

BOKSLUTS- KOMMUNIKÉ

JANUARI–DECEMBER 2016



© SIMRIS ALG AB • ALGAE FARMED, GROWN AND HARVESTED IN SWEDEN
+46(0)414-44 50 50 • INFO@SIMRISALG.SE • WWW.SIMRISALG.SE
HERRESTADSVÄGEN 24A, 276 50 HAMMENHÖG, SWEDEN

Simris

JANUARI–DECEMBER 2016

PERIODEN I KORTHET

Belopp i tkr	okt–dec 2016	okt–dec 2015	helår 2016	helår 2015
Nettoomsättning	247	102	726	283
Rörelseresultat	–6 589	–3 060	–18 757	–11 577
Resultat före skatt	–6 729	–3 170	–19 326	–11 807
Kassaflöde från den löpande verksamheten	–7 215	–1 630	–18 642	–8 351
Likvida medel vid periodens slut	32 129	25 665	32 129	25 665

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Nettoomsättningen ökade till 247 tkr (102). I jämförelse med närmast föregående kvartal (juli–september) ökade nettoomsättningen med 15 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till –6 589 tkr (–3 060), vilket är i linje med bolagets utvecklingsfas, där låga försäljningsintäkter ännu inte täcker driftskostnaderna.
- Simris Alg erhöll en indikativ tidplan för formellt godkännande av bolagets omega-3-produkter enligt EU-förordningen om nya livsmedel (Novel Foods).
- De första färdiga omega-3-produkterna levererades från den nya utbyggda anläggningen.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER HELÅRET 2016

- Nettoomsättningen uppgick till 726 tkr (283), vilket motsvarar en ökning med 156 procent.
- Rörelseresultatet uppgick till –18 757 tkr (–11 577). Resultatet har påverkats av bolagets satsningar på produktion, utveckling och marknadsföring.
- Nyemission om 50,3 mkr och notering av Simris Algs B-aktie på Nasdaq First North.
- Driftsättning av den nya odlingsanläggningen i Hammenhög.

VIKTIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Jonas Regnér har rekryterats till posten som VD. Jonas tillträdde i januari 2017 som vice VD med särskilt ansvar för affärsverksamheten. VD-bytet planeras sedan till april. Nuvarande VD och grundare Fredrika Gullfot kommer att fortsätta arbeta heltid med bolagets expansion.
- Maria Frisk har rekryterats som Head of Global sales, med ansvar för att bygga upp och leda Simris Algs försäljning.

OM SIMRIS ALG AB (PUBL)

Simris Alg är ett flerfaldigt prisbelönt pionjärföretag som tillverkar omega-3-tillskott från odlade alger. Bolaget grundades 2011 av KTH-forskaren Fredrika Gullfot, och driver en världsunik industriell algodling för omega-3-produktion i Hammenhög på Österlen. Produkterna säljs under det egna varumärket Simris® Algae Omega-3, som växtbaserat premiumalternativ till fiskolja. I produktportföljen ingår även hälsoprodukter och livsmedel från odlade alger i serien Simris® Select. Simris Algs aktie handlas på Nasdaq First North med kortnamn SIMRIS och ISIN-kod SE0008091664. Certified Adviser är Västra Hamnen Corporate Finance.



VD HAR ORDET

ETT HÄNDELSERIKT ÅR

Det är dags att lägga 2016 till handlingarna och det har i alla hänseenden varit det mest händelserika året i vår historia. 2016 var året då vi gick från innovationsbaserat utvecklingsbolag till producerande företag på riktigt.

Sedan sommaren odlar vi alger och producerar omega-3 i full industriell skala, i en av världens mest moderna storskaliga odlingsanläggningar. De första färdiga burkarna med Simris® Algae Omega-3 från den utbyggda anläggningen levererades i oktober. Vi är extremt stolta över att vår process i princip sömlöst gått från pilot till industri, vilket än en gång bevisar att vår teknik ger oss ett unikt försprång när det gäller vår framtida utveckling och tillväxt.

2016 var också året då vi infriade löftet till våra aktieägare om att notera bolaget på Nasdaq First North. Noteringen var ett naturligt steg i vår utveckling för att öka kännedomen om Simris, vår verksamhet och vårt varumärke. I och med noteringen fick vi runt 3 000 nya aktieägare och tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna. Den övertecknade nyemissionen om drygt 50 miljoner kronor gav oss också viktigt rörelsekapital för fortsatta investeringar, marknadsföring och drift av bolaget.

