

# BOKSLUTS- KOMMUNIKÉ

JANUARI-DECEMBER 2017



*Simris*

**ALGAE OMEGA-3\***

\*100% PLANT-BASED MARINE EPA & DHA  
FOR A HEALTHY LIFESTYLE

**60 CAPSULES**

© 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 2017

# PERIODEN I KORTHET

Belopp i tkr	okt–dec 2017	okt–dec 2016	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning	268	247	854	726
Rörelseresultat	-6 407	-6 589	-22 609	-18 757
Resultat före skatt	-6 462	-6 729	-22 963	-19 326
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 756	-7 215	-23 621	-18 642
Likvida medel vid periodens slut	7 425	32 129	7 425	32 129

## VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 268 tkr (247).
- Rörelseresultatet uppgick till -6 407 tkr (-6 589).
- Lansering av Simris Algs omega-3-tillskott i USA. Första återförsäljare är lifestylekedjan Anthropologie.

## VIKTIGA HÄNDELSE R EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Avtal med Axstores AB om försäljning av samtliga produkter inom ramen för Åhléns nya wellness-satsning. Lansering av Simris® Select och Simris® Omega-3 for Mothers online och i butik i februari 2018, i avvaktan på EU-godkännande för övriga produkter.
- Besked om att Simris Algs ansökan om godkännande för omega-3-produkterna behandlas under den nya förordningen om nya livsmedel (EU-förordning 2015/2283), som ersatte den gamla förordningen den 1 januari 2018.
- Lån om 4 mkr från AB Box Play för att säkerställa likviditeten till och med juli 2018.

## VIKTIGA HÄNDELSE R UNDER HELÅRET 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 854 tkr (726).
- Rörelseresultatet uppgick till -22 609 tkr (-18 757).
- Food Safety Authority of Ireland (FSAI) tillstyrker ansökan om godkännande av Simris Algs omega-3 enligt EU-förordningen om nya livsmedel (EG 258/1997). Fyra medlemsländer lämnar synpunkter som bolaget adresserar så att godkännande kan ges. Ärendet beräknas tas upp för behandling i april 2018.
- Avsiktsförklaring med distributören Infobel om marknadsföring och försäljning av Simris® Algae Omega-3 i Sydkorea.
- Lifestylekedjan Anthropologie blir första återförsäljare i USA inom ramen för deras nya wellness-satsning. Lansering online av samtliga produkter i serien Simris® Algae Omega-3 sker i december 2017, och i butik 2018.
- Avtal med Apoteket AB som återförsäljare i Sverige för Simris Algs omega-3-produkter. Simris® Algae Omega-3 for Mothers lanseras online i juli och i butik i oktober. Övriga produkter ska lanseras när EU-godkännandet är klart.
- Simris Alg vinner Livsmedelspriset 2017.

### 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

# HEJDÅ 2017, VÄLKOMMEN 2018

**Det är dags att lägga 2017 till handlingarna, ett år präglad av förseningar, lärdomar och frustration över att inte komma igång med försäljningen som det var tänkt. Sällan har det känts så bra att vända blad!**

Året inleddes förväntansfullt med utsikter om novel foods-godkännande till våren och ny ledning. Granskningen genom FSAI, Irlands motsvarighet till Livsmedelsverket, blev dock inte klar förrän i augusti, vilket till slut ledde till att vår ansökan inte hann godkännas under gamla förordningen om nya livsmedel. Och VD-bytet för att leda Simris Alg in i nästa, affärsdrivna fas visade sig inte heller vara till gagn för verksamheten, och jag var tillbaka som VD redan till sensommaren.

Vi återupptog då vårt fokus på internationella affärer, och skärpte vår strategiska inriktning mot lifestylesegmentet ytterligare. Och den strategin kom snart att bära frukt. Under hösten inledde vi samarbete med distributören Infobel i Seoul, som kommer marknadsföra och sälja våra produkter i Sydkorea. Försäljning kan börja så snart produkterna anpassats till koreanska marknaden med avseende på bl.a. märkning och formulering.

