

Q1 2022

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2022
HIGH COAST DISTILLERY AB (PUBL)



RESULTATET I KORTHET

	Q1 2022	Q1 2021	FY 2021
	Jan-mars	Jan-mars	Helår
NETTOOMSÄTTNING EXKLUSIVE ALKOHOLSKATT, TSEK	8 074	8 078	59 571
<i>Omsättningstillväxt exklusive alkoholskatt</i>	-	-	31,80%
<i>Försäljning Flaskor</i>	4 747	6 442	33 424
<i>Försäljning Fat</i>	2 768	1 527	18 733
<i>Försäljning Besöksverksamheten</i>	507	101	6 704
<i>Övriga intäkter</i>	52	8	710
EBITDA	1 318	1 728	21 434
Rörelseresultat	-43	581	16 279
Finansnetto	-321	-596	-1 720
Skatt	0	0	-2 844
Resultat efter skatt	-364	-15	11 715
Kassaflöde	15 190	-2 579	-3 113
Resultat per aktie före full utspädning	-0,07 kr	-0,00 kr	2,37 kr
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,06 kr	-0,00 kr	2,05 kr

HIGH COAST DISTILLERY AB:S Q1 I NIVÅ MED REKORDÅRET 2021

JANUARI-MARS 2022

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till 8,1 MSEK (8,1 MSEK), i linje med föregående års kvartal.
- EBITDA för perioden uppgick till 1,3 MSEK (1,7 MSEK), en minskning med 23,7% pga ökad aktivitetsnivå.
- Rörelseresultatet uppgår under perioden till -43 TSEK (581 TSEK), en försämring med ca 543 TSEK.
- Periodens resultat uppgår till -364 TSEK (-15 TSEK), en försämring med ca 350 TSEK.
- Resultat per aktie för perioden före full utspädning uppgick till -0,07 SEK (0,00 SEK).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 15,2 MSEK (-2,6 MSEK)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

En riktad nyemission genomfördes och bolaget tillfördes 19,7 MSEK före emissionskostnader. Emissionen övertecknades med 36%.

Lanserade produkter produkter under Q1; Small Batch 14, 21, 22.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Från och med den 21 april är High Coast Distillery AB noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Haben Berhe har anställts som Chief Commercial Officer och kommer att från mitten av maj ta plats i bolagets ledningsgrupp.

Den 5 april höll bolaget årsstämma. Protokoll återfinns på www.highcoastwhisky.se/finansiella-rapporter

Lanserade produkter under april 2022: Small Batch 20, 23, 24, Chevaleresk Primavera, Harbour Collection 01 - Ulvöhamn



Q1 2022 är i linje med bolagets förväntningar. Trots att Q1 2021 var väldigt starkt når vi samma omsättning. Det något sämre resultatet kan härledas till ökade kostnader för aktiveringar såsom mässor, provningar och events som tidigare inte varit tillåtet under pandemin.

Produktionstakten är fortfarande 14 batcher i veckan med en årstakt på 280 000 Litres Pure Alcohol (LPA).



BOLAGETS UTVECKLING OCH FINANSIELLA STÄLLNING

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen uppgick under Q1 till 8,1 MSEK (8,1 MSEK) vilket innebär att omsättningen är i linje med föregående år.

Besökscentrum, som var stängt större delar av Q1 2021, omsätter 507 TSEK (101 TSEK) tack vare utökade öppettider och ökat bokningsläge.

Försäljning fat ökar under perioden till 2,8 MSEK (1,5 MSEK) drivet av både försäljning av nya fat och hög frekvens av buteljering av privatfat.

Försäljning flaskor tappar gentemot föregående år och landar på 4,7 MSEK (6,4 MSEK). Bakomliggande faktorer är framförallt att bolaget minskade flaskstorlek (70cl -> 50cl) på Origins-serien vilket skapade en hamstring av 70cl hos konsumenter och en pipefill-effekt på Systembolaget när 50cl köptes in. Dessutom hade bolaget en lägre lanseringsfrekvens av Speciality i kvartalet.

