

SIMRIS ALG

DELÅRSRAPPORT

JANUARI–JUNI 2018

PERIODEN I KORTHET

Belopp i tkr	april–juni 2018	april–juni 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	helår 2017
Nettoomsättning	150	185	352	323	852
Rörelseresultat	-4 829	-4 982	-10 401	-10 509	-22 609
Resultat före skatt	-5 283	-5 113	-10 942	-10 727	-22 963
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 336	-5 911	-11 905	-11 129	-23 621
Likvida medel vid periodens slut	1 453	20 607	1 453	20 607	7 425

VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET

- Nettoomsättningen uppgick till 150 tkr (185).
- Rörelseresultatet uppgick till -4 829 tkr (-4 982).
- Informellt besked från EU-kommissionen att godkännande enligt förordning (EU) 2015/2273 om nya livsmedel kan ges i oktober 2018.
- Förskott från L'Officiel Fund med 3 055 tkr till rörelsekapital och marknadsföring.
- Nyemission av 87 788 B-aktier till L'Officiel Fund för totalt 746 900 kronor som kvittas mot del av förskottslånet.
- Dotterbolag bildat i USA för att möjliggöra försäljning till återförsäljare och slutkonsument.
- Vid årsstämman 8 maj valdes Pia Gideon som ny styrelseordförande och Louise Nicolin och Robin Gustafsson som nya ledamöter. Fredrika Gullfot och Adam Springfeldt omvaldes som ledamöter.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Extra bolagsstämman den 25 juli beslutade om en företrädesemission av B-aktier om 24,5 mkr före emissionskostnader.
- I avvaktan på emissionslikviden har ett bryggglån om 7,0 mkr upptagits, för att säkra finansiering och ge önskvärd finansiell flexibilitet.
- Nyemission av 86 324 aktier B-aktier för totalt 751 951 kronor som kvittas mot del av förskottslån från L'Officiel Fund. Återstående del av förskottslånet om cirka 1,6 mkr har återbetalats kontant.
- Avtal med Infobell om försäljning och marknadsföring av Simris® Algae Omega-3 i Sydkorea, motsvarande en minimivolym om 7 mkr under tre år. En första beställning har lagts till ett värde av 0,9 mkr.

KOMMENTAR FRÅN VD

Jag brukar säga att uthållighet är den viktigaste faktorn när det gäller att komma i mål. Efter en lång och intensiv period av arbete bakom kulisserna kunde vi i förra veckan stolt presentera de första resultaten från vår internationella satsning.



Vi har nu skrivit avtal med Seoul-baserade Infobell om ett minsta ordervärde på sju miljoner kronor under tre år. Samtidigt lades den första beställningen på Simris® Algae Omega-3 för den sydkoreanska marknaden, värd drygt 900 tkr. I USA har vi under perioden registrerat vårt dotterbolag, Simris Inc, och kan nu leverera direkt från lager i New York till återförsäljare och konsument på världens största marknad för omega-3-tillskott. Marknadsföringen inleddes i slutet av juni, och vi jobbar nu hårt med förberedelserna för lansering i framför allt New York och Los Angeles. Mycket arbete kvarstår, och i juli bestämde vi att vända oss till befintliga aktieägare för fortsatt finansiering av våra satsningar, genom en företrädesemission med teckningsstart 27 augusti. Jag är så enormt tacksam för alla er som trott på oss genom åren, och det är därför extra glädjande att kunna visa att affärerna börjar komma på plats nu. Heja #teamsimris!

Fredrika Gullfot
Hammenhög, augusti 2018

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.

5 VANLIGA FRÅGOR

VAD HÄNDER I SYDKOREA?

Sedan i september 2017 har vi samarbetat med Seoul-baserade Infobell som kommer att marknadsföra och sälja våra produkter i Sydkorea. Under tiden har vi kommit överens kring formerna för marknadsföring, samt anpassat och registrerat våra produkter enligt regelverken för hälsoprodukter i Sydkorea. Nu är även avtal klara och innebär att Infobell blir exklusiv distributör i Sydkorea av våra produkter under en treårsperiod, med möjlighet till årsvis förlängning. Totala ordervärdet enligt avtalet är minst sju miljoner kronor under perioden. Infobell kommer att marknadsföra våra produkter direkt till konsument i både digitala och fysiska kanaler, med fokus på direktmarknadsföring och pop-ups på utvalda varuhus. Marknadsföringen har inletts och som lite kuriosa ingår bland annat ett eget damlag i biljard i satsningen, som är en populär TV-sport i Sydkorea. Senare i höst kommer vi även genomföra en pop-up på exklusiva Hyundai-varuhuset i Seoul. Omega-3-marknaden växer starkt i de asiatiska tillväxtländerna med drygt 15 procent årligen (källa: GOED), och intresset för lyxprodukter är särskilt stort. Vår satsning på just Sydkorea ska även fungera som en dörröppnare till andra asiatiska marknader, som ofta ser till Sydkorea för inspiration när det gäller trender inom skönhet och hälsa.