Försäljningsintäkterna landade till slut på 726 tkr, till största delen från försäljningen av algprodukter i vår serie Simris® Select. Den planerade lanseringen av Simris® Algae Omega-3 under 2016 drabbades tyvärr hårt av EU:s regelverk gällande nya livsmedel. Vi hade räknat med att få godkännande för våra produkter enligt den så kallade Novel Foods-förordningen under året, men underskattade byråkratins kvarnar. Därför har vi ännu inte kunnat sälja vår omega-3 inom EU, vilket påverkar våra kortsiktiga finansiella mål med en försening på cirka 2-3 kvartal. En stor milstolpe var därför när vi i december fick besked om officiell tidplan för godkännandet för Simris® Algae Omega-3 från FSAI, irländska motsvarigheten till livsmedelsverket. Enligt denna kommer alla våra produkter kunna börja säljas i Sverige och EU från sommaren 2017.



VD Fredrika Gullfot

I avvaktan på Novel foods-godkännandet valde vi att under hösten inleda vår exportsatsning i Asien, men framför allt att göra en ordentlig översyn av organisationen, för att bättra rigga företaget för försäljning och tillväxt. I samband med det hade jag turen att få träffa Jonas Regnér, som hade ett intressant förflutet från att bygga premiumvarumärke inom dagligvaruhandeln i och med sina tidigare tjänster som sälj- och marknadschef och sedan VD för Gooh AB. Ganska snart stod det klart för mig och styrelsen att Jonas kommer vara bättre lämpad än jag själv att bära ledartröjan i den affärsfas vi går in i, varför jag med varm hand kommer överlämna VD-posten till Jonas under våren. Jag kommer själv fortsätta arbeta med Simris Alg i oförminskad kraft, där planen är att jag föreslås rollen som arbetande styrelseordförande från årsstämman i maj. Ett annat glädjande och efterlängtat tillskott till teamet är Maria Frisk, som vi precis har rekryterat till tjänsten som Head of Global Sales.

Med den grund vi har lagt under förra året ser jag enormt fram emot 2017, när vi nu börjar få en helt ny organisation på plats som helhjärtat kan fokusera på affärer. Nu kör vi!

Fredrika Gullfot
Hammenhög, februari 2017

5

VANLIGA FRÅGOR

VARFÖR KALLAR NI ER ALGBÖNDER?

De alger som vi odlar är mikroskopiskt små växter, som även kallas mikroalger eller fytoplankton. Precis som alla andra växter så växer våra alger genom fotosyntesen, där koldioxid i luften med hjälp av solljus omvandlas till syre. Samtidigt bildas omega-3 och alla andra nyttiga ämnen som algerna består av. Även om man kan få ett futuristiskt intryck av växthusen och de glaströssystem där våra alger odlas, så växer algerna precis som vilken annan lantbruksgröda som helst – fast i vatten. Precis som bonden sår sin rapsåker för att sedan skörda och producera rapsolja, så odlar vi alger för att producera värdefull omega-3-rik algolja. Att vi är algbönder är ett bra och enkelt sätt att förklara vad vi egentligen gör, tycker vi.

HUR RÄDDAR ALGOLJA HAVEN?

Det storskaliga, industriella reduktionsfisket där enorma mängder fisk fångas för att malas till fiskmjöl och fiskolja är direkt bidragande till den katastrofala situationen i världshaven. Över hälften av allt liv i haven har försvunnit sedan 70-talet, många arter är utrotningshotade, och fiskebestånden är till 80 procent redan fullt exploaterade eller överfiskade. Den fiskolja som används för att göra omega-3 är ekonomiskt mycket värdefull, och bidrar till att göra rovdriften på våra hav ekonomiskt lönsam. De livsviktiga omega-3-fetterna som finns i fiskoljan kommer dock ursprungligen från alger, som fisken fått i sig med sin föda. Genom att odla dessa alger och istället använda algolja för omega-3, skonar man både fisken och världshaven. Även om algolja idag har en mycket liten andel av den totala marknaden för omega-3 EPA & DHA, vill vi att den ökar betydligt i framtiden, så att de ekonomiska incitamenten till överfisket försvinner. Fet fisk och fiskolja innehåller dessutom även miljögifter såsom PCB, tungmetaller och dioxiner, som fisken fått i sig på grund av föroreningar i haven. Våra alger odlas i rent dricksvatten i helt slutna system på land, varför det inte förekommer några sådana miljögifter i vår algolja. Algolja är därför en säkrare och renare råvara än fiskolja, vilket gör att man är snäll både mot sin hälsa och mot planeten.