Vårt viktigaste genombrott under året var lanseringen i USA hos exklusiva butikskedjan Anthropologie. Anthropologie med sina drygt 200 butiker är ett mecka för trendmedvetna shoppare, och vi är extremt stolta att vara bland de första varumärkena som valdes ut till deras nya Wellness-satsning, med startskott i Palo Altos flagskeppsbutik i januari 2018.

Simris® Algae Omega-3 är klockrent positionerad i den tydliga marknadstrenden där Fashion, Beauty och Fitness alltmer glider ihop. Utvecklingen är särskilt tydlig inom premiumsegmentet, och har nu även nått Sverige. Bland annat meddelade NK i dagarna sin största förändring någonsin, med utökad satsning på sport inklusive utomhusgym på taket. Och Åhléns lanserade nyligen sitt nya wellness-koncept "Skönhet inifrån", där samtliga våra produkter i serierna Simris® Select och Simris® Algae Omega-3 ingår bland de första varumärkena i satsningen.



VD Fredrika Gullfot

I Sverige har vi nu avtal med både Apoteket AB och Axstores AB (Åhléns) som återförsäljare till våra omega-3-produkter, så fort godkännandet enligt nya EU-förordningen om nya livsmedel blir klart. Här ligger vi nu i en prioriterad grupp bland de ärenden som redan granskats, och kommer löpande informera om hur processen framskrider.

Vad gäller den aviserade riktade nyemissionen för vi diskussioner med flera intressanta potentiella delägare. För att undvika tidspress och säkra bolagets drift har vi tagit upp ett lån från AB Box Play med 4 miljoner kronor. Kassen räcker därmed för närvarande till och med juli.

Vi kommer under 2018 förstärkt satsa på USA som vår första 'hemmamarknad', med New York, Los Angeles och San Francisco som utgångspunkt. USA är världens största marknad för omega-3, före Asien och Europa. Enligt National Institutes of Health (NIH) tar 7,8 procent av vuxna i USA regelbundet omega-3-tillskott, eller 18,8 miljoner människor. Om vi antar att en procent av dessa tillhör målgruppen för Simris® Algae Omega-3, dvs 188 000 personer, så skulle det innebära en potentiell marknad värd 124 miljoner USD vid dagens försäljningspris. Det gör att en lyckad lansering i USA är vårt främsta mål för 2018.

Fredrika Gullfot  
Hammenhög, februari 2018

# 3

## VANLIGA FRÅGOR

### VAD INNEBÄR DEN NYA NOVEL FOODS-FÖRORDNINGEN FÖR SIMRIS ALG?

1 januari 2018 ersattes EG-förordning 258/1997 med den nya EU-förordningen 2015/2283 om nya livsmedel. Vår ansökan hade under 2017 kommit så pass långt i processen att granskning och godkännande av s.k. Competent Authority enligt det gamla regelverket var genomförd, men eftersom fyra medlemsländer under en obligatorisk remissrunda lämnat synpunkter och frågor på ansökan skulle ärendet enligt uppgift behandlas i Kommissionens Novel Food-kommitté i april. I januari fick vi istället beskedet att de ansökningar som lämnats in under den gamla förordningen och som ännu inte blivit godkända istället kommer att behandlas enligt den nya förordningen. Vår ansökan är nu införd i det nya systemet och har skickats vidare från kommissionen till EFSA för behandling. Den gamla förordningen kännetecknades av en mycket utdragen byråkratisk process på grund av medlemsländernas inblandning, precis som vi fått erfara. Den stora fördelen med nya förordningen är en centraliserad process med fastställda tidsramar, där granskning och beslut sker centralt. Ett trettiotal ansökningar som lämnades in enligt den gamla förordningen uppges befinna sig i liknande situation som vår, och kommer enligt uppgift prioriteras. Eftersom vi var bland de första som förde över ansökan till nya systemet bedömer vi att vi dessutom ligger bra till för skyndsamt hantering även inom denna grupp. Även om vi ännu saknar närmare besked om tidsramar är det sammantaget en stor fördel för oss att behandlas inom den nya, centraliserade processen, då vi nu slipper risken att enskilda medlemsländer kan försena godkännandet ytterligare.

