

- Integrationen av Brands for Fans påbörjades för att realisera synergier.
- Nytt avtal slöts med Menigo om försäljning av vin till storkökskunder.
- Shot 4.4 hallon/lakrits relanserades på Systembolaget i mars med ett nytt namn, LACKS!.
- I mars lanserades nyheten Vinfabriken's ekologiska snaps med lägre alkoholhalt.

Q2

- Blanddrycken Casana lanserades i Finland i april.
- Brands for Fans samarbete med In Flames gjorde att Signature Craft Gin Green Tea and Bergamot lanserades under april.
- Ny produktionslinje för miniatyrflaskor anskaffades.
- Kortfristig bryggglån på 5 MSEK upptogs, med pantbrev i fastigheten som säkerhet.
- Två vunna glöggoffert på det finska monopolet ALKO under nya varumärket G-glögi samt en vunnen offert på Systembolagets genom Vinfabriken's Blåbärsglögg. Dessutom, en vunnen upphandling på Vinmonopolet i Norge med en rödvinsglögg i PET flaska.
- Genom Brands for Fans vanns en upphandling på Systembolaget av rom - Motörhead rum.

- Centrala listningar erhöjls på COOP och Bergendahls av Vinfabriken Plura alkoholfri glögg.
- Deltagande på Sweden Rock Festival i början av juni med bland annat The Holy Spirit of Sweden Rock Solera 15 XO premium.
- Processutvecklingsarbete för att tappa på PET-flaska genomfördes vilket ger möjligheter till ökat erbjudande till kund.

Q3

- Borgholm Brinner Gin, framtagen för festivalen i Borgholm, lanserades samt även In Flames Signature Craft Gin No 13: Grapefruit & Rhubarb.
- Avtalet med Alfons Walcher Estates Distillery avslutades avseende import och försäljning av Biostilla gin.
- Kortfristig bryggglån på totalt 7 MSEK upptogs.
- Fabriksanläggningen i Götene stärktes upp inför glöggsäsongen med process för varmtappning.
- Umida fick i uppdrag av Pernod Ricard Sweden att producera ekologiskt rött och vitt vin i 10 liter bag-in-box för försäljning gentemot restaurangmarknaden.
- Nytt samarbete etablerades med CEDER´S Drinks Ltd om produktion av CEDER´S alkoholfria gin.
- Upphandling vanns på Systembolaget avseende parlansering av ljus rom.

Q4

- Nettoomsättningen för Umidas glöggportfölj växte med 50% för helåret.
- Scorpions Rock´n Roll Star Single Malt Whisky Cherry Cask, utvecklad tillsammans med det ledande svenska whiskydestilleriet Mackmyra, lanserades i november på Systembolaget.
- I december lanserades offertvinsten Motörhead Premium Dark Rum.
- Bolaget genomförde en företrädesemission som tillförde en kapitalinjektion på total 19 MSEK med ett nettotillskott på 15,2 MSEK.

Exempel på nya produkter 2018



VD har ordet

Umida Group har under två års tid genomgått en omfattande transformation med målsättningen att skapa en stabil plattform varifrån en uthållig lönsam tillväxt skall kunna genereras över tid och jag är väl medveten om att transformationen av både affären och produktionsdelen av bolaget tagit lång tid och varit mer kostsam än vad som varit önskvärt.

Efter mitt första kvartal på VD-posten kan jag konstatera att den delvis förändrade strategi jag och styrelsen slog fast i vintras fortskrider enligt plan med fem strategiska prioriteringar i fokus. Öka försäljningen av vår varumärkesportfölj, konsolidera den något spretiga produktmixen samt sälja ut eller avveckla ej lönsamma delar av verksamheten är nycklar för att skapa en uthållig lönsamhet i bolaget.

Under 2017 och 2018 har bolaget genomfört ett stort antal projekt och aktiviteter som skapat ett gynnsamt läge inför 2019 och framåt. Framgångsrika integrationer av Vinfabriken och Brands For Fans, en omställning av fabriken för att effektivisera och optimera produktion och inköp samt struktur för att kunna hantera produktion av vin och alkoholfria produkter och en påbörjad renodling av vår produktportfölj.

Vad har vi då lyckats mindre bra med?

Vi har inte på långa vägar lyckats få upp exportvolymerna på våra förfyllda vinglas, Selected By Glass. Vårt shots-sortiment har inte lyckats hänga med i den ökande konkurrensen i produktkategorin, där framför allt godisshots tagit marknaden med storm de senaste 12- 18 månaderna. Även om vissa segment i vår portfölj gått mycket stark har vi inte nått våra budgetmål vare sig för BFF-portföljen eller för hela bolagets försäljningsvolym. Framför allt påverkade utebliven legoproduktion och avslutade externa uppdrag (Biostilla) oss negativt snabbare och i större omfattning än vi kunnat parera genom nya produkter och uppdrag och därav genererade bolaget ett kraftigt negativt resultat under 2018.

Jag har ett uppdrag från styrelsen som är väldigt tydligt. Fullfölja den turn-around bolaget varit i under alltförlång tid och med kraft och emfas säkerställa att bolaget under innevarande år når både lönsamhet samt har en plattform för att kunna generera lönsam tillväxt över tid.

Våra fem viktigaste prioriteringar för 2019 är:

1: Driva kraftig tillväxt av prioriterade delar av Brands For Fans-portföljen, med en global expansion av Motörhead och Scorpions i fokus.

I takt med att den breddade Motörheadportföljen rullas ut under Q2 och Q3 2019 och att våra nya exportpartners löpande ökar sin försäljning ser jag en fortsatt mycket stark tillväxt i Brands For Fans-portföljen, framförallt under andra halvåret för att sedan fortsätta växa under 2020. Tillväxten under första kvartalet är 153% jämfört med 2018.

2: Etablera nya strategiska sällsamarbeten för att växa på fler exportmarknader men även i nya försäljningskanaler i Sverige.

Vi har nyligen etablerat nya sällsamarbeten i Tyskland, England och Japan, huvudsakligen kopplat till Brands For Fans-portföljen och med målet att etablera oss i åtminstone tre nya marknader



under 2019. I Finland och Norge har vi bytt samarbetspartner och vi har även ha en ny partner på storkökssidan i Sverige, åtgärder i syfte att öka vår försäljning på dessa marknader.

3: Lansera nya produkter på flera marknader genom ett proaktivt innovationsarbete, samt avveckla de delar av portföljen som inte generar tillräckligt hög bruttomarginal.

Med våra två nylanseringar, Motörhead American Whiskey och Motörhead Bomber Shots har vi nu en bred och kommersiellt attraktiv produktportfölj som lanseras på ett flertal marknader, bland annat Sverige, Finland, Storbritannien, Tyskland, Japan, Kanada och Nederländerna. Det finns ett stort intresse och god efterfrågan från våra exportpartners på delar av vår BFF-portfölj som är vår tillväxtmotor på exportsidan. Att ta sig in på nya marknader och etablera våra produkter i konsumenternas medvetande för att skapa både köp och återköp tar tid men skapar även en långsiktig distribution som vi förhoppningsvis kan skörda frukterna av i många år framöver.

Innovationsarbetet på glöggsidan har genererat flera offertvinster i Finland och vi räknar även med fler listningar och ökad exponering i dagligvaruhandeln i Sverige än tidigare säsonger.

4: Växa inom vin genom utveckling av egna varumärken, import/agenturverksamhet, produktionsuppdrag samt förvärv.

Inom vinområdet har utvecklingen i bolaget varit snabb och lyckosam under inledningen av året där vi tecknat ett samarbetsavtal om att lansera det internationellt framgångsrika varumärket Le Petit Béret på de skandinaviska marknaderna, vilket kommer bidra med en omsättning om ca 20 MSEK årligen från lanseringsstart. Vi räknar med att kunna teckna fler distributionsuppdrag av motsvarande dignitet och vi har nu även kompetens och resurser att på allvar kunna vara med och offerera på Systembolagets vinofferter.

5: Avveckla alternativt sälja de delar av portföljen som inte generar tillräcklig volym eller bruttomarginal, samt sälja både vår fastighet och den produktionsutrustning som inte har en tillfredsställande kapacitetsutnyttjandegrad.