KAN NI BERÄTTA MER OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN?

Sedan i höstas har vi sökt finansiering av våra fortsatta satsningar, initialt med fokus på en riktad emission till aktörer i relevanta marknader och branscher. Under våren har vi landat i att en företrädesemission riktad till befintliga aktieägare är en bättre lösning i nuläget, då försäljningssiffrorna ännu varit blygsamma och vi är måna om att begränsa utspädningen av aktierna. Nyemissionen innebär ett kapitaltillskott om 24,5 MSEK före emissionskostnader, och är till 85 procent säkerställd genom teckningsförbindelser från vissa större ägare och styrelseledamöter samt garantier. Teckningskursen är satt till 6,50 kr. De aktieägare som på avstämningsdagen 22 augusti är registrerade som aktieägare i bolaget kommer att få en teckningsrätt per aktie. Fem teckningsrätter berättigar till teckning av två nya aktier i företrädesemissionen. Tecknare utan teckningsrätt kan tilldelas aktier i andra hand. Teckningsperioden löper från 27 augusti till 10 september 2018. Informationsmemorandum med fullständiga villkor

kommer att offentliggöras senast 24 augusti 2018. Kapitaltillskottet från företrädesemissionen skall främst användas för våra satsningar i USA samt fortsatt drift av bolaget.

HUR FUNGERAR LANSERINGEN I USA?

Under våren har vi satsat förstärkt på USA som huvudmarknad för Simris® Algae Omega-3. USA är den största marknaden för omega-3-tillskott i världen, och det finns en stor efterfrågan på nya, exklusiva produkter som fungerar i ett lyxigare wellness-segment än traditionella hälsokostbutiker. Precis som i Sverige är växtbaserat och omsorg om planeten viktiga konsumenttrender även här, dessutom med starka preferenser för just genuina, grundarledda varumärken som Simris Alg. 1 och med att vi bildat amerikanskt dotterbolag kan vi nu sälja både till återförsäljare och konsument (online) direkt från vårt lager i New York. I slutet av juni inledde vi vår marknadsföring i samarbete med L'Official USA (i print och online), och förbereder nu lanseringen som fokuserar på trendsättande stadsdelar i New York och Los Angeles. Första delmålet är alltså att etablera oss i dessa viktiga nyckelområden, för att senare bredda vårt geografiska fokus och bygga volym. Parallellt utvecklar vi även vår onlinesatsning direkt till konsument.

VAD SKER PÅ DEN SVENSKA MARKNADEN?

Alla produkter i serien Simris® Select samt Simris® Algae Omega-3 for Mothers finns nu att köpa online på Åhlens.se samt större Åhléns-varuhus i Stockholm och Göteborg (bl.a. Åhléns City). Simris® Algae Omega-3 for Mothers finns även att köpa på Apoteket. Vi har avtal med både Åhléns och Apoteket om att sälja även Simris® Algae Omega-3 och Simris® Algae Omega-3 for Athletes när produkterna är godkända enligt Novel Foods-förordningen inom EU. Det innebär bra förutsättningar för volym när vi väl kan börja lansera. I april fick vi informellt besked från EU-kommisionen om att vår ansökan gått igenom den vetenskapliga bedömningen, och enligt den indikativa tidsplan vi fick kan godkännandet ges i oktober 2018. I nuläget avvaktar vi med ytterligare satsningar i Sverige tills vi får slutgiltigt besked.

HUR GÅR DET MED ODLINGARNA I HAMMENHÖG?