VAR I VÄRLDEN KONSUMERAS MEST OMEGA-3?

Den totala produktionen av omega-3 på ingrediensmarknaden uppgick 2015 till 88 589 ton enligt branschorganisationen GOED, till ett värde av 1,2 miljarder USD. Sett till volymen

är USA störst med 33,1 procent, tätt följt av Asien med 30,3 procent och Europa med 24,4 procent. Marknaden för färdiga produkter var värd 31,4 miljarder USD, med Asien som största marknad (11,3 miljarder USD) följt av Nordamerika (10,0 miljarder USD) och Europa (8,1 miljarder USD). På mogna marknader som Europa och Nordamerika är tillväxten mer modest med 1,5 respektive 0,2 procent årligen, medan tillväxten i Asien är fortsatt hög med 11,3 procent. Här är de asiatiska stillahavsländerna (utom Kina och Japan) såsom Korea, Singapore och Malaysia särskilt starka, med en årlig tillväxt på 15,6 procent. Om man ser till konsumtion per person ligger dock Australien troligtvis i en klass för sig, med en årlig omega-3-konsumtion till ett värde av 12,83 USD per capita.

VAD ÄR DHA, EPA OCH ALA?

Omega-3-fetter är en grupp essentiella fettsyror som är nödvändiga att vi får i oss med kosten. De tre viktigaste är alfa-linolensyra (ALA), eikosapentaensyra (EPA) och dokosahexaensyra (DHA). ALA finns i landbaserade växter såsom valnötter, chiafrön, och raps, medan EPA och DHA finns i marina organismer och bildas av alger. Alfa-linolensyran har en viktig roll för en hälsosam balans mellan omega-6-fetter och omega-3-fetter, där dagens normalkost innehåller alldeles för höga halter omega-6. Det är dock EPA och DHA som är mest betydelsefulla när det gäller vår hälsa, och de är avgörande för bland annat hjärt- och kärlhälsa, syn och hjärnfunktion. ALA omvandlas till EPA och DHA endast i mycket begränsad omfattning (runt 5%), varför det är mycket viktigt att man även får i sig EPA och DHA med kosten. I fiskolja finns både EPA och DHA, som ursprungligen kommer från alger. I Simris® Algae Omega-3 finns både EPA och DHA från alger, men även ALA från linfröolja för att öka den totala omega-3-halten ytterligare, och därmed bidra till en hälsosam omega-6/omega-3-balans.

VILKA AFFÄRER SATSAR NI PÅ JUST NU?

Idag säljer vi framför allt våra Simris® Select-produkter genom oberoende återförsäljare, apotek och online. Från sommaren räknar vi med att lansera Simris® Algae Omega-3 i större skala, när produkterna blivit godkända som så kallade nya livsmedel inom EU inklusive Sverige. Parallellt har vi förberett en exportsatsning med Simris® Algae Omega-3 i Asien (framför allt Sydkorea), där vi för diskussioner med utvalda importörer och distributörer som arbetar med lämpliga försäljningskanaler i premiumsegmentet. Vi förbereder även en större global satsning på e-handel direkt mot konsument. Slutligen har vi nyligen inlett en lansering av produkten Simris® Algae Omega-3 for Mothers, som är anpassad till gravida och ammande mödrars ökade behov av omega-3 DHA.

FINANSIELLA RAPPORTER

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Under fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 247 tkr (102). I jämförelse med närmast föregående kvartal (juli–september) ökade nettoomsättningen med 15 procent. För helåret 2016 uppgick nettoomsättningen till 726 tkr (283), vilket motsvarar en ökning på 156 procent jämfört med helåret 2015. Under fjärde kvartalet tillkom ytterligare cirka tio mindre återförsäljare i Sverige vilket innebar att Simris Alg vid årsskiftet hade cirka 40 återförsäljare, samtliga verksamma på den svenska marknaden. Under fjärde kvartalet erhöll Simris Alg en indikativ tidplan från FSAI, Irlands motsvarighet till Livsmedelsverket, om att ett formellt godkännande av Simris® Algae Omega-3 och Simris® Algae Omega-3 for Athletes enligt Förordningen om nya livsmedel sannolikt blir klart till sommaren 2017. När ett godkännande erhållits kan dessa produkter säljas inom hela EU, inklusive Sverige.

