

**MACKMYRA SVENSK
WHISKY AB (PUBL)**

Q4 **BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**
JANUARI-DECEMBER 2013



Publicerad den 20 februari 2014

RESULTAT I KORTHET

	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 Helår	2012 Helår
Nettoomsättning, MSEK	28,2	29,9	82,4	82,3
Omsättningsstillväxt	-6 %	-1 %	0 %	1 %
Nettoomsättning exklusive alkoholskatt, MSEK	21,6	23,4	64,3	63,9
Omsättningsstillväxt exklusive alkoholskatt, MSEK	-8 %	3 %	1 %	3 %
Försäljning Flaskor, MSEK	11,9	12,9	36,1	33,8
Försäljning Fat och Upplevelser, MSEK	9,7	10,5	28,2	30,1
Bruttoresultat, MSEK	15,2	16,1	44,2	47,3
Bruttovinstmarginal, procent	70 %	69 %	69 %	74 %
Rörelseresultat, MSEK	-8,6	3,7	-17,3	-1,7
Varav omstruktureringskostnader, MSEK	-9,1	-	-9,1	-
Resultat efter skatt, MSEK	-10,6	3,7	-24,1	-5,3
Resultat per aktie före full utspädning, SEK	-2,60 kr	0,91 kr	-5,90 kr	-1,31 kr

Bruttovinstmarginalen för perioden januari – december uppgick till 69 procent, vilket är lägre än under föregående år främst beroende på lägre andel fatförsäljning. 2013 års resultat har belastats med omstruktureringskostnader om 9,1 MSEK vilka huvudsakligen avser nedskrivningar och reserveringar hänförliga till anläggningen vid Mackmyra Bruk och som inte längre används stadigvarande i destilleringsverksamheten.

MACKMYRA GENOMFÖR KRAFTFULLA EFFEKTIVISERINGSÅTGÄRDER

Styrelsen har den 19 februari 2014 beslutat att genomföra ett kraftfullt åtgärdsprogram för att öka försäljningen, minska kostnaderna och stärka kassaflödet. Åtgärdsprogrammet inleds omgående och löper under 2014 och del av 2015 och innebär årliga besparingar på cirka 20 MSEK utöver tidigare fattade beslut. Besparingseffekten under 2014 är beräknad till cirka 10 MSEK efter avdrag för omstruktureringskostnader.

Åtgärdsprogrammet är inriktat på att:

- Förstärka regional marknadsnärvaro för försäljning av flaskor, fat och upplevelser.
- Förstärka dialogen med kunder och ambassadörer.
- Huvudkontor och administration ska utgå från Gävle.
- Använda styrkan av ett välfyllt, äldre mognadslager för försäljningen av äldre whisky. Därmed kan destilleringsstakten

minskas till en volym lägre än 100 000 flaskor under 2014.

- Minska antalet anställda med cirka 15 heltidstjänster genom varsel och naturliga avgångar inom funktionerna för ledning, administration, marknad och produktion.

Organisationen koncentreras och förenklas. VD Magnus Dandanell tar över ansvaret för såväl marknad som försäljning. Antalet regionala säljare ökar och insatserna koncentreras till Skandinavien och Norra Tyskland. Kommunikationen med marknad och kunder inriktas på att förstärka den dialog som hittills varit en av Mackmyras avgörande framgångsfaktorer under tidigare år.

Destilleringsvolymen för mognadslagring anpassas nedåt under 2014. Åldersstrukturen på det väl uppbyggda mognadslagret innebär att detta kan ske utan att framtida expansion och leveranskapacitet äventyras. Mackmyra har under 2014 levererat en mindre volym råsprit till en större aktör på marknaden och det finns beredskap för viss legoproduktion som ett komplement ordinarie verksamhet.

Åtgärdsprogrammet ger goda förutsättningar att vända den negativa resultatutveckling som Mackmyra visat under 2012 – 2013. Detta grundar sig i att Mackmyra har en unik marknadsposition inom Fat och Upplevelser, en stark marknadsposition hos Systembolaget och inom gränshandeln med prisbelönta produkter som Den Första Utgåvan, Mackmyra Brukswhisky och Svensk Rök.

VD ORD

FRAMÅTRIKTAD KRAFTSAMLING OCH EFFEKTIVISERING

Vi fördjupar nu närheten till våra kunder och ökar marknadsnärvaron för att driva försäljningen mer effektivt. Detta sker genom att vi ger säljarna ett tydligt ansvar för våra regioner i Sverige och i norra Tyskland och antalet säljare på fältet kommer att utökas.