RESULTAT OCH KASSAFLÖDE

Rörelseresultat i Q1 blir -43 TSEK (581 TSEK). En försämring driven av ökad aktivering som inte var möjlig föregående år pga covid-restriktioner såsom provningar, mässor och fatägarträffar.

Resultatet efter skatt blir -364 TSEK (-15 TSEK). Under Q2 2021 bytte bolaget bank vilket innebar förbättrade villkor inklusive lägre ränta och under Q1 möter vi fortfarande de högre räntekostnaderna.

Kassaflödet under Q1 uppgår till 15,2 MSEK (-2,6 MSEK) mest tack vare genomförd nyemission som inbringade 19,7 MSEK innan emissionskostnader. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till 318 TSEK (-2,0 MSEK) och kassaflöde från investeringar uppgår till -1,4 MSEK (-1,7 MSEK). Kassan uppgår vid periodens slut till 20,7 MSEK (6,1 MSEK). Inga större förändringar att kommentera i balansräkningen under Q1.

PRODUKTION

Under Q1 har 76 896 LPA (70 204 LPA) producerats.

ÄGARFÖRTECKNING PER DEN 31 MARS 2022

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	% kapital	% röster
Norrlandspojkarna AB	419 523	384 497	14,5	20,0
BLL Invest AB	350 707	217 743	10,2	16,2
Gabriella Axelsson*	281 800	226 963	9,2	13,3
Kurt O Eriksson*	187 599	731 931	16,5	11,4
Thomas Larsson*	138 233	73 570	3,8	6,4
Övriga aktieägare	552 108	1 995 335	45,5	32,7
Totalt antal aktier	1 929 970	3 630 039	100,00%	100,00%
Totalt antal röster	19 299 700	3 630 039	na	na

*Ägande direkt, indirekt och genom bolag

RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Q1 2022 jan-mars	Q1 2021 jan-mars	FY 2021 Helår
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	8 074	8 078	59 571
<i>Omsättningstillväxt exklusive alkoholskatt</i>	-	-	31,80%
<i>Försäljning Flaskor</i>	4 747	6 442	33 424
<i>Försäljning Fat</i>	2 768	1 527	18 733
<i>Försäljning Besöksverksamheten</i>	507	101	6 704
<i>Övriga intäkter</i>	52	8	710
Förändring i lager av produkter i arbete och färdigvaror	4 903	3 555	10 242
Övriga intäkter	393	116	903
Summa rörelsens intäkter	13 371	11 749	70 716
RÖRELSENS KOSTNADER			
Råvaror och förnödenheter	-4 105	-2 667	-12 709
Handelsvaror	-346	-374	-2 332
Övriga externa kostnader	-2 777	-2 918	-14 848
Personalkostnader	-4 629	-4 041	-19 071
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 361	-1 147	-5 155
Övriga rörelsekostnader	-196	-21	-322
Summa rörelsens kostnader	-13 414	-11 168	-54 437
RÖRELSERESULTAT	-43	581	16 279
Räntekostnader och liknande resultatposter	-321	-596	-1 720
Resultat efter finansiella poster	-364	-15	14 559
Skatt på periodens resultat	-	-	-2 840
Övriga skatter	-	-	-4
PERIODENS RESULTAT	-364	-15	11 715

BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	Q1 2022	Q1 2021	FY 2021
	jan-mars	jan-mars	Helår
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR			
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Hysesrätter och liknade rättigheter	320	320	320
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Byggnader och mark	43 395	41 322	43 689
Processutrustning	10 698	9 544	10 982
Inventarier och fordon	5 620	5 935	5 802
Fat	15 898	13 048	15 221
Pågående nyanläggningar	391	2 577	309
FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Uppskjuten skattefordran	1 492	4 128	1 492
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	77 814	76 874	77 815
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
VARULAGER MM.			
Råvaror och förnödenheter	1 687	1 906	2 550
Produkter i arbete	79 469	67 652	75 963
Färdigvaror och handelsvaror	6 649	6 687	5 075
KORTFRISTIGA FORDRINGAR			
Kundfordringar	8 190	8 950	14 598
Övriga fordringar	1 571	860	3 269
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	192	208	176
Kassa och bank	20 743	6 088	5 554
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	118 501	92 351	107 185
SUMMA TILLGÅNGAR	196 315	169 225	185 000