Rörelseresultatet uppgick till –6 589 tkr (–3 060) under fjärde kvartalet och till –18 757 tkr (–11 577) under helåret 2016. Resultatet är i linje med bolagets utvecklingsfas, där låga försäljningsintäkter ännu inte täcker driftskostnaderna.

INVESTERINGAR

Utbyggnaden av odlingsanläggningen i Hammenhög är nu slutförd. Under fjärde kvartalet gjordes investeringar i materiella tillgångar (fastighet och inventarier) med 173 tkr (8 715), vilka avser produktionsanläggningen. Det totala värdet på bolagets anläggningstillgångar uppgick till 40 899 tkr (26 917) vid periodens utgång. De sammanlagda investeringarna i anläggningstillgångar under helåret 2016 uppgick till 15 575 tkr (23 786), samtliga i utbyggnaden av odlingsanläggningen. Avskrivningar av anläggningstillgångar gjordes med 823 tkr (148) för kvartalet, och för helåret 2016 med 1 594 tkr (734). Avskrivningarna per månad uppgår i dagsläget till 274 tkr. Anläggningstillgångarna skrivs av på mellan 5 och 40 år.

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under fjärde kvartalet till –7 215 tkr (–1 630) och till –18 642 tkr

(–8 351) under helåret 2016. Kassaflödet efter investeringar och finansiering uppgick under det fjärde kvartalet till –9 237 tkr (16 019). Under kvartalet har återbetalning och amortering av lån gjorts med cirka 1 630 tkr. Under samma kvartal föregående år erhöles likvid för den riktade nyemission om 26 526 tkr, före emissionskostnader, som genomfördes i september. Kassaflödet för helåret 2016 uppgick till 6 464 tkr (20 800) och vid periodens slut uppgick de likvida medlen till 32 129 tkr (25 665). Den nyemission som genomfördes i april 2016 tillförde bolaget cirka 50 mkr före emissionskostnader, som uppgick till 4 579 tkr. De sammanlagda skulderna uppgick per den 31 december till 11 029 tkr (16 942).

EGET KAPITAL

Bolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 65 324 tkr (38 682). Soliditeten uppgick till 86 procent, jämfört med 70 procent den 31 december 2015. Det egna kapitalet har påverkats positivt av nyemissionen under andra kvartalet 2016, och negativt av resultatet efter skatt för helåret 2016 som uppgick till –19 348 tkr (–11 807).

PERSONAL OCH ORGANISATION

Under fjärde kvartalet anställdes en Team Leader Sales & Marketing vilket innebar att antalet heltidsanställda uppgick till 17 vid periodens utgång. Efter periodens slut har rekrytering skett av Maria Frisk som Head of Global Sales, som tillträder i mars. Rekrytering har även skett av en Operations Director, med tillträde i april. Dessutom har rekrytering skett av Jonas Regnér som ny VD för Simris Alg. Jonas Regnér tillträder under en övergångsperiod som vice VD med särskilt ansvar för bolagets affärsverksamhet. VD-bytet planeras därefter till april. Nuvarande VD Fredrika Gullfot kommer att fortsätta arbeta på heltid med Simris Algs expansion, och föreslås ta över rollen som styrelsens ordförande vid årsstämman den 11 maj 2017.

AKTIEN OCH ÄGARNA

Aktiekapitalet i Simris Alg uppgår till 825 316 kronor och är fördelat på 9 500 000 aktier, varav 9 250 000 B-aktier och 250 000 A-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om