Vi anpassar och effektiviserar övriga delar av organisationen och koncentrerar administration och företagsledning till Mackmyra Whiskyby i Gävle samt minskar destilleringstakten. Dessa förändringar innebär tyvärr även att vi tvingas minska antalet anställda med cirka 15 heltidstjänster genom varsel och naturliga avgångar.

2012-2013 BLEV INTE SOM PLANERAT

Med facit i hand kan jag konstatera att vi har gått för snabbt fram, både avseende kostnadsuppbyggnad och investeringstakt. Expansionen i världen har tagit mer tid och kraft än beräknat, vilket i sin tur har splittrat våra resurser och tagit fokus från våra närmarknader. Konsekvensen är att vi ännu inte uppnått en tillräcklig försäljningstillväxt för att balansera våra kostnadsökningar. Vi kommer därför under 2014 endast destillera små nya volymer och istället fokusera alla resurser på att driva försäljning av fat och färdiglagrad whisky.

Beslutade omstruktureringsåtgärder är mycket kraftfulla men ger oss möjligheten att utveckla bolaget efter gällande förutsättningar.

VI BYGGER UPP UTIFRÅN VÅRA MÅNGA STYRKOR.

Mackmyra har stora tillgångsvärden. Först och främst kommer vår whisky, en innovativ single malt-whisky i världsklass. Vi har ett välfyllt whiskylager som bara blir bättre och bättre med tiden. Under 2014 kommer vi leverera vår första 10-åriga whisky.

Vår ambassadörs- och regionmodell är ett viktigt verktyg för att nå våra befintliga och nya konsumenter. Vi har genom åren sålt över 12 000 personliga whiskyfat till en ökande och entusiastisk ambassadörsgrupp. Och vi har ett besökscenter i Mackmyra Whiskyby och regionala whisky event-center i fyra storstadsregioner varav ett utanför Hamburg. Den regionala närvaron behövs för att attrahera nya konsumenter och satsningen på Hamburg-området fungerar som ett brohuvud till Europa.

Möt oss under våren för en whiskyupplevelse tillsammans med det svenska originalet sedan 1999. Kom till ett av våra whiskyevent och träffa våra kunniga och engagerade medarbetare eller var med vid fatfyllning av ett eget whiskyfat.



Magnus Dandanell
Verkställande Direktör
Mackmyra Svensk Whisky AB



MACKMYRA SVENSK WHISKY

Mackmyra Svensk Whisky AB (publ) grundades 1999 och är Sveriges första maltwhiskytillverkare. Bolaget har framgångsrikt lanserat den första svenska maltwhiskyn i form av personliga 30-litersfat och maltwhisky på flaska. Verksamheten bedrivs i Mackmyra Whiskyby utanför Gävle, med ledning och marknadsfunktion i Stockholm. Sedan 2013 bedrivs även verksamheten genom dotterbolaget Mackmyra Swedish Whisky GmbH med säte i Hamburg. Mackmyra har cirka 6 000 aktieägare och B-aktien är noterad på Nasdaq OMX First North.

MARKNAD

Under året har Systembolagets totala försäljning av maltwhisky 2013 ökat med 2-3 procent jämfört med föregående år. Det är framför allt volymerna i prissegmentet 450-700 kronor som ökat, medan övriga prissegment visar på en minskning jämfört med föregående år.

Systembolaget införde under 2013 ny sortimentsmodell vilken innebär att produkter på kortare tid kan ta sig både in och ur det fasta sortimentet, allt i högre grad än tidigare baserat på kundefterfrågan.

HÄNDELSE UNDER FJÄRDE KVARTALET

- Mackmyras besökscenter färdigställdes enligt plan och är sedan mitten av oktober i full drift.
- Samarbetsavtal träffades med Gut Basthorst för etablering av ett whisky event center utanför Hamburg.
- Mackmyras nya vinterwhisky Midvinter lanserades för försäljning i Systembolagets tillfälliga sortiment. Midvinter är den första utgåvan i en ny fristående serie.

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Fjärde kvartalets nettoomsättning exklusive alkoholskatt uppgick till 21,6 MSEK (23,4) vilket var en minskning med 8 procent (+3) jämfört med föregående år. För perioden januari – december uppgick nettoomsättningen exklusive alkoholskatt till 64,3 MSEK (63,9) vilket var en ökning med 1 procent (3) jämfört med föregående år.