Vi har kartlagt vilka delar av produktportföljen som inte är strategiskt långsiktiga för bolaget och förhandlingar med flera intressenter kring avyttring av dessa pågår, både när det gäller produkter, varumärken samt produktionsutrustning. Ett omfattande kostnadsbesparingsprogram har även inletts där reduktion av personal blir en konsekvens av den planerade renodlingen.

Med de strukturella åtgärder som nu vidtas kommer bolaget kraftigt minska sin kostnadsmassa samtidigt som vår försäljningstillväxt fortsätter att vara i fokus och detta sammantaget skall leda till ett positivt kassaflöde från verksamheten under andra halvåret och framgent.

Mål om att nå lönsamhet på helåret kvarstår.



Mats Jämterud, tf VD Umida Group AB (publ)

Målbild

Umida har under de senaste två åren ökat sin omsättning, framför allt genom förvärv. Framtida tillväxt är planerad att komma från utveckling av den egna produktportföljen, genom att addera nya produkter och etablera sig på nya marknader, addera nya legoproduktionsuppdrag samt genom förvärv. Ambitionen är vidare att stärka lönsamheten och nå en rörelsemarginal på tio (10) procent över en konjunkturcykel.

Marknad

Umidas hemvist är Sverige och det är också koncernens huvudmarknad. 80 procent av bolagets försäljning under 2018 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 Conaxess Trade, 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 och Storbritannien. Där är ambitionen att växa de lanserade produkterna samt öka närvaron genom introduktion av ytterligare produkter. Utanför Europa kan bland annat Ryssland 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



Umidas bolag Götene Vin & Spritfabrik AB har en modern ekocertifierad anläggning i Götene på Västgötaslätten. I fabriken produceras vin- och spritprodukter samt flytande matlagningsprodukter som t ex matlagningsvin, olja och vinäger.

I anläggningen hanteras inkommande material, produktion, lagerhållning och logistik på ett miljövänligt och effektivt sätt. I korthet består produktionslinjerna av en flasklinje, en linje för miniatyrflaskor, en dunklinje, en Bag in Box linje och en glaslinje.

Tillgång till egen produktion ger Umida fördelar på marknaden i och med att bolaget kan agera på nya marknadstrender och förfrågningar från kunder. Det är även en fördel att kunna erbjuda svenskproducerade produkter då närodlat/och närtappat är en stark trend på marknaden.

Ett omfattande omställningsarbete har initierats i bolagets produktionsanläggning i Götene för att kunna svara upp mot bolagets affärsstrategi och kundernas framtida behov. Under 2018 har en stor del av bolagets glöggproduktion flyttats hem till Götene och anläggningen har anpassats för att kunna hantera en större mängd glögg än tidigare samt att producera med lägre alkoholhalter. Bland annat har en process för varmtappning implementerats.

Dessutom har Götene Vin & Spritfabrik etablerat ett nytt samarbete med bolaget CEDER´S Drinks Ltd avseende fyllning av alkoholfri gin. Det har ställt nya krav i produktion, bland annat på hygien och hantering, vilket har inneburit ett intensivt utvecklingsarbete.

Under 2018 anskaffades och installerades även en ny produktionslinje för miniatyrflaskor. Umida fick genom detta ett stärkt erbjudande gentemot legoproduktionskunder. Ett framgångsrikt processutvecklingsarbete för att kunna tappa produkter på PET-flaska har också genomförts. Det innebär att Umida numera kan erbjuda kunder vin- och spritprodukter på PET-flaska, vilket är en växande trend på marknaden.

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 Umida 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 2018 i 8 offertvinster på de nordiska monopolen, ett starkt bevis på att bolaget har produkter av högsta produktkvalitet i sin portfölj. Upphandlingarna omfattar en glöggoffert på Systembolaget, två glöggofferters på monopolet Alko i Finland, två glöggofferters på Vinmonopolet i Norge, en romoffert på Systembolaget (Motörhead rum) och en upphandling av ljus rom i PET flaska i två storlekar (The Pirate Bay rum).

Ett omfattande arbete för att öka glöggförsäljningen under 2018 både på monopolen och i dagligvaruhandeln resulterade i en försäljningstillväxt på 50 %. Flera nya produkter har utvecklats och lanserats och bidragande var också den storsatsning på dagligvaruhandeln tillsammans med Umidas säljpartner Conaxess Trade. Ett liknande arbete har under 2019 inletts i Finland med positiva resultat och ökad distribution inför 2019 års säsong.

Mot bakgrund av framgångarna i Sverige för Motörhead-portföljen med whisky och mörk rom liksom lanseringen av Scorpions whisky har bolaget under 2018 arbetat för att öka såväl sortimentet av produkter som den internationella försäljningen. Tillsammans med säljpartners för exportmarknaderna som Square Dranken och Mackmyra har en plan och försäljningsbudget för hela Brands For Fans-portföljen utvecklats liksom arbete inletts för att etablera samarbete med en distributionspartner för den amerikanska marknaden.

Exempel på offertvinster under 2018



Vinfabriken
Blåbärsglögg



G-glögi
röd- och vitvinsglögg



Motörhead
Premium Dark Rum



Pirate Bay
silver rum 0,35 / 0,7

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 2018	
Stamaktier av serie A	100 st
Stamaktier av serie B	16 632 583 st
Totalt utgivna aktier	16 632 683 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 bolagsstämman 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 året 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% och 88,8% 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 efter rådgörande med bolagets revisor.

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.

Under året införde bolaget ett incitamentsprogram 2018/2020 om högst 500. 000 teckningsoptioner berättigande till nyteckning av högst 500 000 B-aktier till det helägda dotterbolaget Cefour International AB, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till marknadsvärde till ledande befattningshavare och anställda. Incitamentsprogrammet hade per 2018-12-31 tillfört bolaget 55 900 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.

Centralt aktieregister och ISIN-nummer

De utgivna aktierna i Umida Group 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 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.

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 2018

Namn	Summa innehav	Innehav %	Röster%
Svensson Björn	700 000	4,21%	4,21%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	604 320	3,63%	3,63%
Ulf Jakobsson	352 400	2,12%	2,12%
Pershing, LLC, W9	326 416	1,96%	1,96%
Beverages Per Minute Sweden AB	303 919	1,83%	1,83%
Almqvist Alf	241 126	1,45%	1,45%
Bästa Bostaden i Helsingborg AB	241 076	1,45%	1,45%
Eklund Richard	187 611	1,13%	1,13%
Wilholm Sari	152 159	0,91%	0,91%
Wener Yvonne	152 007	0,91%	0,91%

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. Efter registreringen finns totalt 20 303 837 aktier och aktiekapitalet uppgår till 6 969 111 kronor.

FÖRVALTNINGBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Umida Group AB (publ), org.nr 556740-5070 avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2018.

Verksamhetsbeskrivning

Under 2018 fortsatte den under 2017 påbörjade transformation av Umidas produktion och affär. Målsättningen är att skapa en stabil plattform varifrån en uthållig lönsam tillväxt skall kunna genereras över tid. Successivt har bolagets fokus skiftats från legoproduktionsaffärer med låga marginaler till försäljning av egna varumärken och produktionsuppdrag med bättre ekonomiska förutsättningar. Fokus under året har varit att etablera strategiska sällsamarbeten, utveckla och växa bolagets produktportfölj, ställa om bolagets legoproduktionsaffär, bygga organisationen, realisera synergier och arbeta med en aktiv förvärvsstrategi.