### VAD ÄR ERA FINANSIELLA MÅL?

Omsättning, resultat och tid till break-even är helt beroende av hur snabbt vi kommer lyckas med att bygga upp försäljningen. Där vi har god kunskap om marknadens storlek och potential, vår egen produktionskapacitet och våra kostnader, innebär tidsaspekten ännu en alldeles för stor osäkerhetsfaktor för att göra rimliga prognoser av försäljningsutvecklingen. Vi har därför valt att avvakta med att formulera mer sedvanliga finansiella mål. Däremot har vi arbetat fram finansiella mål för den avkastning

vi bedömer kunna generera utifrån vår produktionskapacitet. Siffrorna är baserade på den kunskap och faktiska data vi har om produktivitet och kostnader efter ett och ett halvt års drift i full skala. Vår befintliga anläggning har i enlighet med tidigare bedömningar tillräcklig kapacitet för att bolaget skall nå viss lönsamhet vid full drift och försäljning. På grund av skalfördelar får man betydligt högre lönsamhet vid framtida expansion, där avkastningen (och därmed intäkterna) ökar linjärt, medan kostnaderna inte ökar i motsvarande grad på grund av till exempel besparingar i personal. En dubblering av dagens odlingskapacitet antas kunna ge en omsättning på 81,4 miljoner kronor och ett resultat före skatt på 22,9 miljoner kronor. En lämplig odlingsyta med avseende på optimala skalfördelar bedöms till 10 000 kvm per anläggning, vilket motsvarar fem gånger dagens kapacitet. Då kan en omsättning på 203,6 miljoner kronor ge ett resultat före skatt på 81,6 miljoner kronor. Scenariot bygger på en försäljningsmix av 70% online och 30% via återförsäljare och utgår från faktiska intäkter och avtal, och kostnaderna är baserade på våra faktiska kostnader. Kalkylen tar hänsyn till nödvändiga investeringar för att uppnå önskad odlingskapacitet med ca. 25 miljoner kronor per steg, vilket även är i linje med tidigare antaganden. Vi äger redan mark för minst en tredubbling av befintlig odlingsyta i Hammenhög. (För mer information och tabeller, se pressmeddelande den 25/1 2018 på [simrisalg.se](http://simrisalg.se)).

### HUR SER PLANEN UT FÖR USA?

Under 2018 kommer vi utgå från USA som vår 'hemmamarknad', med New York, Los Angeles och San Francisco som utgångspunkt. USA är världens största marknad för omega-3, före Asien och Europa. Enligt National Institutes of Health (NIH) tar 7,8 procent av vuxna i USA regelbundet omega-3-tillskott, eller 18,8 miljoner människor. Om vi antar att en procent av dessa tillhör målgruppen för Simris® Algae Omega-3, dvs 188 000 personer, så skulle det innebära en potentiell marknad värd 124 miljoner USD vid dagens försäljningspris i butik. Precis som med Anthropologie arbetar vi direkt mot de kedjor och vissa oberoende återförsäljare där vi vill att Simris® Algae Omega-3 ska säljas, inklusive online. Produkterna är redan anpassade till USA med avseende på regulatoriska krav inklusive märkning. Vi arbetar nu med att bygga upp en lämplig infrastruktur när det gäller lager och distribution, som vi i dagsläget ännu sköter från Sverige. Under våren kommer dessa funktioner flyttas över till USA. Även vår egen webbhandel kommer under året anpassas till försäljning i USA, inklusive nödvändig tredjepartslogistik och liknande.

# FINANSIELLA RAPPORTER

## NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Under fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 268 tkr (247). För helåret 2017 uppgick nettoomsättningen till 854 tkr (726), vilket motsvarar en ökning på 18 procent jämfört med helåret 2016. Omsättningen påverkas ännu starkt av förseningen av godkännandet inom EU, som antas komma under 2018. När godkännande erhållits kan produkterna säljas inom hela EU, inklusive Sverige. I avvaktan på godkännandet har Simris Alg inlett lansering i USA, med lifestylekedjan Anthropologie i USA som första återförsäljare.

