

SAMMANFATTNING AV BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2016

Helår (januari – december 2016), koncern

- Intäkterna uppgick till 73,5 MSEK (3,6 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 0,4 MSEK (-9,2 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till -5,6 MSEK (-11,5 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till -7,8 MSEK (-11,9 MSEK)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till -0,79 SEK (-1,22 SEK)

Fjärde kvartalet (oktober – december 2016), koncern

- Intäkterna uppgick till 20,8 MSEK (0,4 MSEK)
- Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -0,4 MSEK (-3,8 MSEK)
- Rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till -2,9 MSEK (-4,4 MSEK)
- Resultat efter skatt uppgick till -3,3 MSEK (-4,5 MSEK)
- Resultat efter skatt per aktie uppgick till -0,33 SEK (-0,46 SEK)

Händelser under fjärde kvartalet

- Cefour erhöll produktionsavtal för vodkavarumärket RÅVO, inriktade på USA-marknaden.
- Den egna produkten Shot 4.4 lanserades på Systembolaget och erhöll bra distribution.

Händelser efter rapportperiodens utgång

- Katarina Nielsen tillträder som ny VD för Cefour.
- Cefour flyttar produktionsanläggning från Åhus till Götene och stänger övrig verksamhet i Åhus.
- Cefour signalerar ny fas som dryckeskoncern och byter namn till Umida Group AB.

(TSEK)	Koncernen: fjärde kvartalet			Koncernen: 12 månader - helår		
	2016 okt-dec	2015 okt-dec	% förändring	2016 jan-dec	2015 jan-dec	% förändring
Summa intäkter *	20 803	436	4675%	73 535	3 611	1937%
Bruttoresultat	5 829	64	9047%	24 814	2 515	887%
Rörelseresultat före avskrivningar	-383	-3 813	90%	366	-9 167	104%
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 937	-4 389	33%	-5 623	-11 470	51%
Resultat före skatt	-2 973	-4 544	35%	-5 891	-11 939	51%
Resultat efter skatt	-3 274	-4 544	28%	-7 776	-11 939	35%
Resultat per aktie, kr **	-0,33	-0,46	28%	-0,79	-1,22	35%

* I helårssiffrorna ingår extraordinära försäljningsintäkter om ca 7,2 MSEK för år 2016 samt ca 2,2 MSEK för år 2015. För 2016 avser detta 9,3 MSEK i försäljning av varumärke reducerat med koncernmässiga avskrivningar om 2,1 MSEK. För 2015 avser detta intäktsförda nedskrivningar av ackordsskulder om ca 2,2 MSEK.

** Resultat per aktie har beräknats baserat på det antal aktier som Bolaget hade per 2016-12-31, totalt 9 791 864 aktier.

Not: 2016 års kvartalsrapport för första kvartalet jämte halvårsrapport innehöll pro forma uppgifter för föregående period i syfte att skapa god jämförelse mellan perioderna. För att bättre harmonisera rapporteringen med kommande bokslutskommuniké och årsredovisning sker rapporteringen från och med nu strikt enligt koncernredovisningsregler utan pro forma uppgifter som jämförelsetal.

Väsentliga händelser under 2016

Inledning

2016 har präglats av omstrukturering, förvärv och framtidsinvesteringar som belastat resultatet.

Första kvartalet

Bolagets aktie återförs vid årets första handelsdag till ordinarie lista hos AktieTorget samtidigt som den under december 2015 övertecknade företrädesemissionen slutförs. Bolagets förvävsstrategi sjösätts genom det strategiskt viktiga förvärvet av L.O. Smith-koncernen, som sedan skall byta namn till Götene Vin & Spritfabrik. En breddning av produktionserbjudandet skapas därigenom, som skall ge förutsättning för koncernens framtida försäljningsstrategi.