För perioden januari – december utgjorde Fat- och Upplevelser 44 procent (47) och Flaskor 56 procent (53) av nettoomsättningen exklusive alkoholskatt.

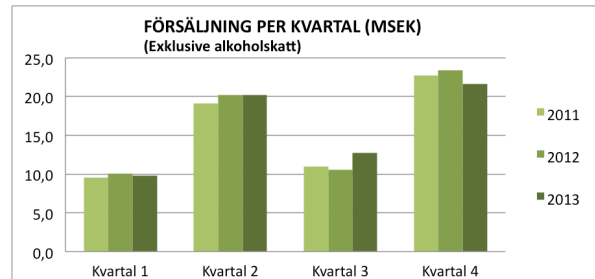
Bruttoresultatet för fjärde kvartalet uppgick till 15,2 MSEK (16,1) med en bruttovinstmarginal om 70 procent (69). Bruttoresultatet för perioden januari – december uppgick till 44,2(47,3) med en bruttovinstmarginal 69 procent (74). Den lägre bruttovinstmarginalen förklaras främst av den lägre andelen försäljning av Fat och Upplevelser.

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -8,6 MSEK (3,7) och har då belastats med omstruktureringskostnader med 9,1 MSEK avseende nedskrivning av tidigare års investeringar i destilleriet i Mackmyra Bruk med 4,5 MSEK, hyreskostnader avseende Mackmyra Bruk med 2,8 MSEK samt reserveringar avseende 2013 års organisationsförändringar med 1,8 MSEK.

Rörelseresultatet för perioden januari – december uppgick till -17,3 MSEK (-1,7) inklusive omstruktureringskostnader, 9,1 MSEK, enligt ovan.

Resultat efter skatt uppgick för fjärde kvartalet till -10,6 MSEK (3,7) och för perioden januari – december till -24,1 (-5,3).

FÖRSÄLJNING PER KVARTAL



VERKSAMHETSOMRÅDE FAT OCH UPPELVELSER

Försäljningen av Fat och Upplevelser uppgick under fjärde kvartalet till 9,7 MSEK (10,5) vilket var en minskning med 8 procent (+5). Under perioden januari – december minskade försäljningen av fat och upplevelser med 6 procent (+3) till 28,2 MSEK (30,1).

Årets försäljning har påverkats negativt av att fatförsäljningskampanjen Extra Rök inte har levt upp till förväntningarna. Åtgärder pågår för att öka fatförsäljningen genom ökad regional närvaro, vidareutveckling av fatkonceptet samt genom etableringen vid Gut Basthorst, Hamburg.

Mackmyra lanserade i slutet av september Sveriges första 10-åriga whisky för försäljning i en begränsad upplaga. Whiskyn levereras inför julen

2014 i lådor om 12 stycken flaskor á 50 centiliter. Whiskyn har lagrats i nio år på 200-litersfat och slutlagring sker under det sista året i first fill quarter casks. Försäljningen utvecklades väl under fjärde kvartalet och kompenserade delvis för den något lägre fatförsäljningen.

Arbetet med etableringen vid Gut Basthorst fortskred under fjärde kvartalet. Ett samarbetsavtal träffades med Gut Basthorst under oktober vilket bland annat innebär att Mackmyra kommer hyra ett mindre lager för 30-liters fat på plats. Lagret beräknas vara iordningsställt under första kvartalet 2014. Mackmyras fäste för försäljning och marknadsföring av Fat och Upplevelser i norra Tyskland, men även lagring av 30-litersfat på plats, är därmed på plats. I början av december genomfördes även den första försäljningsaktiviteten på plats.

Det nya besökscentret i Mackmyra Whiskyby stod klart i mitten av oktober och är sedan dess i full drift. I besökscentret finns restaurang med bar för totalt 60 sittande gäster, samt en mindre konferensdel där bland annat whiskyprovningar kan hållas i ökad omfattning mot tidigare. Mackmyras nya besökscentrum är en viktig del i att understödja marknadsföringen av Mackmyras whiskyupplevelser, med såväl flaskor som fat.

VERKSAMHETSOMRÅDE FLASKOR

Försäljningen av Flaskor uppgick under fjärde kvartalet till 11,9 MSEK (12,9) vilket var en minskning med 8 procent (3) jämfört med föregående år. Under perioden januari – december ökade försäljningen av flaskor med 7 procent (-1) till 36,1 MSEK (33,8) jämfört med föregående år.