Väsentliga händelser 2018

- Integrationen av Brands for Fans påbörjades för att realisera synergier. Arbetet sker både inom produktutveckling, produktion, sälj och marknad men även genom övriga supportfunktioner som supply, ekonomi och administration.
- Ledning jobbade fram expansionsplaner för hemmamarknad och export för den nya portföljen genom bland annat framtagande av en långsiktig global plan för Motörhead varumärket.
- Shot 4.4 hallon/lakrits relansades på Systembolaget den 1 mars med ett nytt namn, LACKSI, samt ny förpackningsdesign. Investeringar har gjorts i marknadsföring genom främst sociala medier, för att nå produktens målgrupp.
- Lansering av nyheten Vinfabrikens ekologiska snaps med lägre alkoholhalt på Systembolaget med en marknadstäckning på 95%.
- 50 glöggprover togs fram under perioden till totalt 18 upphandlingar på Systembolaget samt finska monopolet ALKO.
- Ny produktionslinje för miniatyrflaskor anskaffades och installerades under perioden i syfte att höja effektiviteten samt ha ett stärkt erbjudande gentemot legoproduktionskunder.
- Processutvecklingsarbete för att kunna tappa på PET-flaska genomfördes i syfte att erbjuda kunder att producera på PET.
- Värdering av fastigheten Götene Västerby 1:263 AB genomfördes i syfte att avyttra fastigheten. Värderingen gjordes av Forum Fastighetsekonomi AB och hamnade på 23 MSEK, bokfört värde på fastigheten var vid årets utgång 20,3 MSEK.
- Casana lanserades i Finland from 1 april hos K-gruppen vilken är Finlands näst största aktör inom dagligvaruhandeln. Lanseringen skedde via Umidas nya säljpartner Bornicon & Salming i Finland.
- Brands for Fans samarbete med In Flames ledde till att Signature Craft Gin Green Tea and Bergamot lanserades under april.
- Bolaget tog under året upp bryggglån på totalt sett 12,0 MSEK för att finansiera tillväxtstrategin varav ett lån på 5,0 MSEK upptogs med fastigheten som säkerhet. Kostnaden för dessa lån uppgick per 2018-12-31 till 1,0 MSEK.

- Umida vann två av det finska monopolet ALKO:s upphandlingar av glögg. De två produkterna ekologisk rödvinsglögg och ekologisk vinvinsglögg bidrog med 1,9 MSEK i nettoomsättning under säsongen med försäljningsstart from 1 oktober 2018.
- Umida vann även en av Systembolagets upphandlingar inför vinterns försäljningsperiod av glögg genom Vinfabriken Blåbärsglögg vilken generade 1,6 MSEK i nettoomsättning.
- Vinfabriken vann en upphandling på Vinmonopolet i Norge med en rödvinsglögg i PET flaska.
- Brands for Fans vann en upphandling på Systembolaget av rom. Den nya produkten Motörhead rum lanserades 1 december och beräknades bidra med 2-3 MSEK i nettoomsättning på den svenska marknaden under kommande 12 månaders period.
- I samarbete med In Flames och Brands for Fans lanserades under sommaren Borgholm Brinner Gin exklusivt framtagen för festivalen i Borgholm samt In Flames Signature Craft Gin No 13: Grapefruit & Rhubarb.
- Umida avslutade i samråd med Alfons Walcher Estates Distillery avtalet avseende import och försäljning av Biostilla gin på svenska marknaden.
- Umida har slutit nya avtal angående fyllningsuppdrag genom bland annat uppdrag av Pernod Ricard Sweden att producera ekologiskt rött och vitt vin i 10 liter bag-in-box för försäljning gentemot restaurangmarknaden.
- Ett nytt samarbete med CEDER´S Drinks Ltd om produktion av CEDER´s alkoholfria gin påbörjades. Produkten lanserades i Storbritannien med Pernod Ricard UK som distributionspartner. Uppdraget bedöms bli en betydande legoproduktionsaffär för Umidas dotterbolag Götene Vin och Spritfabrik AB under kommande år.
- Umida vann upphandling på Systembolaget avseende par-lansering av ljus rom i 700 ml samt 350 ml PETflaska för lansering i mars 2019. Produkterna kommer finnas i 244 respektive 220 butiker och beräknas ge ett tillskott på 2 MSEK i nettoomsättning under en 12-månaders period på den svenska marknaden. Produkterna kommer att lanseras under varumärket Pirate Bay.
- Umida har under året haft behov av att stärka upp likviditeten. Detta dels som en effekt av stora säsongsvariationer över året med försäljningsmässigt svagare kvartal ett och två medan försäljningsmässigt starkare kvartal tre och fyra, dels kombinerat med bolagets ambitiösa tillväxtagenda. Detta har lett till att kortfristiga bryggglån har tagits upp under året på totalt, vid årets utgång, 12 MSEK varav 9 MSEK återbetalats i samband med emissionen.
- Den första produkten via samarbetet mellan Brands for Fans samt det tyska hårdrocksbandet Scorpions lanserades i november genom Scorpions Rock´n Roll Star Single Malt Whisky Cherry Cask. Produkten är utvecklad tillsammans med det ledande svenska whiskydestilleriet Mackmyra och bedöms ha stor efterfrågan både i Sverige samt internationellt.
- Den 1 december lanserades offertvinsten Motörhead Premium Dark Rum som Umida och Brands for Fans vann i konkurrens med 53 andra inskickade prover i Systembolagets blindprovning. Produkten lanserades även på exportmarknader och bedöms ha stor internationell försäljningspotential.
- I december lanserades In Flames IKON No 13 gin. Som ett komplement till ginen har även en In Flames tonic lanserats producerad hos Ekobryggeriet i Norrköping.
- Bolaget genomförde i slutet av året en företrädesemission som tillförde en kapitalinjektion på totalt 19 MSEK. Kostnaderna för emissionen uppgick till 3,9 MSEK och var i bokslutet bokförda under eget kapital. Nettokapital som tillfördes bolaget blev 15,1 MSEK.



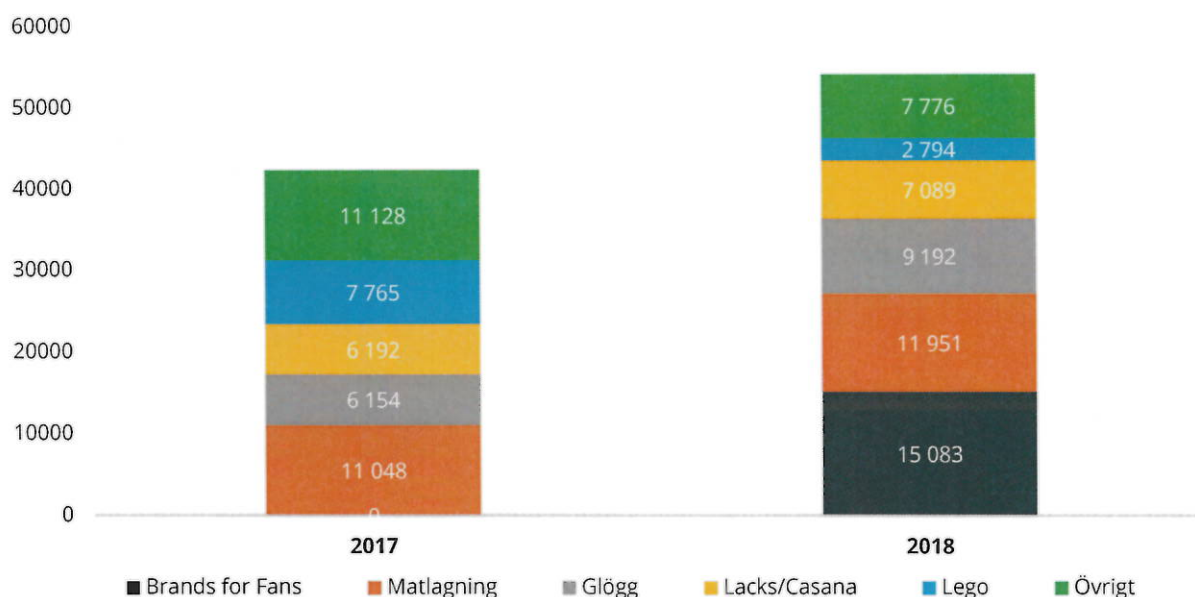
Väsentliga händelser efter bokslutsperiodens utgång