Andra kvartalet

Bolaget blir helt skuldfritt från icke fastighetsrelaterad finansiering. Detta sker genom att en större aktieägare, tillika långgivare, konverterar bolagets skuld till nya aktier i bolaget, till marknadsvärdering enligt volymvägt snitt i aktien. Bolaget genomför genom avtal med Pernod Ricard / The Absolut Company en överlåtelse av varumärket L.O. Smith. Lars Olsson Smith ("L.O. Smith"), som även kallades Brännvinskungen var upphovsman till Absolut Rent Brännvin. Ett återförande av varumärket till dess ursprungsmiljö efterfrågades vilket möjliggjordes av bolaget i god anda med Pernod Ricard / The Absolut Company. En kommersiell överenskommelse gjordes som var till gagn för båda parter.

Tredje kvartalet

Bolaget genomför förvärv av Vinfabriken Sverige AB, som bl.a. innehar agenturen för Biostilla Gin utöver sina egna produkter såsom Vinfabrikens glögg-serie och cidern/blanddrycken GR8 som alla säljs via Systembolaget.

Fjärde kvartalet

Bolaget lanserar produktserien Shot 4.4, vilket skall bära en smakserie med flera produkter. Den första lanseringen ger en bra distribution och försäljning, vilket borgar för breddning av både smak, sortiment och förpackningslösningar. Bolaget tecknar vidare produktionsavtal med Råvo, ett innovativt vorkvarumärke med USA som huvudsaklig marknad.

Förvävsstrategins genomförande under 2016

Bolaget har under året genomfört förvärv av 100% av kapital och röster i både L.O. Smith-koncernen och Vinfabriken Sverige AB som de första stegen i bolagets förvävsstrategi. Båda förvärven har genomförts utan tillkommande kontanta nyemissioner, och har finansierats genom delvis egna likvida medel och delvis genom emitterande av nya aktier i bolaget.

Konsolidering av genomförda förvärv under 2016

Bolaget, som nu blivit koncern, har skapat en ny bolagsstruktur som mot slutet av året börjar formera sig rent organisatoriskt med synergi-, kostnads- och försäljningsoptimering som fokus. Under året har förvärven – i tillägg till extern rekrytering – skapat förutsättning för kompletterande kompetenser inom humankapitalet, vilket i sin tur lägger grund för framtidens Cefour-koncern.

Expansionsstrategi baserat på nya förutsättningar från verksamhetsutvecklingen 2016

2016 års hektiska period av förvärv och verksamhetsutveckling ligger till del till grund för den expansionsstrategi som möjliggörs därigenom. Bolaget står idag på fler ben än vad det gjort någonsin tidigare. Samtliga verksamhetsområden; egna vin- & spritprodukter, egna cider- & blanddrycksprodukter, eget storköks- och matlagningsproduktutbud, omfattande lego-tappningskapacitet, omfattande lagringskapacitet för både bolaget och dess kunder, samt en helt egen produktutveckling skapar god grund för den expansionsstrategi bolaget nu nyanserar, utvecklar och exploaterar. Koncernens samlade erbjudande och dess anslagskraft i marknaden blir en grogrund för både organisk tillväxt, framtida potentiella partnerskap såväl som fortsatta förvärv.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Ny VD

Katarina Nielsen tillträder som ny verkställande direktör för Cefour-koncernen. Katarina har stor erfarenhet och kunskap från branschen vilket borgar för koncernens nästa steg i sin utveckling.

Produktions- och kostnadssynergier

Bolaget väljer att flytta Cefours produktionsanläggning i Åhus till den egenägda anläggningen i Götene. Synergi- och kostnadseffekter bedöms uppnå ca 4 MSEK isolerat till flytten, exkluderat flyttkostnader av produktionsanläggningen.

Nytt namn – Umida Group AB

På kort tid har Cefour blivit koncern och breddat sin verksamhet. Som ett steg i att namnmässigt också återspegla den nya koncernens bredd, dess anslag i marknaden och framtida ambition, har en namnändring beslutats av extra bolagsstämma (23 februari 2017) för att accentuera denna utveckling. Cefours nya namn blir Umida Group AB. Umida är latin för vätska eller fukt, vilket beskriver koncernens produkt- och tjänsteutbud inom dryck- och flytande livsmedel.