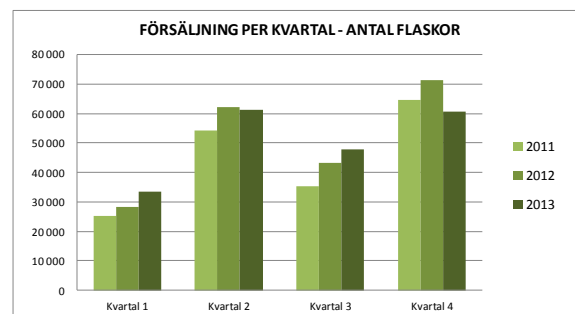
Det totala antalet sålda flaskor minskade under fjärde kvartalet med 15 procent (+11) till 60 700 flaskor (71 300) jämfört med föregående år. Under 2013 minskade antalet sålda flaskor med 2 procent (+15) till 201 000 (205 400). Försäljningsintäkterna av flaskor ökade dock under samma period, vilket innebär att det genomsnittliga försäljningspriset per flaska ökat jämfört med föregående år.

Svensk Rök, som lanserades i september, har tillfört försäljningsvolymerna även under fjärde kvartalet. Produkten riktar sig mot ett viktigt segment. Svensk Rök kommer att vara en del av Mackmyras fasta sortiment och kompletterar produktportföljen i ett segment där Mackmyra tidigare inte haft någon produkt. Svensk Rök har som ny produkt inledningsvis haft en begränsad distribution inom Systembolaget under 2013 men förväntas under 2014 nå full distribution och

därmed öka Mackmyras löpande försäljning av flaskor. Inledningsvis kan detta ha viss negativ påverkan på försäljningsvolymerna av de befintliga produkterna. Svensk Rök kommer att gynna lönsamheten även vid en eventuell omfördelning av produktmixen.

Den Första Utgåvan har fortsatt en stark marknadsposition och är en av marknadsledarna i sitt prissegment hos Systembolaget. Fjärde kvartalets försäljningsvolymerna av Den Första Utgåvan och Mackmyra Brukswhisky var dock lägre jämfört med motsvarande period föregående år, vilket delvis förklaras av lanseringen av Svensk Rök.

Den 1 november lanserades Mackmyras nya vinterwhisky, Midvinter, i Systembolagets tillfälliga sortiment. Midvinter var den första utgåvan i en ny fristående serie efter den populära Mackmyra Special-serien. Försäljningen av Mackmyra Midvinter riktades främst mot Systembolaget där försäljningsvolymerna nådde bra nivåer.



MARKNADSUTVECKLING

Merparten av bolagets försäljning sker i Skandinavien, inom Travel Retail och gränshandeln kring Östersjön. Mackmyra har fortsatt att koncentrera aktiviteterna till dessa marknader samt Norra Tyskland. Kanada och övriga marknader hanteras med externa samarbetspartners och distributörer.

Sverige: Antalet sålda flaskor till Systembolaget ökade med 1 procent under 2013 jämfört med föregående år. Fjärde kvartalet visade dock en minskning med 11 procent jämfört med föregående år. Samtidigt som Svensk Rök tillfört nya volymer visar Den Första Utgåvan och Mackmyra Brukswhisky på lägre volymer jämfört med föregående år. Den Första Utgåvan har dock en fortsatt stark marknadsposition och är en av marknadsledarna i sitt prissegment hos Systembolaget. Försäljningsvolymerna inom HoReCa ligger på en något lägre nivå jämfört med föregående år.

Gränshandel och Travel Retail: Utvecklingen i gränshandeln kring Östersjön har visat på klart ökande volymer under 2013. Däremot har minskningen varit kännbar inom traditionell Travel Retail (flygplatser mm). Minskningen beror på en pågående omstrukturering av tidigare samarbeten samt att den nya produkten Midvinter inte sålts för exportmarknaden. Avtalet med Five Eyes inom Travel Retail förväntas dock successivt öka försäljningen och frigör även Mackmyras egna försäljningsresurser.

Tyskland: Samarbete inleddes under tredje kvartalet med Whisky-Max för distribution och försäljning av flaskor i Tyskland. Detta innebär att Mackmyra kan göra en samlad insats för både Fat och Flaskor i norra Tyskland. Antalet sålda flaskor ligger ännu på en relativt låg nivå men ökade under fjärde kvartalet.