- Den 17 januari slutregistrerades den emission som genomfördes under november 2018.
- Globalt lanseringsevent för den nya Motörhead spritportföljen genomfördes 30 januari
- Återbetalning av bryggglån skedde med 9 MSEK.
- Umida lanserade ny produkt med Eko-bryggeriet, en färdigblandat gin och tonic.
- Umida lanserade även Hammerfall Premium Vodka med beräknad nettoomsättning under 2019 på 1 MSEK, Juniper Gin tillsammans med Ghost med 3 MSEK i förväntad nettoomsättning samt Sweden Rock 19 Single Malt Kaffe med 1 MSEK i förväntad nettoomsättning under 2019.
- Under Motörhead varumärket lanserades Motörhead Whisky och Cola, Motörhead Bömber Shot samt Motörhead Iron Fist American whiskey.
- Dessutom lanserades offertvinsten, The Pirate Bay Rum, en par-lansering i PETflaska.
- Det blev även klart att K-Group (den näst största dagligvarukedjan in Finland) kommer att lansera två nya glöggprodukter inför julen 2019 under G-Glögi varumärket
- Ett bryggglån på 5 MSEK med pantbrev i fastigheten Götene Västerby 1:263 upptogs med Promotor Finans AB som långgivare.
- I januari avslutade Katarina Nielsen sitt uppdrag som VD för bolaget. Mats Jämterud tillträdde som tf VD. Styrelseledamot Johan Sjökvist tillträdde som ny styrelseordförande den 1 februari.
- Dotterbolaget Vinfabriken Sverige AB har bytt namn till Umida Partners AB.
- Umidas styrelse beslutade att ta in en ny ägare, Sami Asani, genom en mindre riktad emission (ca 2 MSEK) för att investera i att växa med vinimport samt även att bygga upp ett affärsområde kring vinimport och ökad försäljning av vin.
- Bolaget har inlett ett samarbete, genom dotterbolaget Brands For Fans, med Great Brands avseende försäljning av bolagets produkter till svenska restauranger och barer. Ingen försäljningsprognos för det nya samarbetet lämnas ännu.
- Umida har ingått ett samarbete med entreprenören och tidigare fotbollsprofilen Magnus Hedman gällande det internationellt framgångsrika franska vinvarumärket Le Petit Béret på de skandinaviska marknaderna. Försäljningspotentialen för detta alkoholfria vin estimeras till 18-20 MSEK på årsbasis efter full lansering.

Finansiell utveckling 2018

	2018-12-31	2017-12-31
Nettoomsättning (KSEK)	77 090	66 126
Nettointäkter exkl punktskatter	55 067	43 077
Resultat efter finansiella poster (KSEK)	-16 942	-12 676
Resultat i % av nettoomsättningen	-22%	-19%
Resultat i % av nettointäkter exl punktskatt	-31%	-29%
Balansomslutning (KSEK)	86 896	71 360
Soliditet (%)	37%	47%
Kassalikviditet	63%	83%
Resultatet per aktie	-0,98	-1,11
Eget kapital per 31 december (KSEK)	32 123	33 280
Eget kapital per aktie den 31 december (kr)	1,93	3,03

Nettoomsättning 2018



Nettoomsättning, exklusive punktskatter, ökade med 28 % gentemot föregående år vilket motsvarade en tillväxt på 12,1 MSEK. Omsättningen ifrån varumärkesportföljen växte med 51 % vilket motsvarade en tillväxt på 16,6 MSEK.

Tillväxten genererades dels genom lanseringar via offertvinster på monopolen, det vill säga Systembolaget i Sverige, Alko i Finland samt Vinmonopolet i Norge, samt dels via försäljning genom varumärken ifrån portföljen i Brands for Fans.

15,1 MSEK genererades ifrån Brands for Fans portföljen varav Motörhead varumärket utgjorde 45 % av denna omsättning. Brands for Fans sålde under motsvarande räkenskapsperioden året innan förvärvet totalt 9,0 MSEK vilket innebar att under året 2018 levererades en tillväxt med 69 %.

Blanddrycken Casana, lanserad december 2017, adderade tillväxt på 3,7 MSEK gentemot föregående år och glöggkategorin växte med 50 % eller 3,0 MSEK.

Legotillverkningen i Götene fabriken minskade jämfört föregående år med 5,0 MSEK. Ett nytt samarbete med CEDER'S Drinks Ltd avseende alkoholfri gin påbörjades under hösten med förväntningar om betydande volym kommande år.

Kostnader samt årets resultat 2018

Bolagets totala bruttomarginal minskade med 10% gentemot 2017 drivet av ny portföljmix efter förvärvet av Brands for Fans, men var i linje med prognosen för året.

Årets resultat slutade negativt på -16,3 MSEK vilket är 4,1 MSEK sämre än föregående år.

Rörelsens kostnader för helåret 2018, exklusive råvaror och förnödenheter, ökade ifrån 33,7 MSEK till 37,3 MSEK, vilket är en ökning med 3,6 MSEK vilket motsvarar 11 %.

Ökningen uppstod främst genom tillkommande rörelsekostnader då bolaget Brands for Fans adderades (förvärvet slutfört i december 2017). Dessa kostnader uppgick under året till 3,4 MSEK.

Av bolaget totala kostnadsökning 3,6 MEK så ökade personalkostnader ifrån 10,2 MSEK till 14,8 MSEK vilket var en ökning med 4,5 MSEK. Denna ökning är relaterad till kostnader för fast anställda samt, till viss del, temporär bemanningsförstärkning inom produktion under främst fjärde kvartalet.

Ökningen av personalkostnader kompenseras delvis genom att delar av den bemanning som året innan hanterades genom konsultlösningar under 2018 upphörde, och ledde till att bolaget under året minskade kostnaderna avseende konsulting ifrån 6,8 MSEK till 4,5 MSEK vilket är en minskning med 2,2 MSEK.

Bolaget ökade under året investeringar i marknadsföring ifrån en nivå på 1,7 MSEK till 4,6 MSEK, dvs en ökning med 2,9 MSEK vilket är i linje med strategin att växa de egna varumärkena.

De största marknadsinvesteringarna gjordes för LACKS! varumärket främst under första delen av året, men även konsekvent under hela året för att stärka positionen i den ökade konkurrens som varumärket mötte inom kategorin under året.

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

Under senare delen av året var det stort investeringsfokus på glöggsortimentet, genom taktisk marknadsföring, där etablering skedde inom dagligvaruhandeln med en mer än tredubblad försäljning som resultat, framförallt genom nylansering av Vinfabrikens alkoholfri Plura glögg.

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

Likviditet och finansiering

Umida hade under året behov av att stärka upp likviditeten med bryggglån på totalt 12 MSEK. Detta dels som en effekt av säsongsvariationer över året samt dels kombinerat med bolagets ambitiösa tillväxtagenda.

Kassalikviditeten minskade ifrån 83% föregående år till 63% 2018-12-31. Minskningen är på grund av de kortfristiga bryggglånen på 12 MSEK som upptogs under 2018 och som kvarstår i bokslutet.

Säsongsvariationer gav under året negativ effekt på likviditeten både genom försäljningsmässiga fluktuationer genom svagare kvartal ett och två medan försäljningsmässigt starkare kvartal tre och fyra samt ansträngd likviditet med avseende på periodiciteten i in- och utbetalningar, då större del av inköp av råvaror inför glöggproduktionen gjordes under kvartal två och tre medan inbetalning ifrån kund kom under kvartal fyra. Detta ledde till behov att uppta kortfristiga bryggglån under året.

Per den 31 december 2018 uppgick Umidas banktillgodohavanden till 8,0 MSEK (4,4 MSEK). Koncernen hade per den 31 december 2018 räntebärande skulder om 25,4 MSEK (14,6 MSEK) varav kortfristiga bryggglån om totalt 12,0 MSEK. Det första av dessa bryggglån, om 5,0 MSEK, upptogs under andra kvartalet med pantbrev i fastigheten Götene Västerby 1:263 som säkerhet, medan

resterande på totalt 7,0 MSEK upptogs under kvartal tre. Efter rapportperiodens utgång har 9,0 MSEK av brygglånen reglerats.

Under november genomfördes en företrädesemission i syfte att finansiera Umidas tillväxtresa. Företrädesemissionen tecknades till 58,3% och 88,8% efter garantiåtaganden samt teckningsförbindelser – och tecknades därmed till 19,0 MSEK. Genom emissionen fick bolaget ett kapitaltillskott på 15,1 MSEK, efter avdrag av garanti- och emissionskostnader, som ska användas för att fortsätta bygga varumärkesportföljen, investeringar i fabriken, förvärv samt att betala tillbaka brygglån.