Övrig information

Förslag till disposition av bolagets resultat

Styrelsen föreslår att ingen aktieutdelning lämnas för räkenskapsåret 2016-01-01 – 2016-12-31.

Ordinarie bolagsstämma och årsredovisning

Ordinarie årsstämma i Bolaget är planerad att hållas 31 maj 2017 i Stockholm. Exakt datum för publicering av fullständig årsredovisning kommer att presenteras senast i samband med kallelse till ordinarie årsstämma.

Principer för bokslutskommunikéns upprättande

Rapporten har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande finansiella rapporter

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

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Katarina Nielsen, VD, Cefour Wine & Beverage Partihandel AB
E-post: katarina.nielsen@cefourwine.com
Telefon: +46 (0)70 759 08 90

Avlämnande av bokslutskommuniké

Åhus den 24 februari 2017
Styrelsen för
Cefour Wine & Beverage Partihandel AB

Denna information är sådan information som Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 februari 2017.

RESULTATRÄKNINGAR, TSEK

	Koncernens resultaträkning				Moderbolagets resultaträkning			
	Fjärde kvartalet		12 månader - helår		Fjärde kvartalet		12 månader - helår	
	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter								
Nettoomsättning	28 334	421	81 787	1 404	1 109	421	2 453	1 404
Punktskatter	-6 977	0	-15 964	0	0	0	0	0
Nettoomsättning	21 357	421	65 823	1 404	1 109	421	2 453	1 404
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	-554	15	7 712	2 207	20	15	29	2 207
Summa intäkter	20 803	436	73 535	3 611	1 129	436	2 482	3 611
Kostnad för sålda varor	-14 974	-372	-48 721	-1 096	-536	-372	-1 495	-1 096
Bruttoresultat	5 829	64	24 814	2 515	593	64	987	2 515
Övriga externa kostnader	-3 324	-3 440	-13 769	-10 147	-2 945	-3 440	-9 991	-10 147
Personalkostnader	-2 680	-437	-10 059	-1 535	-774	-437	-2 656	-1 535
Övriga rörelsekostnader	-208	0	-619	0	0	0	0	0
Rörelseresultat före avskrivningar	-383	-3 813	366	-9 167	-3 126	-3 813	-11 660	-9 167
Avskrivningar	-2 554	-576	-5 989	-2 303	-551	-576	-2 239	-2 303
Rörelseresultat efter avskrivningar	-2 937	-4 389	-5 623	-11 470	-3 677	-4 389	-13 899	-11 470
Resultat från övriga värdepapper och fordringar	0	-76	0	-76	0	-76	0	-76
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	128	0	386	0	137	0	395	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-164	-80	-655	-394	-7	-80	-105	-394
Summa finansiella poster	-36	-156	-269	-470	130	-156	290	-470
Resultat före skatt	-2 973	-4 544	-5 891	-11 939	-3 547	-4 544	-13 609	-11 939
Skatt på årets resultat	-283	0	-2 406	0	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	-18	0	522	0	0	0	0	0
Årets resultat	-3 274	-4 544	-7 776	-11 939	-3 547	-4 544	-13 609	-11 939
Moderbolagets andel av årets resultat	-3 205	-4 544	-7 735	-11 939	-3 547	-4 544	-13 609	-11 939
Minoritetens andel av årets resultat	-70	0	-42	0	0	0	0	0