Varulagret ökade med 1 265 tkr (–531) under fjärde kvartalet. Under helåret 2017 ökade varulagret med 5 095 tkr (120). Varulagret har ökat som ett resultat av odling och tillverkning inför lansering och uppgick till 7 393 tkr (2 298) vid periodens utgång.

Rörelseresultatet uppgick till –6 407 tkr (–6 589) under fjärde kvartalet och till –22 609 tkr (–18 757) under helåret 2017. Tredje och fjärde kvartalet har belastats med 1 301 tkr i uppsägningslön till Jonas Regné, som under januari–juli var anställd som vice VD och sedan VD i bolaget. Jonas Regné lämnade Simris Alg den 28 juli, med arbetsbefrielse under uppsägningstiden sex månader och ett avgångsvederlag om tre månadslöner.

## INVESTERINGAR

Under fjärde kvartalet gjordes endast mindre investeringar. De sammanlagda investeringarna i anläggningstillgångar under helåret 2017 uppgick till 301 tkr (15 575). Det totala värdet på bolagets anläggningstillgångar uppgick till 37 719 tkr (40 899) vid periodens utgång. Avskrivningar av anläggningstillgångar gjordes med 877 tkr (823) för kvartalet, och för helåret 2017 med 3 481 tkr (1 594). Avskrivningarna per månad uppgår i dagsläget till 292 tkr. Anläggningstillgångarna skrivs av med 5–10 år för de flesta inventarier, och upp till 40 år för fastigheten.

## LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det fjärde kvartalet till –5 756 tkr (–7 215) och till –23 621 tkr (–18 642) under helåret 2017. Kassaflödet efter investeringar och finansiering uppgick under det fjärde kvartalet till –6 112 tkr (–9 237). Under kvartalet har återbetalning och amortering av lån gjorts med 232 tkr.

Kassaflödet för helåret 2017 uppgick till –24 703 tkr (6 464) och vid periodens utgång uppgick de likvida medlen till 7 425 tkr (32 129). De sammanlagda skulderna per den 31 december 2017 uppgick till 11 705 tkr (11 029).

För att säkra bolagets drift har bolaget efter rapportperioden tagit upp ett lån av AB Box Play med 4 mkr. Kassen räcker därmed för närvarande till och med juli.

## EGET KAPITAL

Bolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 42 684 tkr (65 324). Soliditeten uppgick till 78 procent, jämfört med 86 procent den 31 december 2016. Det egna kapitalet har minskat som en effekt av resultatet efter skatt för helåret 2017 som uppgick till –22 977 tkr (–19 348).

## 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. Samtliga aktier har ett kvotvärde om 0,0869 kronor. Varje B-aktie ger rätt till en röst och varje A-aktie ger rätt till två röster. Per den 31 december 2017 hade bolaget 3 550 aktieägare (2 912), varav de tio största ägde 47,1 procent av aktiekapitalet och 48,5 procent av rösterna. Simris Algs B-aktie är sedan 22 april 2016 noterad på Nasdaq First North. Under 2017 har aktien betalats som högst till 18,50 kronor per den 4 augusti och som lägst till 7,80 kronor per den 23 november. Sista betalkurs under året var 9,75 kronor, vilket ger ett börsvärde på cirka 90 mkr. Mer information om Simris Algs aktie och ägarna finns på [simrisalg.se/investerare](http://simrisalg.se/investerare).

## AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Simris Alg har tre optionsprogram. I november 2014 emitterades 686 teckningsoptioner till anställda och ledande befattningshavare. Dessa optioner 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. I mars 2016 emitterades 87 138 teckningsoptioner till anställda. Löptiden är fem år och varje option ger rätt till teckning av en aktie av serie B till teckningskursen 24,05 kronor. Vid årsstämman den 11 maj 2017 beslutades om att emittera högst 285 000 teckningsoptioner till anställda. Totalt tecknades och

tilldelades 122 825 teckningsoptioner. Löptiden är fem år och varje option ger rätt till teckning av en aktie av serie B till teckningskursen 20,33 kronor. Samtliga optionsprogram har emitterats utifrån marknadsmässiga villkor. Om de emitterade optionerna från de tre programmen utnyttjas fullt ut motsvarar det en utspädning av aktiekapitalet med cirka 2,9 procent.

### PERSONAL OCH ORGANISATION

Inga nyanställningar gjordes under fjärde kvartalet. Under kvartalet uppgick medelantalet anställda till 17 (17) och under helåret 2017 uppgick medelantalet anställda till 18 (17).

### ÅRSSTÄMMA

Ordinarie årsstämma hålls tisdagen 8 maj 2018 i bolagets lokaler, Herrestadvägen 24A i Hammenhög. Styrelsen kommer att föreslå att ingen utdelning lämnas.

### ÅRSREDOVISNING

Bolagets årsredovisning för 2017 kommer att publiceras på [simrisalg.se/investerare](http://simrisalg.se/investerare) den 17 april 2018.

### 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 2016.

### REVISORS GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Simris Algs verksamhet, finansiella ställning och resultat kan påverkas av ett antal risker och osäkerhetsfaktorer. Dessa beskrivs i bolagets årsredovisning för 2016 som finns tillgänglig på [simrisalg.se/investerare](http://simrisalg.se/investerare).

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

Anders Laurin  
Ordförande

Christian Ehrhardt

Adam Springfeldt

Fredrika Gullfot  
Verkställande direktör

## RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	okt–dec 2017	okt–dec 2016	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning	268	247	854	726
Övriga rörelseintäkter	0	21	0	34
Förändring varulager	1 265	-531	5 095	120
Råvaror och förnödenheter	-747	-517	-3 477	-1 588
Personalkostnader	-3 579	-2 635	-12 656	-8 825
Övriga rörelsekostnader	-2 738	-2 352	-8 944	-7 630
Avskrivningar	-877	-823	-3 481	-1 594
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-6 407</b>	<b>-6 589</b>	<b>-22 609</b>	<b>-18 757</b>
Finansnetto	-54	-140	-354	-569
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-6 462</b>	<b>-6 729</b>	<b>-22 963</b>	<b>-19 326</b>
Skatt på årets resultat	-4	-22	-14	-22
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-6 465</b>	<b>-6 752</b>	<b>-22 977</b>	<b>-19 348</b>

## BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	31 dec 2017	31 dec 2016
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Immateriella tillgångar	2 677	2 951
Materiella tillgångar	35 041	37 948
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>37 719</b>	<b>40 899</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		
Varulager	7 393	2 298
Övriga omsättningstillgångar	1 852	1 028
Kassa och Bank	7 425	32 129
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>16 670</b>	<b>35 454</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>54 389</b>	<b>76 353</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>EGET KAPITAL</b>	<b>42 684</b>	<b>65 324</b>
<b>AVSÄTTNINGAR</b>		
Uppskjuten skatt	36	22
<b>SKULDER</b>		
Långfristiga skulder	5 790	6 407
Kortfristiga skulder	5 879	4 600
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>11 705</b>	<b>11 029</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>54 389</b>	<b>76 353</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr	okt–dec 2017	okt–dec 2016	helår 2017	helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-5 585	-6 589	-19 482	-17 732
Förändringar i rörelsekapital	-196	-626	-4 139	-910
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-5 756</b>	<b>-7 215</b>	<b>-23 621</b>	<b>-18 642</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-100	-392	-301	-15 575
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-232	-1 630	-781	40 681
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-6 112</b>	<b>-9 237</b>	<b>-24 703</b>	<b>6 464</b>
Likvida medel vid periodens början	13 538	41 366	32 129	25 665
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>7 425</b>	<b>32 129</b>	<b>7 425</b>	<b>32 129</b>

## FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i tkr	okt–dec 2017	okt–dec 2016	helår 2017	helår 2016
Eget kapital vid periodens ingång	49 149	72 075	65 324	38 682
Nyemissioner, teckningsrätter och emissionskostnader	0	0	338	45 990
Periodens resultat	-6 465	-6 752	-22 977	-19 348
<b>EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG</b>	<b>42 684</b>	<b>65 324</b>	<b>42 684</b>	<b>65 324</b>

## NYCKELTAL

	okt–dec 2017	okt–dec 2016	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning (tkr)	268	247	854	726
Rörelseresultat (tkr)	-6 407	-6 589	-22 609	-18 757
Likvida medel vid periodens slut (tkr)	7 425	32 129	7 425	32 129
Eget kapital (tkr)	42 684	65 324	42 684	65 324
Resultat per aktie (kr)	neg.	neg.	neg.	neg.
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	neg.	neg.	neg.	neg.
Eget kapital per aktie (SEK)	4,49	6,88	4,49	6,88
Eget kapital per aktie efter full utspädning (SEK)*	4,49	6,86	4,49	6,86
Antal aktier, medeltal perioden	9 500 000	9 500 000	9 500 000	8 741 856
Antal aktier, periodens slut	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000
Antal aktier, efter full utspädning*	9 500 000	9 519 201	9 508 523	9 518 176
Soliditet (%)	78	86	78	86
Balansomslutning (tkr)	54 389	76 353	54 389	76 353
Kassalikviditet (%)	158	721	158	721
Medelantal anställda under perioden	17	17	18	17

\* Simris Alg har tre utestående femåriga teckningsoptionsprogram, ett från 2014, ett från 2016 och ett från 2017. Utspädningseffekter har inte beaktats för något av programmen för det fjärde kvartalet 2017 då snittkursen under kvartalet för bolagets aktie understiger teckningskursen. För helåret 2017 har endast programmet från 2014 beaktats då teckningskursen understiger snittkursen för 2017. Om full teckning sker inom ramen för optionsprogrammen kommer antalet aktier öka med 278 563 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.

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

**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.



# 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 dokosahexaensyra (DHA) och eikosapentaensyra (EPA) har stor betydelse för bland annat hjärt- och kärthälsa, 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 2015 till 1,2 miljarder USD, motsvarande ett produktvärde av 31,4 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 exakt samma nyttiga omega-3-fetter som i fiskolja. Omega-3 från alger står idag för drygt 2 procent av all omega-3 EPA & DHA på marknaden räknat i volym. Tack vare sitt höga värde jämfört med fiskolja motsvarar denna marknadsandel närmare 13 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 hälso- produkter från odlade alger som gör skillnad för människor, djur och vår planet.

## STRATEGI

Omega-3 från alger bedöms kunna ta allt större andelar från fiskoljan i fler segment än inom modersmjölkersättning, där algolja redan idag dominerar. I Simris Algs

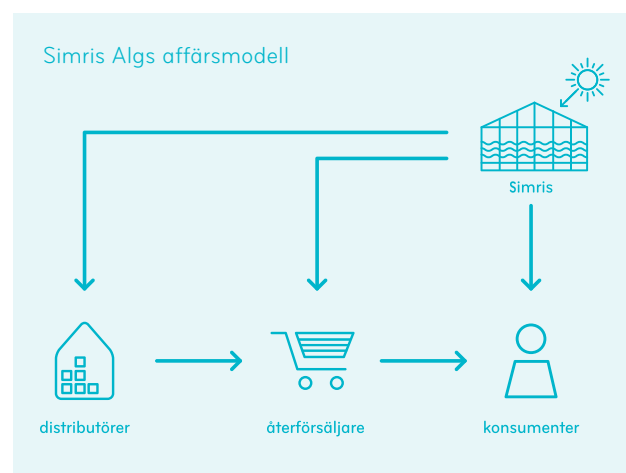
marknadsstrategi ligger fokus främst på det stora och lönsamma kosttillskottsegmentet. Här står omega-3 från alger ännu bara för 0,3 procent av marknadsvolymen. Marknadsutsikterna bedöms som goda utifrån de konsumenttrender som driver på en ökande konsumtion av omega-3-tillskott, där alger är ett överlägset alternativ till fiskolja. Växande konsumentmedvetenhet gynnar miljömässigt hållbara råvaror och produkter med känt, spårbart ursprung. Tillsammans ger dessa faktorer goda förutsättningar för nya produkter såsom Simris® Algae Omega-3 att ta betydande marknadsandelar. Produkterna har en transparent kedja från odling till slutprodukt och varumärket är tydligt positionerat i premiumsegmentet med fokus på hälsa, livsstil, miljömedvetenhet, äkthet och känt ursprung.