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

Fastigheten värderades i april 2018, genom Forum Fastighetsekonomi AB, till ett värde på 23,0 MSEK jämfört med bokfört värde per 31 december 2018 på 20,3 MSEK.

Bolaget använder sig av factoring som kompletterade finansieringsform för delar av verksamheten och ser möjlighet i att utöka detta till alla säljdrivande dotterbolag.

Eget kapital

Per den 31 december 2018 uppgick Umidas egna kapital till 32,1 MSEK (33,3 MSEK). Bolaget hade per bokslutsdagen genomfört en delregistrering av den nyemission bolaget genomfört och som avslutades den 30 november 2018. Emissionen tillförde bolaget 19,0 MSEK varav 10,9 MSEK registrerades 17 december 2018, medan 8,1 MSEK var under pågående nyemission över årsskiftet och registrerades efter bokslutsperiodens utgång den 17 januari 2019. Kostnader relaterade till emissionen på totalt 3,9 MSEK har bokförts direkt via eget kapital.

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

Avskrivningar

Avskrivningar för året har belastat resultatet med 5,1 MSEK (6,2 MSEK) varav 2,3 MSEK (3,7 MSEK) avsåg avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer medan 1,5 MSEK (1,5 MSEK) avsåg avskrivningar på byggnader. 1,0 MSEK (0,7 MSEK) avser avskrivning av goodwill samt avskrivning av varumärke uppgick till 0,2 MSEK (0,2 MSEK).

Anställda

Bolaget hade per bokslutsdagen 19,5 anställda, att jämföra med 16,6 personer året innan.

Nyckelrekryteringar på plats i början av året genom Yvonne Wener samt Sari Wilholm via Brand for Fans förvärvet samt Filip Lundqvist samt Olof Langbeck som tillträdde som Head of Sales & Marketing respektive Manager supply chain and Lego production.

Bolagets fortsatta drift

Bolaget befinner sig ett läge där förmågan till fortsatt drift är beroende av att bolaget kan få tillgång till tillräcklig likviditet för den löpande verksamheten under kommande månader.

Som tidigare beskrivits pågår en grundlig genomsyn av verksamheten och hitintills har ledningen lyckats parera likviditetsbristen. Genom fortsatta aktiviteter under 2019, som emission (2 Mkr), factoring, nerdragning av personalkostnader och avyttring av restlager och andra tillgångar, bedömer företagsledningen att bolaget klarar de kommande månadernas likviditetsbehov. De strukturella åtgärder som nu vidtas kommer på något längre sikt minska kostnadsmassan vilket leder till ett positivt kassaflöde från verksamheten från hösten 2019.

Till de strukturella åtgärderna som bedöms kunna lösa bolagets finansiella situation mer långsiktigt men med påbörjad effekt från och utgången av tredje kvartalet, hör bland annat

- Försäljning av fastigheten i Götene. Bolaget har skarpa bud på fastigheten (värderad i april 2018 till 23 Mkr) som kan realiseras inom kort och som ger en möjlighet att frigöra kapital för både återbetalning av kortfristiga bryggglån samt finansiering av löpande verksamhet över kommande kvartal.
- Avveckling av olönsamma produkter och varumärken som inte bedöms kunna generera större, lönsamma volymer över tid.
- Avyttring av delar av produktionsutrustningen.
- Minskning av tillhörande personalkostnader.

Bolagets renodlade portfölj kommer enbart bestå av produkter som har en redan bekräftad kommersiell potential. De löpande kostnadsbesparingarna beräknas ge full effekt från och med fjärde kvartalet. När dessa åtgärder är genomförda fullt ut bedöms bolaget kunna generera en långsiktigt och hållbar lönsam tillväxt.

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 samt så kallade bag-in-box. Det kan inte uteslutas att Bolagets s k prefilled-koncept växer med marknaden, vilket kan medföra att aktörer med större resurser kan lansera konkurrerande produkter, vilket skulle kunna påverka Bolaget negativt.

Leverantörer

Bolaget har ett nära samarbete med sina leverantörer. Tillsammans med dessa utvecklar Umida produkterna samt logistikfunktionerna. 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 den tekniska lösning 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 sin produkt för att möta de nya krav som teknikutvecklingen ställer. För att bibehålla en konkurrenskraftig lösning behöver Bolaget vid behov investera i vidareutveckling av sin tekniska lösning. Det finns en risk för att sådan vidareutveckling blir mer kostsam än planerat. 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

Det går inte att med säkerhet fastslå att den dryckeslösning som Bolaget utvecklar stadigvarande kommer att åtnjuta gynnsam acceptans på marknaden. Efterfrågan på Bolagets produkter kan minska eller inte öka i nödvändig omfattning för att uppnå en god resultatutveckling i Bolaget. Det kan inte uteslutas att Bolaget genom missbedömningar, bristande marknadsföring eller konkurrenters agerande inte kommer att uppnå tillräckliga försäljningsvolymerna 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 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

-46 688 725

överkursfond

91 006 141

årets förlust

-11 604 840

32 712 576

Styrelsen föreslår att

i ny räkning överföres

32 712 576

32 712 576

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning sker till ägarna.

Enligt Uumida Groups utdelningspolicy ska styrelsen årligen pröva möjligheten till vinstutdelning. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Uumida 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 extra bolagsstämma den 2 november 2018 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 alkoholfria 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.

Umidas valberedning har bestått av representanter för de tre till röstetalet största aktieägarna i Bolaget.

Inför årsstämman i Umida Group AB (publ) den 26 juni 2019 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. För närvarande består styrelsen av fyra ordinarie ledamöter, varav tre är oberoende ledamöter i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt tre ledamöter är 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 2018 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 2018 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 Umido 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 Umido Groups verksamhet.

Styrelsen har under 2018 haft sex (6) protokollförda styrelsemöten varav ett konstituerande.

Styrelsen har i samtliga fall varit beslutsför.

Umido Group AB (publ) har under året haft två bolagsstämmor, en extra bolagsstämma den 2 november 2018 och ordinarie bolagsstämma 31 maj 2018.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter beslutas av bolagsstämma. Vid årsstämman 2018 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 fem (5) personer, inklusive ordförande. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Sedan ordinarie bolagsstämma 31 maj 2018 består styrelsen av följande personer.



Mats Jämterud

(född 1967) Styrelseordförande i Umida Group, 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 kommunikationsbyråer samt en av grundarna till fastighetsbolaget Arlandastad Holding. Driver idag egen konsultverksamhet inom strategisk marknadsföring och event.

Aktieinnehav per 2018-12-31: 56 100 aktier. Under registrering vid bokslutsperiodens utgång 216 479, dvs totalt 272 579 aktier



Oscar Garrido

(född 1972). Styrelseledamot i Umida Group, invald i april 2015.

Utbildad vid Northwood University, Texas, USA. Lång erfarenhet från inköps-, distributions- och transportledning. Tidigare ledande befattningshavare inom International Bearing & Auto Parts Inc, Texas, USA. Driver idag Svenska Food & Beverage LLC, Texas, USA, som importerar och distribuerar alkoholhaltiga drycker på USA marknaden och event.

Aktieinnehav per 2018-12-31: 1 933 aktier. Under registrering vid bokslutsperiodens utgång 64 000, dvs totalt 65 933 aktier



Johan Sjökvist

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

Aktieinnehav per 2018-12-31: 37 400 aktier. Under registrering vid bokslutsperiodens utgång 64 000, dvs totalt 101 400 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 2018-12-31: 35 240 aktier. Under registrering vid bokslutsperiodens utgång 64 000, dvs totalt 99 240 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 2018-12-31: 179 995 + 18 000 (via bolag) aktier. Under registrering vid bokslutsperiodens utgång 14 000 + 20 000 (via bolag), dvs totalt 193 995 + 38 000 (via bolag) aktier

Koncernledning

Helena Dalfors

(född 1967) CFO sedan 2017. Helena är en ekonom och affärscontroller med lång erfarenhet av ledande svenska och nordiska befattningar inom ekonomi och administration i branscher såsom FMCG och kosmetik t ex Arla, ACO Hud samt även läkemedelsindustrin.