0,0869 kronor. Simris Algs B-aktie är sedan 22 april noterad på Nasdaq First North. Per den 31 december 2016 hade bolaget 2 912 aktieägare, varav de tio största ägde cirka 46,7 procent av aktiekapitalet. Kursen på den noterade B-aktien sjönk med 10,8 procent under 2016 mätt från introduktionskursen 18:50 kronor. Under 2016 har aktien betalats som högst till 24:50 kronor per den 15 augusti och som lägst till 11:80 kronor per den 16 juni. Sista betalkurs under året var 16:50 kronor, vilket ger ett börsvärde på cirka 157 mkr. Mer information om Simris Algs aktie och ägarna finns på simrisalg.se/investerare.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Simris Alg har två aktiebaserade incitamentsprogram. I november 2014 emitterades 686 teckningsoptioner till anställda och ledande befattningshavare. Optionerna har fem års löptid och teckningskurs 12:75 kronor. Varje option ger rätt att teckna 100 aktier av serie B i bolaget, vilket motsvarar maximalt 68 600 nya aktier. Vid årsstämman den 16 mars beslutades att emittera teckningsoptioner till samtliga anställda, med fem års löptid och teckningskurs 24:05 kronor. Totalt tecknades 87 138 optioner. Varje option ger rätt att teckna en ny aktie av serie B, vilket motsvarar maximalt 87 138 aktier. Om de emitterade optionerna från de båda programmen utnyttjas fullt ut motsvarar det en utspädning av aktiekapitalet med cirka 1,6 procent.

ÅRSSTÄMMA

Ordinarie årsstämma hålls torsdagen 11 maj 2017 i bolagets lokaler, Herrestadsvägen 24A i Hammenhög. Styrelsen kommer att föreslå att ingen utdelning lämnas.

ÅRSREDOVISNING

Bolagets årsredovisning för 2016 kommer att publiceras på simrisalg.se/investerare den 19 april 2017.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget upprättar sin redovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3). Information kring redovisningsprinciper i övrigt framgår av bolagets årsredovisning för 2015.

REVISORS GRANSKNING

Bolagets revisor har inte utfört någon granskning av denna rapport.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Simris Algs verksamhet, finansiella ställning och resultat kan påverkas av ett antal risker och osäkerhetsfaktorer. Dessa beskrivs på sidorna 14–17 i det prospekt som upprättades i samband med nyemission och notering på Nasdaq First North och finns tillgängligt på simrisalg.se/investerare.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Anders Laurin (ordförande)

Jan Johansson

Cecilia Jinert Johansson

Christian Ehrhardt

Fredrika Gullfot

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	okt–dec 2016	okt–dec 2015	helår 2016	helår 2015
Nettoomsättning	247	102	726	283
Övriga rörelseintäkter	21	372	34	507
Förändring varulager	-531	50	120	895
Råvaror och förnödenheter	-517	3	-1 588	-878
Personalkostnader	-2 635	-2 202	-8 825	-6 653
Övriga rörelsekostnader	-2 352	-1 238	-7 630	-4 997
Avskrivningar	-823	-148	-1 594	-734
RÖRELSERESULTAT	-6 589	-3 060	-18 757	-11 577
Finansnetto	-140	-110	-569	-230
RESULTAT FÖRE SKATT	-6 729	-3 170	-19 326	-11 807
Skatt på årets resultat	-22	0	-22	0
PERIODENS RESULTAT	-6 752	-3 170	-19 348	-11 807

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	31 dec 2016	31 dec 2015
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	2 951	2 605
Materiella tillgångar	37 948	24 313
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	40 899	26 917
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager	2 298	2 178
Övriga omsättningstillgångar	1 028	864
Kassa och Bank	32 129	25 665
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	35 454	28 706
SUMMA TILLGÅNGAR	76 353	55 624
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL	65 324	38 682
AVSÄTTNINGAR		
Uppskjuten skatt	22	0
SKULDER		
Långfristiga skulder	6 407	12 445
Kortfristiga skulder	4 600	4 497
SUMMA SKULDER	11 029	16 942
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	76 353	55 624

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr	okt-dec 2016	okt-dec 2015	helår 2016	helår 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-6 589	-3 031	-18 757	-11 022
Förändringar i rörelsekapital	-626	1 401	115	2 671
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-7 215	-1 630	-18 642	-8 351
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-392	-8 517	-15 575	-24 004
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 630	26 166	40 681	53 913
PERIODENS KASSAFLÖDE	-9 237	16 019	6 464	21 557
Likvida medel vid periodens början	41 366	9 645	25 665	4 107
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	32 129	25 665	32 129	25 665

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i tkr	okt-dec 2016	okt-dec 2015	helår 2016	helår 2015
Eget kapital vid periodens ingång	72 075	19 668	38 682	9 777
Nyemissioner, teckningsrätter och emissionskostnader	0	22 185	45 990	40 712
Periodens resultat	-6 752	-3 171	-19 348	-11 807
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	65 324	38 682	65 324	38 682