Övriga Europa: Antalet sålda flaskor i Frankrike och Storbritannien ökade under 2013. Volymererna ligger fortsatt på relativt låga nivåer och utvecklingen så här långt visar på att etableringarna tar längre tid än beräknat. Samarbetet med distributören Valora Trade avslutades under fjärde kvartalet och arbete pågår med att söka en ny samarbetspartner i Danmark.

Nordamerika inklusive Kanada: I Kanada minskade antalet sålda flaskor under 2013 vilket reflekterar svag försäljning under fjärde kvartalet jämfört med föregående år. Från januari 2013 har LCBO Den Första Utgåvan i sitt ordinarie sortiment. Försäljningen i New York ligger fortfarande på en låg nivå.

* LCBO är den kanadensiska provinsen Ontarios motsvarighet till svenska Systembolaget och är världens största inköpare av alkoholdrycker med över 600 butiker.

UTMÄRKELSER OCH ERKÄNNANDEN

Kvaliteten på Mackmyras whisky har uppmärksammats genom att IWSC under 2013 har belönat Mackmyras whisky med fyra medaljer:

- Outstanding Gold: Moment Glöd
- Outstanding Silver: Svensk Rök
- Outstanding Silver: Moment Mareld
- Outstanding Silver: Special 10 Kaffegök

PRODUKTION

DESTILLERING

Under fjärde kvartalet destillerades totalt 78 000 flaskor (381 000), varav 100 procent i det nya destilleriet i Mackmyra Whiskyby. Under 2013 uppgick destilleringen till 765 000 flaskor (1 001 000) varav 100 procent (60) destillerades i Mackmyra Whiskyby. Mackmyra följer därmed planen att koncentrera destilleringen till det nya destilleriet. Årets verksamhet i destilleriet har fallit väl ut och råspriten håller hög och jämn kvalitet.

Huvuddelen av destillerad råsprit fylldes i fat avsedda för Mackmyras buteljerade produkter (Flaskor), medan cirka 10 procent av destillerad volym användes för kundbeställda 30-litersfat.

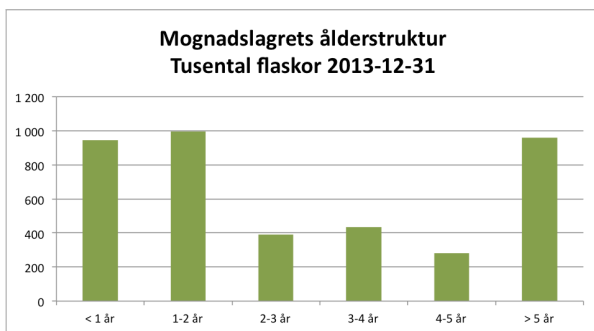
MOGNADSLAGRING

Under 2013 ökade värdet på mognadslagret med 19 procent (35) eller 25,9 MSEK (36,2) till totalt 164,5 MSEK per 31 december 2013. Den lägre destilleringsstakten under andra halvåret innebar att värdet på mognadslagret endast ökade med 1 procent (10) eller 2,4 MSEK (12,8) under fjärde kvartalet.

Mognadslagret värderas till det lägsta av tillverkningskostnaden och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. I tillverkningskostnaden ingår kostnader för lagring under perioden fram till att whiskyn är mogen för försäljning.

Såväl produktionskapacitet som leveranskapacitet har stor betydelse när etablering ska ske på nya marknader. Uppbyggnaden av mognadslagret binder emellertid kapital och påverkar bolagets kassaflöde negativt under den tid då mognadslagret byggs upp.

Färdig whisky i rätt ålders- och receptmix i tillräckliga volymer är en avgörande förutsättning för att öka försäljningen i ett långsiktigt perspektiv. Det under flera år uppbyggda mognadslagret innebär att Mackmyra idag har möjlighet att i högre grad anpassa tillverkningen efter försäljningstillväxtens utveckling. Mot bakgrund av utveckling som försäljningstillväxten uppvisat har beslut fattats (februari 2014) att ytterligare reducera destilleringsakten, ned till en volym lägre än 100 000 flaskor under 2014. 2014 års destillering kommer i hög grad att koncentreras till det rökiga destillatet, bland annat som en anpassning till den nyligen lanserade Svensk Rök. Den lägre destilleringsakten kommer att innebära en väsentlig förstärkning av kassaflödet under 2014.



Mackmyras mognadslager är väl dimensionerat för att möta framtida efterfrågan även med beaktande av den lägre destilleringsakten som planeras under 2014.