Den utbyggda anläggningen har nu varit i drift under två helårssäsonger, och avkastningen är fortsatt i linje med våra förväntningar. Vi är mycket stolta över att vår process fungerar så väl i industriell skala, där många algbolag går bet. Vi ser fram emot att så småningom bygga ut anläggningen ytterligare, när försäljningen tagit fart. Den befintliga anläggningen har kapacitet för att generera break-even, och vi har mark för att tredubbla kapaciteten i Hammenhög. Vidare ser vi möjligheter till ytterligare optimering genom till exempel förstärkt LED-belysning, eller kylning under varma perioder.

ÖVERSIKT

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Under andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 150 tkr (185). Under första halvåret uppgick nettoomsättningen till 352 tkr (323). Anledningen till den låga omsättningen är att godkännande inom EU ännu saknas. Istället har bolaget ökat fokus på USA-marknaden, som beräknas ge större försäljningsvolym från tidigast tredje kvartalet 2018. Ett amerikanskt dotterbolag har bildats för att möjliggöra försäljning till både återförsäljare och slutkonsument direkt från lager i USA, och uppbyggnad pågår av återförsäljarnät och e-handel. Marknadsföring till konsument i USA inleddes i slutet av juni 2018 i samarbete med L'Officiel USA. Efter rapportperioden har även avtal tecknats med Infobell Co.,Ltd för försäljning av Simris® Algae Omega-3 i Sydkorea, till en minimivolym av 7 000 tkr under tre år. En första beställning har lagts till ett värde av 900 tkr. Under kvartalet erhöles även informellt besked från EU-kommissionen att bolagets ansökan om godkännande enligt förordning (EU)2015/2283 om nya livsmedel har gått igenom den vetenskapliga granskningen, och formellt godkännande kan ges från oktober 2018.

Varulagret ökade med 678 tkr (1 272) under andra kvartalet och uppgick vid periodens utgång till 8 334 tkr (4 618). Rörelseresultatet uppgick till -4 829 tkr (-4 982) under andra kvartalet och till -10 401 tkr (-10 509) under första halvåret.

INVESTERINGAR

Under andra kvartalet har investeringar i anläggningstillgångar gjorts med 79 tkr (34). Det bokförda värdet på bolagets anläggningstillgångar uppgick till 36 131 tkr (39 247) vid periodens utgång. Avskrivningar av anläggningstillgångar gjordes med 870 tkr (867) för kvartalet. Avskrivningarna per månad uppgår i dagsläget till 290 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 till -6 336 tkr (-5 911) under kvartalet och till -11 905 tkr (-11 129) under första halvåret. Kassaflödet efter investeringar och finansiering uppgick till -307 tkr (-6 237) under andra kvartalet och till -5 972 tkr (-11 521) under första halvåret. Bolagets likvida medel uppgick vid periodens utgång till 1 453 tkr (20 607). De sammanlagda skulderna uppgick vid periodens utgång till 15 602 tkr (10 686). I skulderna ingår ett bryggglån om 4 000 tkr som upptogs av AB Box Play i mars 2018 till rörelsekapital.

Vid extra bolagsstämma den 25 juli beslutades att genomföra en företrädesemission av B-aktier om 24,5 MSEK före emissionskostnader. Likviden från företrädesemissionen ska primärt användas för lansering och marknadsetablering i framför allt USA, samt att säkra bolagets fortsatta drift. I avvaktan på emis-

sionslikviden har bolaget i juli även upptagit ett bryggglån om 7 000 tkr, för att säkra driften och ge önskvärd finansiell flexibilitet till och med september 2018. 1 648 tkr av bryggglånet har använts för att betala tillbaka återstående del av ett förskott om 3 055 tkr, delvis i form av konvertibelt lån, som erhållits från L'Officiel Fund till marknadsföring och rörelsekapital.

Under andra kvartalet genomfördes en första riktad nyemission om 746 900 kronor till L'Officiel Fund enligt villkor i det finansieringsavtal som ingicks med fonden i mars 2018. Finansieringsavtalet innebär att bolagets drift kan säkras genom avrop till fonden under de närmaste 2,5 åren, som säkerhet och komplement till andra finansieringslösningar. Efter periodens utgång genomfördes en andra riktad nyemission om 751 951 kronor till L'Officiel Fund. Likviden från båda emissionerna har använts som delbetalning av förskottet, delvis i form av konvertibelt lån från L'Officiel Fund, som nu är återbetalat i sin helhet. Bolaget planerar för närvarande inte att göra ytterligare avrop enligt finansieringsavtalet, då andra finansieringsformer inklusive företrädesemissionen anses mer förmånliga i nuläget.