NYCKELTAL

	okt-dec 2016	okt-dec 2015	helår 2016	helår 2015
Nettoomsättning (tkr)	247	102	726	283
Rörelseresultat (tkr)	-6 589	-3 060	-18 757	-11 577
Likvida medel vid periodens slut (tkr)	32 129	25 665	32 129	25 665
Eget kapital (tkr)	65 324	38 682	65 324	38 682
Resultat per aktie (kr)	neg.	neg.	neg.	neg.
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	neg.	neg.	neg.	neg.
Eget kapital per aktie (SEK)	6,88	5,71	6,88	5,71
Eget kapital per aktie efter full utspädning (SEK)*	6,86	-	6,86	-
Antal aktier, medeltal perioden	9 500 000	6 779 600	8 741 856	5 440 436
Antal aktier, periodens slut	9 500 000	6 779 600	9 500 000	6 779 600
Antal aktier, efter full utspädning*	9 519 201	-	9 518 176	-
Soliditet (%)	86%	70%	86%	70%
Balansomslutning (tkr)	76 353	55 624	76 353	55 624
Kassalikviditet (%)	721	590	721	590
Antal anställda vid periodens slut	17	13	17	13

Simris Alg genomförde fondemission och split 100:1 per 2015-09-30 * Simris Alg har två utestående femåriga optionsprogram, ett från 2014 och ett från 2016. Utspädningseffekter har inte beaktats för programmet 2016 då snittkursen under kvartalet för bolagets aktie understiger teckningskursen. Om full teckning sker inom ramen för båda optionsprogrammen kommer antalet aktier öka med 155 738 st.

NYCKELTALSDEFINITIONER

Balansomslutning – Summan av alla tillgångar i balansräkningen eller summan av alla skulder och eget kapital.

Eget kapital per aktie – Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Eget kapital per aktie efter full utspädning – Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) dividerat med antal aktier vid periodens slut med beaktande efter konvertering och justerat för effekt av aktierelaterade ersättningar.

Nettoomsättning – Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat per aktie – Periodens resultat dividerat med antal aktier efter periodens slut.

Resultat per aktie efter full utspädning – Periodens resultat dividerat med antal aktier efter periodens slut, med beaktande efter konvertering och justerat för effekt av aktierelaterade ersättningar.

Rörelseresultat – Resultat före finansiella kostnader och skatt.

Soliditet – Justerat eget kapital vid periodens slut i procent av balansomslutning.

Kassalikviditet – Omsättningsstillgångar exklusive lager och pågående arbeten i procent av kortfristiga skulder.

OM SIMRIS ALG

MARKNAD*

Omega-3-fetter är en grupp essentiella fettsyror som är nödvändiga att vi får i oss med kosten. Särskilt de marina omega-3-fetterna dokosaheksaensyra (DHA) och eikosa-pentaensyra (EPA) har stor betydelse för bland annat hjärt- och kärlhälsa, syn och hjärnfunktion.

Omega-3 EPA & DHA används i främst kosttillskott, livsmedel och drycker, modersmjölkersättning, läkemedel och klinisk nutrition. Det är en global marknad i stark tillväxt. Värdet på ingrediensmarknaden för omega-3 EPA & DHA uppgick 2014 till 1,8 miljarder USD, motsvarande ett produktvärde av 30,8 miljarder USD i konsumentledet. Till år 2020 bedöms den öka till hela 2,7 miljarder USD, motsvarande 44,9 miljarder USD i konsumentledet.

Den konventionella råvaran till omega-3 EPA & DHA är fiskolja, med drygt 96 procent av volymen. Fiskolja är dock en begränsad resurs, som bidrar till utfiskning och dessutom innehåller miljögifter såsom PCB, tungmetaller och dioxiner. Den omega-3 som finns i fiskolja kommer i själva verket från alger som fisken får i sig via sin föda. Genom att odla och utvinna oljan direkt från sådana alger får man en helt växtbaserad och ren råvara som innehåller samma nyttiga omega-3-fetter som i fiskolja, men utan miljögifter. Omega-3 från alger står redan idag för cirka 2 procent omega-3 EPA & DHA på marknaden räknat i volym. Tack vare sitt höga värde jämfört med fiskolja motsvarar denna marknadsandel hela 12 procent av värdet i ingrediensledet.