## 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. 2015 Omega-3 Ingredients Market Report, GOED 2016.

## 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 företagsamma människa 2013 (Svenskt Näringsliv), Kemiteknikpriset 2014 (Sveriges Kemiteknikerförbund), 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
- Påbörjar uppbyggnad av exklusivt återförsäljarnät inom Sverige och på utvalda internationella målmarknader
- Inleder 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), Finalist SvD Affärsbragd 2016 & 2017 (SvD/Carnegie), Livsmedelspriset 2017



2018 →

### EXPANSION MED FLER OCH STÖRRE ANLÄGGNINGAR

- Etablering av Simris Alg som stark aktör på globala marknader för omega-3
- Ytterligare utbyggnad i Hammenhög och etablering av fler odlingsanläggningar
- Fortsatt marknadspenetrering 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

**Priser och utmärkelser:** Finalist FoodBytes! San Francisco 2018 (RaboBank)

## ORDLISTA

**DHA** – Dokosahexaensyra, 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.

**EFSA** – European Food Safety Authority, myndighet för livsmedels-säkerhet inom EU. Motsvaras i Sverige av Livsmedelsverket (SLV).

**EPA** – Eikosapentaensyra, 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.

**FSAI** – The Food Safety Authority of Ireland, Irlands motsvarighet till Livsmedelsverket.

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

**Novel Foods** – Nya livsmedel enligt EU:s Förordning (EG) nr (258/97) om nya livsmedel och nya livsmedels ingredienser. Enligt denna förordning ska nya livsmedel förhandsgranskas och godkännas innan de får föras ut på marknaden inom EU. Förordningen trädde i kraft den 15 maj 1997 och de livsmedel och ingredienser som inte konsumerats i någon större utsträckning inom EU fram till detta datum betecknas som "nya livsmedel". Förordningen ersattes 1 januari 2018 av Förordning (EU) nr (2015/2283) om nya livsmedel, med huvudsakligen samma innebörd.

**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 2018: 8 maj 2018

Årsstämma: 8 maj 2018

Delårsrapport januari–juni 2018: 21 augusti 2018

Delårsrapport januari–sept 2018: 20 november 2018

Bokslutskommuniké 2018: 12 februari 2019

## FÖR MER INFORMATION:

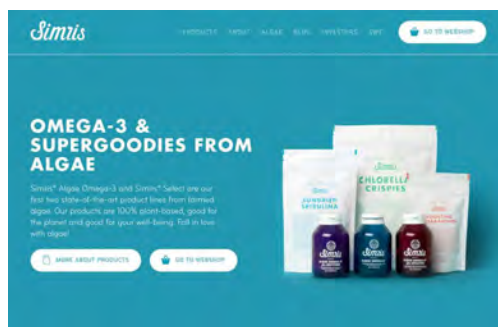
Fredrika Gullfot

VD Simris Alg AB

Tel: +46 (0)761 345 474

Email: gullfot@simrisalg.se

## LÄS MER OM OSS PÅ:



[www.simrisalg.se](http://www.simrisalg.se)

## FÖLJ OSS PÅ:



## HANDLA ALGER:



Denna information är sådan som Simris Alg AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades av ovanstående kontaktperson för offentliggörande den 20 februari 2018 kl. 08.00 CET.