EGET KAPITAL

Bolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 34 180 tkr (54 927). Soliditeten uppgick till 69 procent (84). Per den 31 december 2017 uppgick soliditeten till 78 procent.

AKTIEN OCH ÄGARNA

Aktiekapitalet i Simris Alg uppgick vid periodens utgång till 832 944 kronor och är fördelat på 9 587 788 aktier, varav 9 337 788 B-aktier och 250 000 A-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,0869 kronor. Varje B-aktie ger rätt till en röst och varje A-aktie ger rätt till två röster. Simris Algs B-aktie är sedan 22 april 2016 noterad på Nasdaq First North. Per den 30 juni 2018 hade bolaget 3 820 aktieägare, de tio största ägde 44,41 procent av aktiekapitalet och 45,82 procent av rösterna. Under andra kvartalet har aktien betalats som högst till 10,90 kronor, per den 19 april, och som lägst till 8,20 kronor, per den 7 juni. Sista betalkurs under kvartalet var 8,66 kronor, vilket ger ett börsvärde på cirka 83 mkr. Mer information om Simris Algs aktie och ägarna finns på simrisalg.se/investerare.

TECKNINGSOPTIONSPROGRAM

Simris Alg har tre aktiebaserade incitamentsprogram. 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. I maj 2017 emitterades 122 825 teckningsoptioner till anställda. 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.

I tillägg till ovanstående har Simris Alg i april 2018 emitterat 2,45 miljoner teckningsoptioner till L'Officiel Fund, i enlighet med villkoren i det finansieringsavtal som tecknades med fonden i mars 2018. Optionerna kan lösas in till samma antal aktier under en treårsperiod till en teckningskurs på 14 kronor per aktie. Vid fullt utnyttjande motsvarar dessa en utspädning av aktiekapitalet med 28,5 procent.

ÅRSSTÄMMA

Vid Simris Alg AB:s årsstämma den 8 maj beslutades om följande:

- Fastställande av årsredovisning, resultatdisposition samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör för verksamhetsåret 2017.
- Omval av styrelseledamöterna Fredrika Gullfot och Adam Springfeldt samt nyval av Pia Gideon, Louise Nicolin och Robin Gustafsson. Pia Gideon valdes till ordförande.
- Omval av Ernst & Young AB som bolagets revisor med Martin Henriksson som huvudansvarig.
- Bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om att vid ett eller flera tillfällen öka bolagets aktiekapital med högst 247 593,75 kronor genom nyemission av aktier av serie B och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner.
- Upprättande av teckningsoptionsprogram till anställda med högst 95 000 emitterade optioner.

För ytterligare information från årsstämman, se dokument på simrisalg.se/investerare.

PERSONAL OCH ORGANISATION

Under andra kvartalet nyanställdes två personer till sälj- och marknadskontoret i Stockholm. Global Sales Director Maria Frisk och Operations Director Carmen Peterson lämnade sina anställningar i juni. Den nya organisationen återspeglar bolagets ökade fokus på USA-marknaden, förbättrad förädlingskedja, samt kostnadskontroll. Medelantalet anställda under kvartalet uppgick till 15 (18).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Bolaget upprättar sin redovisning i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3). Bolaget har med stöd av årsredovisningslagen 7 kap § 3 och § 3a inte upprättat koncernredovisning. Information kring redovisningsprinciper i övrigt framgår av bolagets årsredovisning för 2017.

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 2017 som finns tillgänglig på simrisalg.se/investerare.

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

Pia Gideon
Ordförande

Robin Gustafsson

Fredrika Gullfot
Verkställande direktör

Louise Nicolin

Adam Springfeldt

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	april–juni 2018	april–juni 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	helår 2017
Nettoomsättning	150	185	352	323	852
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	2
Förändring varulager	678	1 272	942	2 320	4 672
Råvaror och förnödenheter	-416	-906	-1 119	-1 427	-3 054
Personalkostnader	-2 594	-3 046	-5 012	-5 772	-12 656
Övriga rörelsekostnader	-1 778	-1 620	-3 825	-4 224	-8 944
Avskrivningar	-870	-867	-1 739	-1 728	-3 481
RÖRELSERESULTAT	-4 829	-4 982	-10 401	-10 509	-22 609
Finansnetto	-454	-131	-541	-218	-354
RESULTAT FÖRE SKATT	-5 283	-5 113	-10 942	-10 727	-22 963
Skatt på årets resultat	-4	-4	-7	-7	-14
PERIODENS RESULTAT	-5 286	-5 116	-10 949	-10 734	-22 977