VERKSAMHET OCH AFFÄRSIDÉ

Simris Alg har utvecklat en världsunik industriell process för odling av alger och tillverkning av omega-3 EPA & DHA som premiumalternativ till fiskolja. Produkterna säljs som kosttillskott under det egna varumärket Simris® Algae Omega-3. Simris Alg utvecklar även livsmedel och hälso- produkter med odlade alger från andra leverantörer, under varumärket Simris® Select. Affärsidén är att utveckla, tillverka och marknadsföra hälsoprodukter från odlade alger som gör skillnad för människor, djur och vår planet.

STRATEGI

Den starkt ökande efterfrågan på omega-3 EPA & DHA i kombination med ökande priser och hotande råvarubrist medför att algolja redan på kort sikt förväntas vinna

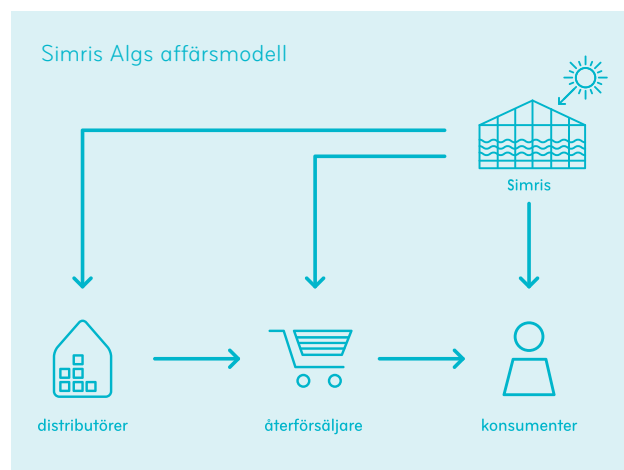
ytterligare mark. Simris Alg avser utnyttja sin ställning som tidig aktör och snabbt ta viktiga marknadsandelar inom det lönsamma segmentet omega-3-tillskott. Odlingsanläggningen i Hammenhög har under våren byggts ut till full industriell skala, för att kunna möta efterfrågan och göra bolaget lönsamt. Bolaget avser expandera med ytterligare odlingsanläggningar på utvalda internationella etableringsorter, för att utnyttja skalfördelar och växa i takt med den ökande efterfrågan på världsmarknaden för omega-3 EPA & DHA. Varumärkesbyggandet kring Simris Alg och Simris® Algae Omega-3 är en viktig hörnsten i strategin och för framtida tillväxtpotential.

MÅLSÄTTNING

Bolagets långsiktiga målsättning är att etablera Simris Alg som stark aktör på den globala marknaden för omega-3, med en andel på 5 procent av marknadsvärdet. Detta uppnås genom att satsa på lönsamma och växande marknader och segment, där omega-3 från alger har betydande konkurrensfördelar jämfört med produkter från fiskolja.

AFFÄRSMODELL

Simris Alg har valt en vertikal affärsmodell för att maximalt utnyttja värdeökningen i de olika stegen i värdekedjan. Bolaget äger därmed hela värdekedjan från odling av alger över förädling och tillverkning av slutprodukt till försäljning.



*Källor: Omega-3 PUFA Market Report 2015–2020, IndustryARC 2016. 2014 Omega-3 Ingredients Market Report, GOED 2015.

HISTORIK OCH MARKNADSPLAN



2011–2012

UPPSTART I LABBSKALA

- Bolaget grundas av Fredrika Gullfot och säljer till en början konsulttjänster inom algodling parallellt med att den egna odlingsprocessen utvecklas
- Rekrytering av team inom marinbiologi, bioteknik och marknadsföring
- Bolagets marknadsstrategi arbetas fram
- Simris Alg tar över f.d. Hammenhög Frös växtföreläsningsanläggning och bygger odlingsmoduler och laboratorium

Priser och utmärkelser: VINN NU 2011 (Vinnova), Årets Nyföretagare 2011 (Nyföretagarcentrum Ystad-Österlen), Årets Uppstickare Beautiful Business Award 2012 (PwC & Tillväxtverket), Region Skånes Miljöpris 2012 (Region Skåne)



2013–2014

KOMMERSIELL PILOT

- Anläggningen driftsätts med första skörd i maj 2013. Från oktober producerar Simris Alg omega-3-olja i produktkvalitet
- Algoljans sammansättning och odlingsutbyten verifieras i kommersiell odlings skala
- Produktutveckling av Simris® Algae Omega-3 och Simris® Select
- Projektering för utbyggnad av anläggningen till full industriell skala