PRODUKTUTVECKLING OCH KVALITET

Mackmyra fortsätter arbetet med vidareutveckling av produkter och erbjudanden. Utveckling sker av såväl produkter som förpackningar. Den 2 september 2013 lanserades Svensk Rök. I november har Midvinter lanserats i en begränsad utgåva. Midvinter är den första utgåvan i en ny fristående serie som tar över efter den populära Mackmyra Special-serien. Med Mackmyra Midvinter följer även ett nytt designuttryck. Den nya designen på flaska och kartong förenar skandinavisk minimalism med ett mer kraftfullt uttryck.

FINANSIELL INFORMATION

PERSONAL OCH ORGANISATION

Koncernen hade under fjärde kvartalet i medeltal 49 heltidsanställda (58) och för helåret var medelantalet anställda 53 (54).

Det åtgärdsprogram som beslutats i februari 2014 innebär att det totala antalet anställda kommer att minska med cirka 15 heltidstjänster genom varsel och naturliga avgångar inom funktionerna för ledning, administration, marknad och produktion. I detta antal ingår att företagsledningen reduceras till tre personer.

INVESTERINGAR

2013 års investeringar uppgick till 15,4 MSEK (32,7) och fördelade sig på 6,8 MSEK i investering i besökscenter, 3,7 MSEK i fatinvesteringar för mognadslagring, 1,1 MSEK i lageranläggningar samt 3,8 MSEK i produktionsutrustning och produktutveckling och IT-system.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under 2013 till -8,1 MSEK (-5,1). Rörelsekapitalets förändring uppgick till -25,0 MSEK (-44,7), varav uppbyggnaden av mognadslagret utgjorde -29,3 MSEK (-36,0). Kassaflödet till investeringar var -15,4 MSEK (-32,7) och kassaflödet från finansiering uppgick till 51,4 MSEK (48,4).

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Per balansdagen uppgick likvida medel till 3,9 MSEK jämfört med 0,9 MSEK per den 31 december 2012. Outnyttjad checkkredit uppgick till 1,8 MSEK jämfört med 7,7 MSEK per den 31 december 2012.

Mackmyra följer den i samband med finansieringen 2011 utstakade planen. Under 2013 har Mackmyra tagit upp nya lån från kreditinstitut om totalt 50,0 MSEK (50,3) och amorterat 1,8 MSEK (1,9).

Per balansdagen uppgick de långfristiga skulderna uppgick till 176,9 MSEK jämfört med 125,5 MSEK per den 31 december 2012, varav 143,9 MSEK (96,5) avser banklån och lån från kreditinstitut, 8,2 MSEK (2,2) utnyttjad checkkredit, 6,5 MSEK (6,5) konvertibla skuldebrev samt 18,3 MSEK (20,3) i andra krediter varav 15,8 MSEK (18,8) avser ej räntebärande skulder hänförliga till lån från bolagets fatägare.

Utöver långfristiga skulder per balansdagen har Mackmyra lånelöften från bank, Norrlandsfonden och ALMI Gävleborg motsvarande 29,5 MSEK

varav 5 MSEK (10 MSEK) utnyttjats efter balansdagen.

EGET KAPITAL

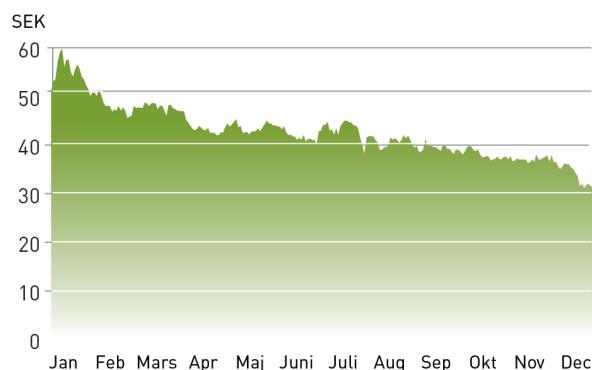
Aktiekapital och antal aktier är oförändrade i perioden.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

För beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till Mackmyras årsredovisning för 2012, sid 32–33.

AKTIEN

Aktien är noterad vid First North. Aktiens stängningskurs per den 30 december 2013 var 31,50 kr vilket kan jämföras med 39,00 kr per den 30 september 2013. Under fjärde kvartalet omsattes 163 238 aktier vilket kan jämföras med 65 042 aktier under fjärde kvartalet föregående år. Totalt omsattes 438 211 aktier under 2013 jämfört med 385 051 aktier under 2012. Nedan framgår aktiens kursutveckling under 2013.