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	30 juni 2018	30 juni 2017	31 dec 2017
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	2 588	2 753	2 677
Materiella tillgångar	33 544	36 494	35 041
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	36 131	39 247	37 719
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	8 334	4 618	7 393
Övriga omsättningstillgångar	3 863	1 142	1 852
Kassa och Bank	1 453	20 607	7 425
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	13 651	26 366	16 670
SUMMA TILLGÅNGAR	49 782	65 613	54 389
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL	34 180	54 927	42 684
AVSÄTTNINGAR			
Uppskjuten skatt	44	29	36
SKULDER			
Långfristiga skulder	5 790	6 407	5 790
Kortfristiga skulder	9 769	4 250	5 879
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR	15 602	10 686	11 705
SUMMA EGET KAPITAL, SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR	49 782	65 613	54 389

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tkr	april–juni 2018	april–juni 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	helår 2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 413	-4 245	-9 203	-8 999	-19 482
Förändringar i rörelsekapital	-1 922	-1 666	-2 702	-2 130	-4 139
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-6 336	-5 911	-11 905	-11 129	-23 621
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-79	-34	-152	-76	-301
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 108	-293	6 084	-317	-781
PERIODENS KASSAFLÖDE	-307	-6 237	-5 972	-11 521	-24 703
Likvida medel vid periodens början	1 760	26 845	7 425	32 129	32 129
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	1 453	20 607	1 453	20 607	7 425

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i tkr	april–juni 2018	april–juni 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	helår 2017
Eget kapital vid periodens ingång	37 021	59 706	42 684	65 324	65 324
Nyemission (inkl emissionkostnader), teckningsrätter, konvertibelt lån	2 445	338	2 445	338	338
Periodens resultat	-5 286	-5 116	-10 949	-10 734	-22 977
EGET KAPITAL VID PERIODENS UTGÅNG	34 180	54 927	34 180	54 927	42 684

NYCKELTAL

	april–juni 2018	april–juni 2017	jan–juni 2018	jan–juni 2017	helår 2017
Nettoomsättning (tkr)	150	185	352	323	852
Rörelseresultat (tkr)	-4 829	-4 982	-10 401	-10 509	-22 609
Likvida medel vid periodens slut (tkr)	1 453	20 607	1 453	20 607	7 425
Eget kapital (tkr)	34 180	54 927	34 180	54 927	42 684
Resultat per aktie (kr)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Resultat per aktie efter full utspädning (kr)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Eget kapital per aktie (kr)	3,56	5,78	3,56	5,78	4,49
Eget kapital per aktie efter full utspädning (kr)*	3,56	5,77	3,56	5,77	4,49
Antal aktier, medeltal perioden	9 538 588	9 500 000	9 519 401	9 500 000	9 500 000
Antal aktier, periodens slut	9 587 788	9 500 000	9 587 788	9 500 000	9 500 000
Antal aktier, efter full utspädning*	9 587 788	9 514 663	9 587 788	9 515 466	9 508 523
Soliditet (%)	69	84	69	84	78
Balansomslutning (tkr)	49 782	65 613	49 782	65 613	54 389
Kassalikviditet (%)	54	434	54	434	158
Medelantal anställda under perioden	15	18	15	18	18

* Simris Alg har fyra utestående teckningsoptionsprogram. Utspädningseffekter har inte beaktats för något av programmen för det andra kvartalet 2018, då snittkursen under kvartalet för bolagets aktie understiger teckningskursen i de olika programmen. 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 2 728 563 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 kärlhälsa, syn och hjärnfunktion.

Omega-3 EPA & DHA används i främst kosttillskott, livsmedel och drycker, modersmjölk ersättning, läkemedel och klinisk nutrition. Det är en global marknad i stark tillväxt. Värdet på ingrediensmarknaden för omega-3 EPA & DHA uppgick till 1,2 miljarder USD under 2016, motsvarande ett värde på ungefär 32 miljarder USD i konsumentled (2015). Sett till volymen på olika marknader är USA störst med 33,5 procent, följt av Asien med 32,3 procent.