Priser och utmärkelser: Miljöpriset 2013 (Simrishamns kommun), Skånes mest företagssamma människa 2013 (Svenskt Näringsliv), Kemiteknikpriset 2014 (Sveriges Kemingenjörers Riksförbund), 33-listan 2014 (Ny Teknik & Affärsvärlden)



2015–2017

FULL INDUSTRIELL SKALA

- Lansering av Simris® Algae Omega-3 och Simris® Select
 - Utbyggnad av anläggningen i Hammenhög till full industriell skala
 - Simris Alg noteras på Nasdaq First North
 - Uppbyggnad av exklusivt återförsäljarnät inom Sverige och på utvalda internationella målmarknader (Sydkorea, UK, USA m.fl.)
 - Etablering av bred e-handel inom Sverige, EU och övriga internationella målmarknader
- Priser och utmärkelser:** 33-listan 2015 (Ny Teknik & Affärsvärlden), WIRED Innovation Fellow 2015 (Wired UK), Best New Natural Brand 2015 (Natural & Organic Awards Scandinavia), Årets PR-rookie 2016 (Matprat/Prat PR)



2018 →

EXPANSION MED FLER OCH STÖRRE ANLÄGGNINGAR

- Etablering av Simris Alg som stark aktör på globala marknaden för omega-3
- Ytterligare utbyggnad i Hammenhög och etablering av fler odlingsanläggningar
- Fortsatt marknadspenetration och tillväxt
- Utveckling och lansering av fler produkter inom Simris® Algae Omega-3, skräddarsydda för olika målgrupper
- Utveckling och lansering av nya produktkoncept B2C och B2B

ORDLISTA

DHA

Dokosahexaensäyra, essentiell omega-3-fettsyra som finns i marina organismer (alger, skaldjur, fisk). DHA är viktigt för hjärt- och kärlhälsa, hjärnan och ögonen, och är nödvändig för fosterutveckling samt inlärningsförmåga och mental utveckling hos barn.

EPA

Eikosapentaensäyra, essentiell omega-3-fettsyra som finns i marina organismer (alger, skaldjur, fisk). EPA är viktigt för hjärt- och kärlhälsa, immunförsvar, ämnesomsättning och hjärnfunktion.

Essentiella fettsyror

Livsnödvändiga fetter som måste tillföras via kosten då kroppen inte kan bilda dem själva.

GOED

Global Organization for EPA and DHA Omega-3, internationella branschorganisationen för omega-3.

Mikroalger

Kallas också växtplankton. Mikroskopiskt små encelliga växter som naturligt lever i alla vattenhaltiga miljöer på jorden. Mikroalger lagrar solenergi och ombildar koldioxid till syre och biomassa (fetter, proteiner och kolhydrater).

Omega-3

Essentiella fettsyror med mycket stor betydelse för immunförsvar, hjärta och kärl, mental hälsa, inlärning, syn, metabolism m.m. (se även EPA och DHA).

FINANSIELL KALENDER:

Delårsrapport januari–mars 2017: 11 maj 2017

Årsstämma: 11 maj 2017

Delårsrapport januari–juni 2017: 22 augusti 2017

Delårsrapport januari–sept 2017: 21 november 2017

Bokslutskommuniké 2017: 20 februari 2018

FÖR MER INFORMATION:

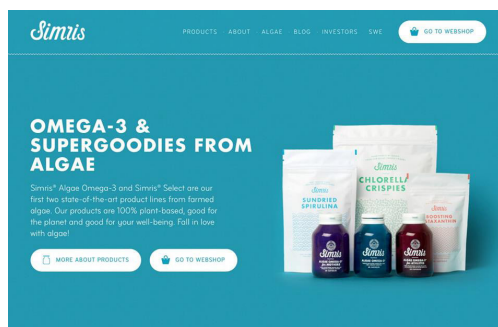
Fredrika Gullfot

VD Simris Alg AB

Tel: +46 (0)761 345 474

Email: gullfot@simrisalg.se

LÄS MER OM OSS PÅ:



www.simrisalg.se

FÖLJ OSS PÅ:



HANDLA ALGER:



Informationen i denna rapport är sådan som Simris Alg AB själv valt att offentliggöra eller är skyldig att offentliggöra enligt svensk lag om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 februari 2017 kl. 08.00.