UTDELNING

Styrelsen avser att föreslå årsstämman att ingen utdelning ska lämnas.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Övriga tillämpade redovisningsprinciper framgår av årsredovisningen för 2012. Samtlig information i denna bokslutskommuniké avser koncernen vilken utgörs av Mackmyra Svensk Whisky AB och de helägda dotterbolagen Mat och Upplevelser i Kungsbäck AB samt Mackmyra Swedish Whisky GmbH.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN**ÄGARFÖRTECKNING**

Ägare	Totalt	A-aktier	B-aktier	Kapital %	Röster %
Grundargruppen*	639 537	207 860	431 677	15,7	38,3
Lantmännen ek. för.	818 408	34 940	783 468	20,1	17,3
Fam. Rolf Klingberg	227 595	11 000	216 595	5,6	5,0
Fam. Tage Klingberg	22 813	22 200	613	0,6	3,4
Övriga aktieägare	2 367 043	-	2 367 043	58,1	36,1
Summa	4 075 396	276 000	3 799 396	100,0	100,0

Totalt antal aktier: 4 075 396

Ovanstående ägarförteckning speglas förhållandena per 2013-12-30.

* Grundargruppen består av de åtta grundarna (Annika Berg, Jonas Berg, Astrid Dandanell, Magnus Dandanell, Jennie Kastengren, Carl-Johan Kastengren, Rikard Lundborg och Malin Lövemark), Spiritum Spritaktiebolag AB samt Gillesvik AB-koncernen.

EKONOMISKA RAPPORTER

RESULTATRÄKNINGAR

(TSEK)	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 Helår	2012 Helår
Nettoomsättning	28 205	29 935	82 449	82 300
Avgår: alkoholskatt	-6 585	-6 535	-18 146	-18 377
Nettoomsättning exklusive alkoholskatt	21 620	23 400	64 302	63 923
Kostnad för sålda varor	-6 391	-7 317	-20 090	-16 584
Bruttoresultat	15 229	16 083	44 212	47 339
Övriga rörelsekostnader				
Försäljningskostnader	-11 110	-9 495	-37 911	-35 293
Administrationskostnader	-3 687	-3 333	-14 499	-14 109
Omstruktureringskostnader	-9 058		-9 058	
Övriga rörelseintäkter		396		396
Rörelseresultat	-8 626	3 651	-17 255	-1 667
Finansnetto	-1 941	-1 520	-6 755	-5 266
Resultat efter finansiella poster	-10 567	2 131	-24 011	-6 933
Skatt på årets resultat	-43	58	-43	58
Uppskjuten skatt		1 525		1 525
Resultat efter skatt	-10 610	3 715	-24 054	-5 350

BALANSRÄKNINGAR

(TSEK)	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	142 802	143 423
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager	185 266	155 981
Övriga omsättningstillgångar	18 637	21 583
Kassa och bank	3 921	927
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	207 823	178 492
SUMMA TILLGÅNGAR	350 625	321 914
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL	148 620	172 685
LÅNGFRISTIGA SKULDER	176 948	125 545
KORTFRISTIGA SKULDER	25 057	23 684
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	350 625	321 914

KASSAFLÖDESANALYSER

(TSEK)	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 Helår	2012 Helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 990	6 601	-8 083	5 070
Förändring av rörelsekapitalet				
Förändring av varulager	-2 541	-9 567	-29 285	-36 027
Förändring av övrigt rörelsekapital	5 973	-2 315	4 319	-8 719
Kassaflöde efter förändringar av rörelsekapitalet	443	-5 282	-33 049	-39 677
Kassaflöde till investeringar	-3 401	-8 572	-15 360	-32 737
Kassaflöde efter investeringar	-2 958	-13 854	-48 409	-72 414
Kassaflöde från finansiering	4 373	12 289	51 403	48 365
Periodens kassaflöde	1 414	-1 565	2 994	-24 049
Likvida medel vid periodens ingång	2 506	2 492	927	24 976
Likvida medel vid periodens utgång	3 921	927	3 921	927

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	2013	2012
Eget kapital vid årets ingång	172 685	175 035
Konvertering av konvertibla skuldebrev till aktier		3 000
Omräkningsdifferenser	-12	-
Årets resultat	-24 054	-5 350
Eget kapital vid årets utgång	148 620	172 685