BALANSRÄKNINGAR, TSEK

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken m.m.	1 978	0	0	0
Goodwill	7 119	0	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	9 097	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar				
Byggnader och mark	22 744	0	0	0
Maskiner och andra tekniska anläggningar	12 596	9 692	7 507	9 692
Inventarier, verktyg och installationer	1 373	755	701	755
Summa materiella anläggningstillgångar	36 713	10 447	8 208	10 447
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	0	0	23 486	50
Andra långfristiga värdepappersinnehav	33	0	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	33	0	23 486	50
Summa anläggningstillgångar	45 843	10 447	31 694	10 497
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Råvaror och förnödenheter	3 165	783	1 119	783
Varor under tillverkning	386	0	0	0
Färdiga varor och handelsvaror	1 800	9	0,108	9
Förskott till leverantörer	27	0	0	0
Summa varulager m.m.	5 377	791	1 119	791
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	12 477	671	1 382	671
Fordringar hos koncernföretag	0	0	2 800	0
Aktuell skattefordran	0	8	0	8
Övriga fordringar	566	7 384	430	7 384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	437	175	147	175
Summa kortfristiga fordringar	13 479	8 238	4 760	8 238
Kassa och bank				
Kassa och bank	9 661	1 118	3 618	1 068
Summa kassa och bank	9 661	1 118	3 618	1 068
Summa omsättningstillgångar	28 518	10 148	9 496	10 098
SUMMA TILLGÅNGAR	74 361	20 595	41 190	20 595

BALANSRÄKNINGAR, TSEK

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016-12-31	2015-12-31	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital, koncern				
Aktiekapital	3 361	10 871		
Övrigt tillskjutet kapital	70 536	49 656		
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-38 099	-46 588		
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	<u>35 798</u>	<u>13 939</u>		
Minoritetsintresse	485	0		
Summa eget kapital, koncern	<u>36 283</u>	<u>13 939</u>		
Eget kapital, moderföretag				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital			3 361	10 871
Ej registrerat aktiekapital			<u>0</u>	<u>-435</u>
			3 361	10 436
Fritt eget kapital				
Överkursfond			70 536	50 090
Balanserat resultat			-30 365	-34 648
Årets resultat			<u>-13 609</u>	<u>-11 939</u>
			26 562	3 503
Summa eget kapital, moderföretag			29 923	13 939
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	1 578	0	0	0
Summa avsättningar	<u>1 578</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	10 006	0	0	0
Övriga skulder	4 000	0	0	0
Summa långfristiga skulder	<u>14 006</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 680	0	0	0
Leverantörsskulder	4 015	1 025	78	1 025
Skulder till koncernföretag	0	0	9 423	0
Aktuell skatteskuld	2 098	0	10	0
Övriga skulder	10 877	3 052	116	3 052
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>3 824</u>	<u>2 579</u>	<u>1 640</u>	<u>2 579</u>
Summa kortfristiga skulder	<u>22 495</u>	<u>6 656</u>	<u>11 267</u>	<u>6 656</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	<u>74 361</u>	<u>20 595</u>	<u>41 190</u>	<u>20 595</u>

KASSAFLÖDESANALYS, TSEK

	Koncernen		Moderbolaget	
	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-5 623	-11 470	-13 899	-11 470
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 730	2 303	2 239	2 303
Erhållen ränta m.m.	386	0	395	0
Erlagd ränta	-545	-394	-105	-394
Betald inkomstskatt	-473	4	18	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 984	-9 557	-11 352	-9 557
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager/pågående arbete	-476	66	-328	66
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar	-1 718	-616	-711	-616
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	7 251	-6 756	4 181	-6 756
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	-4 539	-385	-947	-385
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	-1 304	-998	5 548	-998
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 770	-18 246	-3 608	-18 246
Investeringsverksamheten				
Försäljning av koncessioner, patent, licenser m.m.	9 420	0	0	0
Förvärv av byggnader och mark	-112	0	0	0
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	0	0	0	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	-274	-66	0	-66
Förvärv av koncernföretag	1 103	0	-2 686	0
Försäljning av andelar i koncernföretag	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	10 137	-66	-2 686	-66
Finansieringsverksamheten				
Årets nyemission	8 843	20 032	8 843	20 032
Ändring kortfristiga finansiella skulder	0	-1 000	0	-1 000
Amortering långfristiga lån	-667	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 177	19 032	8 843	19 032
Förändring av likvida medel	8 543	720	2 549	720
Likvida medel vid årets början	1 118	398	1 068	348
Likvida medel vid årets slut	9 661	1 118	3 618	1 068