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 ursprungligen 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, men värdet på denna algolja är högt, motsvarande närmare 14 procent av värdet för omega-3-marknaden i ingrediensledet. Inom kosttillskott, som är det största användningsområdet för omega-3, ökade användningen av alger som råvara med 11 procent under 2016.

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 hälsoprodukter med odlade alger från andra europeiska 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

Simris® Algae Omega-3 är svensk innovation och design i världsklass. Vi riktar oss specifikt till en stor, globalt växande,

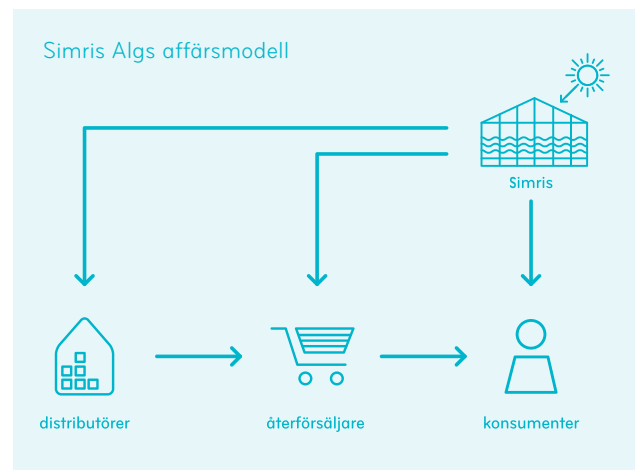
medveten och köpstark målgrupp som värdesätter kvalitet, varumärke och ursprung framför pris i sina konsumtionsval. Vi positionerar oss medvetet i de övre prissegmenten, där marknadstillväxten är allra högst. Omega-3-tillskott säljs traditionellt inom hälsofackhandeln och på dagligvaruhandelns kosttillskottshyllor. Vi inriktar oss istället på den nya wellness-kategori som just nu växer fram i skärningspunkten mellan mode, skönhet, hälsa och fitness. Simris® Algae Omega-3 och Simris som varumärke är skräddarsydda för detta exklusiva segment med sina höga krav på unika produkter, och där medvetna konsumtionsval är en självklarhet för den mycket köpstarka och trendsättande målgruppen.

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: GOED, EPA and DHA Omega-3 Ingredient Market Report 2015-2016.

HISTORIA OCH PLAN FRAMÅT



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
- Rekrutering av team inom marinbiologi, bioteknik och marknadsföring
- Bolagets marknadsstrategi arbetas fram
- Simris Alg tar över f.d. Hammenhög Frös växtförädlingsanläggning 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 odlingsskala
- Produktutveckling av Simris® Algae Omega-3 och Simris® Select
- Projektering för utbyggnad av anläggningen till full industriell skala

Priser och utmärkelser: Miljöpriset 2013 (Simrishamn 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



2018–2020

ETABLERING PÅ MÅLMARKNADER

- Lansering av Simris® Algae Omega-3 hos utvalda återförsäljare i USA
- Lansering av ny plattform för global e-handel direkt mot konsument
- Lansering i Europa och på utvalda målmarknader i Asien
- Utveckling och lansering av fler produkter inom Simris® Algae Omega-3, skräddarsydda för olika målgrupper

Priser och utmärkelser: Finalist FoodBytes! San Francisco 2018 (RaboBank), vinnare Gasellsprånget Malmö 2018 (Dagens Industri)

ORDLISTA

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

EFSA – European Food Safety Authority, myndighet för livsmedelssäkerhet 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 kärllhälsa, 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.

Novel Foods – Nya livsmedel enligt EU:s Förordning (EU) nr (2015/2283) om nya livsmedel. Enligt denna förordning ska nya livsmedel förhandsgranskas och godkännas innan de får föras ut på marknaden inom EU. De livsmedel och ingredienser som inte konsumerats i någon större utsträckning inom EU fram till den 15 maj 1997 betecknas som "nya livsmedel". Förordningen ersatte den 1 januari 2018 den ursprungliga Förordningen (EG) nr (258/97) om nya livsmedel och nya livsmedelsingredienser, med huvudsakligen samma innebörd. Skillnaden är ett centraliserat gransknings- och tillståndsförfarande genom EFSA.

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–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

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 21 augusti 2018 kl. 08.00 CET.