Aktieinnehav per 2018-12-31: 0 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 2018-12-31: 25 000 aktier. Under registrering vid bokslutsperiodens utgång 35 000, dvs totalt 60 000 aktier

Olof Langbeck

(född 1959) Manager supply chain & lego production sedan 2018. Olof kommer närmast från en tjänst som VD på Malmköpings Nya Spritbolag och tidigare från bl.a. Vin & Sprit, Spendrups och Pfizer. Olof har lång erfarenhet från dryckesbranschen och gedigen kompetens inom produktion, logistik, affärssystem och processtyrning.

Aktieinnehav per 2018-12-31: 15 000 aktier

Karin Jonsson

(född 1980). Platschef sedan 2017, anställd i koncernen sedan 2006. Karin är livsmedelsingenjör i botten med stor kunskap om dryckes- och livsmedelsproduktion. Har jobbat på Götene Vin & Spritfabrik sedan 2006 och innehaft flera roller t ex varit kvalitetsansvarig. Innan dess var hon kvalitetsrevisor på Pro Sanitas Certifiering.

Aktieinnehav per 2018-12-31: 0 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 marknadsroller.

Aktieinnehav 2018-12-31: 152 007 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	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2	77 090	66 126
Punktskatter		-22 132	-23 237
Nettoomsättning exklusive punktskatter		54 958	42 889
Övriga rörelseintäkter	3	109	188
Summa rörelsens intäkter		55 067	43 077
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-32 944	-21 514
Övriga externa kostnader	4	-17 162	-16 236
Personalkostnader	5	-14 783	-10 226
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-5 121	-6 151
Övriga rörelsekostnader		-236	-1 061
Summa rörelsens kostnader		-70 246	-55 187
Rörelseresultat		-15 179	-12 110
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1	-16
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 764	-550
Summa finansiella poster		-1 763	-566
Resultat efter finansiella poster		-16 942	-12 676
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		0	0
Lämnade koncernbidrag		0	0
Resultat före skatt		-16 942	-12 676
Skatt på årets resultat	6	651	492
Uppskjuten skatt			
Årets resultat		-16 291	-12 184
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		-16 291	-11 976
Innehav utan bestämmande inflytande		0	-208

Balansräkning, koncernen

KSEK

	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital		8 077	0
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	7	1 537	1 758
Goodwill	8	8 162	8 365
Summa immateriella anläggningstillgångar		9 699	10 123
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	9	20 299	21 683
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	7 596	9 384
Inventarier, verktyg och installationer	11	649	670
Summa materiella anläggningstillgångar		28 544	31 737
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	12	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	33	33
Summa finansiella anläggningstillgångar		33	33
Summa anläggningstillgångar		38 277	41 894
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter		5 307	4 348
Varor under tillverkning		326	151
Färdiga varor och handelsvaror		7 653	5 088
Förskott till leverantörer		1 048	182
Summa varulager m.m.		14 334	9 770
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		15 507	13 341
Fordringar hos koncernföretag		0	0
Aktuell skattefordran		844	124
Övriga fordringar		1 146	633
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	717	1 211
Summa kortfristiga fordringar		18 214	15 309
Kassa och bank			
Kassa och bank		7 995	4 389
Summa kassa och bank		7 995	4 389
Summa omsättningstillgångar		40 543	29 467
SUMMA TILLGÅNGAR		86 896	71 360

Balansräkning, koncernen

KSEK

	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, koncern			
Aktiekapital		5 709	3 773
Övrigt tillskjutet kapital		92 322	79 124
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-65 908	-49 617
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		32 123	33 280
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	14	935	1 636
Summa avsättningar		935	1 636
Långfristiga skulder	17		
Checkräkningskredit	18	260	0
Skulder till kreditinstitut		7 875	8 834
Övriga skulder		4 000	4 000
Summa långfristiga skulder		12 134	12 834
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		1 306	1 718
Leverantörsskulder		12 642	4 273
Aktuell skatteskuld		0	0
Övriga skulder		21 990	13 269
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	5 766	4 351
Summa kortfristiga skulder		41 704	23 610
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		86 896	71 360

Kassaflödesanalys, koncernen

KSEK

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2018-12-31	2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-15 179	-12 110
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		4 327	6 132
Erhållen ränta m.m.		1	-16
Erlagd ränta		-1 679	-452
Betald inkomstskatt		-771	-340
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-13 300	-6 787
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete		-4 564	-3 045
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		-2 166	2 152
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		119	-1 318
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		8 369	-1 062
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		10 136	-164
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-1 407	-10 224
Investeringsverksamheten			
Förvärv av byggnader och mark	9	-139	-456
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	10	-346	-353
Försäljning av maskiner o andra tekniska anläggningar		0	135
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	11	-192	-92
Förvärv av koncernföretag	12	-829	517
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 505	-249
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission		7 058	6 000
Utnyttjande av checkkredit		260	0
Amortering långfristiga lån		-800	-800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		6 517	5 200
Förändring av likvida medel		3 606	-5 273
Likvida medel vid årets början		4 389	9 661
Likvida medel vid årets slut		7 995	4 389

Förändring eget kapital, koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	3 773	79 124	-49 617	33 280
Registrerat aktiekapital	232	-232	0	0
Nyemission	1 704	9 220	0	10 924
Personaloptionsprogram	0	56	0	56
Pågående nyemission	1 260	6 816	0	8 076
Direkta emissionsutgifter		-3 922	0	-3 922
Ej registrerat aktiekapital	-1 260	1 260	0	0
Årets resultat			-16 291	-16 291
Belopp vid årets utgång	5 709	92 322	-65 908	32 123

Resultaträkning, moderbolaget

KSEK

		2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
	Not		
Rörelsens intäkter m.m.			
Nettoomsättning	2	11 758	11 637
Punktskatter		0	0
Nettoomsättning exklusive punktskatter		11 758	11 637
Övriga rörelseintäkter	3	41	97
Summa rörelsens intäkter		11 798	11 734
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		-675	-1 506
Övriga externa kostnader	4	-7 780	-10 148
Personalkostnader	5	-4 330	-2 059
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-563	-2 129
Övriga rörelsekostnader		0	-858
Summa rörelsens kostnader		-13 349	-16 700
Rörelseresultat		-1 551	-4 966
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		-1 350	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	-19
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 004	-5
Summa finansiella poster		-2 354	-24
Resultat efter finansiella poster		-3 905	-4 990
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		2 300	369
Lämnade koncernbidrag		-10 000	0
Resultat före skatt		-11 605	-4 621
Skatt på årets resultat	6	0	0
Årets resultat		-11 605	-4 621

Balansräkning, moderbolaget

KSEK

	Not	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital		8 077	0
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Varumärken	7	0	0
Goodwill	8	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar		0	0
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	9	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	0	5 213
Inventarier, verktyg och installationer	11	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar		0	5 213
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	12	27 825	26 996
Andra långfristiga värdepappersinnehav	13	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar		27 825	26 996
Summa anläggningstillgångar		27 825	32 209
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter		0	972
Förskott till leverantörer		0	64
Summa varulager m.m.		0	1 036
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		24	515
Fordringar hos koncernföretag		37 492	12 804
Aktuell skattefordran		78	0
Övriga fordringar		786	501
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	137	177
Summa kortfristiga fordringar		38 518	13 995
Kassa och bank			
Kassa och bank		2 797	252
Summa kassa och bank		2 797	252
Summa omsättningstillgångar		41 315	15 283
SUMMA TILLGÅNGAR		77 216	47 492

Balansräkning, moderbolaget

KSEK

	Not	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital, moderföretag			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	16	5 709	3 773
Ej registrerat aktiekapital		1 260	232
Summs bundet kapital		6 969	4 005
Fritt eget kapital			
Överkursfond		91 006	78 892
Balanserat resultat		-46 689	-42 124
Årets resultat		-11 605	-4 621
Summa fritt eget kapital		32 713	32 148
Summa eget kapital, moderföretag		39 682	36 152
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		0	0
Leverantörsskulder		3 166	480
Skulder till koncernföretag		19 549	9 423
Aktuell skatteskuld		0	47
Övriga skulder		12 141	586
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 678	803
Summa kortfristiga skulder		37 534	11 339
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		77 216	47 492