NYCKELTAL

	2013 okt-dec	2012 okt-dec	2013 Helår	2012 Helår
Nettoomsättning, MSEK	28,2	29,9	82,4	82,3
Omsättningstillväxt	-6 %	-1 %	0 %	1 %
Alkoholskatt				-18,4
Nettoomsättning, exklusive alkoholskatt, MSEK	21,6	23,4	64,3	63,9
Omsättningstillväxt exklusive alkoholskatt, MSEK	-8 %	3 %	1 %	3 %
Försäljning Flaskor, MSEK	11,9	12,9	36,1	33,8
Försäljning Fat och Upplevelser, MSEK	9,7	10,5	28,2	30,1
Bruttoresultat, MSEK	15,2	16,1	44,2	47,3
Bruttovinstmarginal, procent	70 %	69 %	69 %	74 %
Rörelseresultat, MSEK	-8,6	3,7	-17,3	-1,7
Varav omstruktureringsskostnader, MSEK	-9,1	-	-9,1	-
Resultat efter skatt, MSEK	-10,6	3,7	-24,1	-5,3
Mognadslager, MSEK	164,5	138,7	164,5	138,7
Förändring mognadslager, MSEK	2,4	12,8	25,9	36,2
Förändring mognadslager, procent	1 %	10 %	19 %	35 %
Investeringar, MSEK	3,4	8,6	15,4	32,7
Kassaflöde, MSEK	1,4	-1,6	3,0	-24,0
Kassalikviditet, procent	90 %	95 %	90 %	95 %
Räntetäckningsgrad, ggr	-4,4	2,4	-2,6	-0,3
Eget kapital, MSEK	148,6	172,7	148,6	172,7
Eget kapital per aktie, SEK	36,47	42,37	36,47	42,37
Soliditet, procent	42 %	54 %	42 %	54 %
Avkastning på eget kapital	neg	neg	neg	neg
Antal aktier före full utspädning	4 075 396	4 075 396	4 075 396	4 075 396
Antal aktier efter full utspädning	4 177 993	4 156 743	4 177 993	4 177 993
Resultat per aktie före full utspädning, SEK	-2,60 kr	0,91 kr	-5,90 kr	-1,31 kr
Resultat per aktie efter full utspädning, SEK	-2,54 kr	0,89 kr	-5,76 kr	-1,28 kr
Antal anställda i medeltal	49	58	53	54

FINANSIELL KALENDER, ORDLISTA OCH DEFINITIONER

DATUM FÖR PUBLICERING AV FINANSIELL INFORMATION:

2014-04-08	Årsredovisning 2013
2014-05-16	Kvartalsrapport, Q1 2014
2014-05-17	Årsstämma
2014-08-27	Kvartalsrapport, Q2 2014
2014-11-18	Kvartalsrapport, Q3 2014

ORDLISTA OCH DEFINITIONER

Flaska

70 cl råsprit eller whisky beräknat vid en alkoholhalt om minst 40 % och som distribueras och säljs via traditionella kanaler.

Fat

Personligt whiskyfat beställt och tillverkat efter kund-order. Levereras efter i genomsnitt fem års mognads-lagring i cirka 48 whiskyflaskor à 50 centiliter.

Angels' share

Ungefär tre procent av whiskyn avdunstar ur ekfaten varje år under lagringen. På engelska kallas detta Angels' share.

Bruttovinstmarginal (%)

Bruttoresultat dividerat med nettoomsättning.

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Kassalikviditet

Summan av kortfristiga fordringar och likvida medel dividerat- med kortfristiga skulder.

Soliditet (%)

Eget kapital dividerat med -balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital (%)

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Räntetäckningsgrad (ggr)

Resultat före ränte-kostnader dividerat med -räntekostnader.

Vinst per aktie (kr)

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

ADRESSER

Mackmyra Svensk Whisky AB (publ)

Organisationsnummer 556567-4610

E-post: info@mackmyra.se

Hemsida: www.mackmyra.se,
www.mackmyra.com

Mackmyra Svensk Whisky AB
Maria Bangata 4A
118 63 Stockholm
Telefon: 08 - 55 60 25 80
Telefax: 08 - 55 60 25 81

Mackmyra Whiskyby
Kolonnvägen 2
802 67 Gävle

CERTIFIED ADVISOR

Erik Penser Bankaktiebolag
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Biblioteksgatan 9

Telefon: 08 – 463 80 00
E-post: emission@penser.se
Hemsida: www.penser.se