Kassaflödesanalys, moderbolaget

KSEK

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2018-12-31	2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-1 551	-4 966
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		563	2 987
Erhållen ränta m.m.		0	-19
Erlagd ränta		-1 004	-5
Betald inkomstskatt		-125	10
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-2 117	-1 992
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete		1 036	83
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		491	677
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		-22 635	-7 632
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		2 686	403
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		12 206	-912
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 334	-9 374
Investeringsverksamheten			
Förvärv av byggnader och mark	9	0	0
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	10	0	-127
Försäljning av maskiner o andra tekniska anläggningar		4 650	135
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	11	0	0
Förvärv av koncernföretag	12	-829	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		3 821	8
Finansieringsverksamheten			
Årets nyemission		7 058	6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		7 058	6 000
Förändring av likvida medel		2 545	-3 366
Likvida medel vid årets början		252	3 618
Likvida medel vid årets slut		2 797	252

Förändring eget kapital, moderbolaget

	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	3 773	232	36 769	-4 621	32 148
Registrerat aktiekapital	232	-232	0	0	0
Nyemission	1 704	0	9 220	0	9 220
Personaloptionsprogram			56		56
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma:			-4 621	4 621	0
Pågående nyemission		1 260	6 816		6 816
Direkta emissionsutgifter	0	0	-3 922	0	-3 922
Årets förlust				-11 605	-11 605
Belopp vid årets utgång	5 709	1 260	44 318	-11 605	32 713

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

Hyresintäkter 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 tilläggsköpeskilling. 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	
	2018	2017	2018	2017
Andel av försäljningen som avser koncernföretag	0%	0%	94%	80%
Andel av inköpen som avser koncernföretag	0%	0%	11%	5%

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Övriga rörelseintäkter uppdelade på intäktsslag				
Ackord på skulder av rörelsekaraktär	0	49	0	49
Övriga poster	109	139	41	48
	109	188	41	97

Not 4 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Allegreto Revision AB				
Revisionsuppdrag	258	249	162	110
	258	249	162	110

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	
	2018	2017	2018	2017

Medelantalet anställda

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

Medelantal anställda har varit	20	17	3	2
varav kvinnor	7	5	1	1
varav män	13	12	2	1

Löner, ersättningar m.m.

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

Styrelsen och VD:	0	0	0	0
Övriga anställda:				
Löner och ersättningar	9 895	6 967	2 664	1 391
Pensionskostnader	788	311	402	87
	10 683	7 278	3 066	1 478
Sociala kostnader	3 604	2 614	982	490
Summa styrelse och övriga	14 287	9 892	4 048	1 968

Könsfördelning i styrelse och företagsledning

Antal styrelseledamöter	7	6	5	4
varav kvinnor	0	1	0	0
varav män	7	5	5	4
Antal övriga befattningshavare inkl. VD	1	1	1	1
varav kvinnor	1	1	1	1
varav män	0	0	0	0

VD och styrelseledamöterna har fakturerat arvode genom eget bolag enligt följande:

Katarina Nielsen 2 100 ksek, Mats Jämterud 197 ksek, Oscar Garrido Diaz 99 ksek, Johan Sjöqvist 99 ksek, Kenneth Arnström 99 ksek och Patrik Gustavsson 55 ksek.

Efter bokslutsperiodens utgång, den 31 januari, avslutade Katarina Nielsen sitt uppdrag som VD för Umida Group. Mats Jämterud tillträdde som tf VD till dess att ny VD är rekryterad. Johan Sjöqvist tillträdde som ny styrelseordförande den 1 februari.

Ökningen av antalet anställda i koncernen är relaterat till förvärvet av Brands for Fans Sweden AB med två anställda samt förstärkning genom en ny Head of Sales & Marketing respektive en ny Manager supply chain and Lego production.

Not 6 Skatt på årets resultat	2018	2017
Koncernen		
Aktuell skatt	-51	-5
Uppskjuten skatt	701	497
	650	492
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	-16 942	-12 676
Skattekostnad 22,00% (22,00%)	3 727	2 789
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-59	-73
Ej skattepliktiga intäkter	62	-1
Schablonintäkt periodiseringsfond	-1	-1
I år uppkomna underskottsavdrag	-3 780	-2 719
Förändring Uppskjuten skatt	701	497
Summa	650	492
Moderbolaget		
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	-11 605	-4 621
Skattekostnad 22,00% (22,00%)	2 553	1 017
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-309	-6
Ej skattepliktiga intäkter	0	-1
I år uppkomna underskottsavdrag	-2 244	-1 010
Summa	0	0

Not 7 Varumärken

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	300	300	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	300	300	0	0
Ingående avskrivningar	-272	-268	0	0
Årets avskrivningar	-4	-4	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-276	-272	0	0
Ingående uppskrivningar	1 729	1 946	0	0
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-216	-216	0	0
Utgående ackumulerade uppskrivningar net	1 513	1 730	0	0
Utgående redovisat värde	1 537	1 758	0	0

Not 8 Goodwill

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	9 489	7 493	0	0
Förvärv	829	1 996	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	10 318	9 489	0	0
Ingående avskrivningar	-1 124	-375	0	0
Årets avskrivningar	-1 032	-749	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2 156	-1 124	0	0
Utgående redovisat värde	8 162	8 365	0	0

Goodwill i koncernen uppgick per 2018-12-31 till ett bokfört värde på totalt 8 162 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 2018-12-31 gjordes på totalt 1 873 KSEK. Detta gav ett bokfört värde per 2018-12-31 på totalt 5 620 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 gjordes per 2018-12-31 på 282 KSEK. Detta gav ett bokfört värde per 2018-12-31 på totalt 2 542 KSEK.

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

Not 9 Byggnader och mark

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	23 056	22 600	0	0
Inköp	139	456	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	23 195	23 056	0	0
Ingående avskrivningar	-5 101	-3 882	0	0
Årets avskrivningar	-1 226	-1 219	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 327	-5 101	0	0
Ingående uppskrivningar	3 729	4 026	0	0
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-297	-297	0	0
Utgående ackumulerade uppskrivningar net	3 432	3 729	0	0
Utgående redovisat värde	20 299	21 683	0	0
Redovisat värde byggnader	17 814	19 199	0	0
Redovisat värde mark	2 485	2 485	0	0
	20 299	21 683	0	0

Byggnader och mark, till ett bokfört värde på 20 299 KSEK i bokslutet per 2018-12-31, 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 2018 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 2018 inte hyrdes av koncernbolaget Götene Vin & Spritfabrik AB hyrdes ut till extern hyresgäst, E-Logistik AB, denna del av ytan uppgick till cirka 35 procent.

Bokfört värde på tillgången uppgick per 2018-12-31 till 20 299 KSEK fördelat på byggnadsvärdet 17 814 KSEK samt mark 2 485 KSEK.

Fastigheten värderades i april 2018 till ett värde om 23 000 KSEK, men bolaget har valt, i enlighet med försiktighetsprincipen, att uppta fastigheten till bokfört värde på 20 299 KSEK per 2018-12-31.

Not 10 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	32 999	34 149	19 145	20 681
Inköp	346	514	0	127
Försäljningar/utrangeringar	0	-1 664	-19 145	-1 663
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	33 345	32 999	0	19 145
Ingående avskrivningar	-23 615	-21 553	-13 933	-13 174
Försäljningar/utrangeringar	0	1 335	14 496	1 336
Årets avskrivningar	-2 134	-3 398	-563	-2 095
Utgående ackumulerade avskrivningar	-25 749	-23 616	0	-13 933
Utgående redovisat värde	7 596	9 383	0	5 212
I ovanstående redovisat värde ingår				
leasade tillgångar med	1 947	2 527	0	0

Maskiner i tillverkningen leasas med finansiella leasingavtal. Leasingavtalens längd uppgår till mellan 3-7 år.

Maskiner och tekniska anläggningar är upptagna till ett bokfört värde per 2018-12-31 på 7 596 KSEK och består av teknisk produktionsutrustning i form av fem (5) produktionslinjer placerade i bolagets ekocertifierade fabriksanläggning i Götene och användes för att producera koncernens produkter avseende sprit, vin och matlagningsprodukter.

Värdet om 7 596 KSEK utgjordes per 2018-12-31 med 1 947 KSEK av finansiella leasingavtal.

Anläggningarna utgjordes av:

En flasklinje för produktion av produkter såsom sprit, vin, mjöd, glögg i färdigproducerade glasflaskor i storlekar ifrån 300 ml till 1 750 ml. Kapacitet att fylla upp till 6 500 flaskor per timme.

Flasklinjen bedöms inte vara behov av investeringar i närtid. Restvärde för flasklinan per 2018-12-31 var 2 434 KSEK.

Bolaget förvärvade under april månad en begagnad produktionslinje för miniflaskor för att kunna ge ett bredare erbjudande till kund. Anskaffningskostnaden för denna var 250 KSEK. Delar av den tidigare minilinen har kunnat återanvändas inom befintlig maskinpark. Minilinen är avsedd för produktion av miniflaskor av både glas och plast, i storlekar ifrån 20 ml upp till 200 ml. Kapacitet att fylla 6 500 flaskor per timme.

Restvärde för minilinen var per 2018-12-31 474 KSEK.

En glaslinje avsedd för produktion av färdigfyllda glas i storlekar upp till 200 ml. Under 2018 var det färdigfyllda vinglas som producerats på linjen. Glaslinjens kapacitet är upp till 2 700 glas per timme. Glaslinjen bedöms inte vara i behov av investeringar i närtid. Restvärde för glaslinan per 2018-12-31 var 4 092 KSEK.

En dunklinje som under 2018 främst användes för fyllning av dunkar på 100 ml – 10 000 ml av matlagningsprodukter såsom röd – och vitvinsvinäger, olivolja, ättika, reducerat vin i matlagningssortimentet för produkter tillhörande Blomberg varumärket men även till andra

bolags egna varumärken. Dunklinjen användes även för fyllning av vinglögg till exportmarknaden. Dunklinjens kapacitet är 450 dunkar per timme.

Dunklinjen bedöms vara i behov av renovering under 2019. Restvärde för dunklinjen per 2018-12-31 var 17 KSEK.

En "bag in box" linje avsedd för fyllning av bag in box produkter på volym ifrån 100 ml – 20 000 ml. De produkter som under 2018 fylldes på bag in box-linjen var t ex vitt och rött matlagningsvin för produkter tillhörande Blomberg varumärket men även till andra bolags egna varumärken. Bag in box linjens kapacitet är 900 box per timme.

Bag in box linjen bedöms inte vara i behov av investeringar i närtid. Restvärde för bag in box maskinen per 2018-12-31 var 208 KSEK.

Utöver produktionslinjerna ovan fanns även övriga maskindelar till ett bokfört restvärde per 2018-12-31 på 371 KSEK till en avskrivningstid på 5 år.

Leasingavtalens längd uppgår till mellan 3-7 år.

Not 11 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 832	2 632	0	1 070
Inköp	192	363	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	-1 378	0	-1 070
Genom förvärv av dotterföretag	0	215	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärde	2 024	1 832	0	0
Ingående avskrivningar	-1 163	-1 258	0	-369
Försäljningar/utrangeringar	0	577	0	403
Genom förvärv av dotterföretag	0	-215	0	0
Årets avskrivningar	-211	-267	0	-34
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 374	-1 163	0	0
Utgående redovisat värde	650	669	0	0
I ovanstående redovisat värde ingår				
leasade tillgångar med	181	236	0	0

**Not 12 Andelar i koncernföretag
Moderbolaget**

			2018-12-31	2017-12-31
Företag	Antal/Kap.	Redovisat		
Organisationsnummer	Säte	andel %	värde	Redovisat värde
Cefour International AB		50 000	50	50
556979-4570	Kristianstad	100,00%		
Götene Vin & Spritfabrik Holding AB		29 500	14 750	14 750
556658-5732	Götene	0,00%		
Vinfabriken Sverige AB		1 000	8 686	8 686
556777-3535	Jönköping	100,00%		
Brands for Fans Sweden AB		5 000	4 339	3 510
556867-3262	Stockholm	100,00%		
			27 825	26 996
Uppgifter om eget kapital och resultat			Eget kapital	Resultat
Cefour International AB			50	0
Götene Vin & Spritfabrik Holding AB			6 914	-938
Vinfabriken Sverige AB			1 254	27
Brands for Fans Sweden AB			81	-2 320
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
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			14 750	14 750
Utgående redovisat värde			14 750	14 750
Vinfabriken Sverige AB				
Ingående anskaffningsvärde			8 686	8 686
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			8 686	8 686
Utgående redovisat värde			8 686	8 686
Brands for Fans Sweden AB				
Ingående anskaffningsvärde			3 510	0
Inköp/tillskott			2 179	3 510
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden			5 689	3 510
Årets nedskrivningar			-1 350	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar			-1 350	0
Utgående redovisat värde			4 339	3 510

**Not 13 Andra långfristiga värdepappersinnehav
Koncernen**

	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	33	33
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	33	33
Utgående redovisat värde	33	33

**Not 14 Uppskjuten skatt
Koncernen**

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

2017-12-31

	Temporär skillnad	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld
Byggnader och mark	3 112	0	685
Finansiell leasing	273	0	60
Varumärke	1 729	0	380
Obeskattade reserver	2 323	0	511
		0	1 636

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetalda hyror	202	149	99	87
Övriga poster	515	1 062	38	90
	717	1 211	137	177

Not 16 Uppllysningar om aktiekapital

	Antal aktier	Kvotvärde per aktie
Antal/värde vid årets ingång	10 991 864	0,34
Nyemission	5 640 819	0,34
Antal/värde vid årets utgång	16 632 683	0,34
	2018-12-31	2017-12-31
Ovanstående aktieantal fördelar sig enligt följande		
A-aktier	100	100
B-aktier	16 632 583	10 991 764
	16 632 683	10 991 864

Den 17 januari 2019, dvs efter bokslutsperiodens utgång, 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 20 303 837 aktier och aktiekapitalet uppgår till 6 969 111 kronor.

Not 17 Långfristiga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Amortering efter 5 år	3 667	4 467	0	0
Summa amortering efter 5 år	3 667	4 467	0	0

Not 18 Checkräkningskredit

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Beviljad checkräkningskredit uppgår till:	300	300	0	0

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna personalkostnader	1 629	1 423	144	0
Förutbetalda intäkter	159	629	0	0
Upplupna räntor	796	85	715	0
Övriga poster	3 182	2 214	1 819	803
	5 766	4 351	2 678	803

Not 20 Disposition av vinst eller förlust
2018-12-31

Förslag till disposition av bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står

balanserad förlust

-46 689

överkursfond

91 006

årets förlust

-11 605

32 713

Styrelsen föreslår att

i ny räkning överföres

32 713

32 713
Not 21 Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31

Fastighetsinteckningar

13 000

13 000

0

0

Företagsinteckningar

14 050

13 350

8 600

8 600

Pantsatta kundfordringar

688

1 381

0

0

Andra ställda säkerheter

37

0

0

0

Summa ställda säkerheter
27 775
27 731
8 600
8 600
Skulder för vilka säkerheter ställts

Fastighetsinteckningar

13 000

13 000

0

0

Företagsinteckningar

750

0

0

0

Not 22 Definition av nyckeltal

Soliditet

Justerat eget kapital i procent av balansomslutning

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exkl. varulager i procent av kortfristiga skulder

Stockholm 2019-05-22

Mats Jämterud
VD

John Sjökvist
Ordförande

Oscar Garrido Diaz

Kenneth Arnström

Patrik Gustavsson

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23/5 2019

Allegretto Revision AB

Lars-Erik Engberg
Auktoriserad revisor

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Umida Group AB (Publ) för räkenskapsåret 2018.

Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 13 till 52.

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 2018-12-31 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 vårt uttalande med reservation.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag fästa uppmärksamhet på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen, av vilken framgår att bolagets förmåga till fortsatt drift är beroende av att bolaget kan få tillgång till tillräcklig likviditet för utgifter i den löpande verksamheten under kommande månader genom de åtgärder som företagsledningen vidtagit. Detta tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som skapar betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen 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 osäkerhetsfaktorn 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 2018 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 revisionssed 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 prövar 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 23 maj 2019

Allegretto Revision AB

Lars Erik Engberg

Auktoriserad revisor