BALANSRÄKNING

	Q1 2022	Q1 2021	FY 2021
Belopp i TSEK	jan-mars Ej reviderad	jan-mars Ej reviderad	Helår Reviderad
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	5 560	4 933	4 933
Överkursfond	85 521	64 087	64 087
Balanserat resultat	-2 084	-13 799	-13 799
Periodens resultat	-364	-15	11 715
SUMMA EGET KAPITAL	88 633	55 206	66 936
AVSÄTTNINGAR			
Avsättningar för övriga skatter	1 163	959	1 163
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Konvertibla lån	961	5 961	4 161
Skulder till kreditinstitut	34 175	31 971	34 940
Övriga långfristiga skulder	44 424	48 480	45 458
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER	79 560	86 412	84 559
KORTFRISTIGA SKULDER			
Konvertibla lån	5 000	3 200	5 000
Skulder till kreditinstitut	3 662	4 520	5 662
Leverantörsskulder	3 044	2 646	3 585
Skatteskulder	379	33	379
Övriga kortfristiga skulder	11 593	13 314	14 162
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 281	2 935	3 554
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER	26 959	26 648	32 342
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	196 315	169 225	185 000

BOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

	Q1 2022	Q1 2021	FY 2021
TSEK	jan-mars	jan-mars	Helår
INGÅENDE EGET KAPITAL	66 936	55 221	55 221
Periodens resultat	-364	-15	11 715
Nyemission	22 933	0	0
Emissionskostnader	-872	0	0
UTGÅENDE EGET KAPITAL	88 633	55 207	66 936
TOTALT EGET KAPITAL	88 633	55 207	66 936

KASSAFLÖDESANALYS

	Q1 2022	Q1 2021	FY 2021
	jan-mars	jan-mars	Helår
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
Rörelseresultat	-43	581	16 279
Justeringar som inte ingår i kassaflödet	-1 479	-1 067	5 211
Erlägda räntor	-321	-596	-1 720
Betald inkomstskatt	-157	-136	-605
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-2 000	-1 218	19 165
Ökning minskning av varulager	-4 194	-4 114	-11 201
Ökning minskning av rörelsefordringar	8 066	5 482	-2 223
Ökning minskning av rörelseskulder	-3 554	-3 403	-625
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	318	-2 035	5 116
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 390	-1 660	-9 479
Försäljning av inventarier			175
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-1 390	-1 660	-9 304
Uptagna lån		688	35 500
Nyemission av aktier	19 733		
Emissionskostnader	-873		
Konvertibel konvertibla lån	3 200		
Amortering av låneskulder	-3 798	-702	-34 425
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	18 262	-14	1 075
Periodens kassaflöde	15 190	-2 579	-3 113
Vid periodens början	5 554	8 667	8 667
Likvida medel vid periodens slut	20 744	6 088	5 554

NYCKELTAL

	Q1 2022	Q1 2021	FY 2021
	jan-mars	jan-mars	Helår
NETTOOMSÄTTNING EXKLUSIVE ALKOHOLSKATT, TSEK	8 074	8 078	59 571
<i>Omsättningstillväxt exklusive alkoholskatt</i>	-	-	31,80%
<i>Försäljning Flaskor</i>	4 747	6 442	33 424
<i>Försäljning Fat</i>	2 768	1 527	18 733
<i>Försäljning Besöksverksamheten</i>	507	101	6 704
<i>Övriga intäkter</i>	52	8	710
Rörelseresultat	-43	581	16 279
Finansnetto	-321	-596	-1 720
Skatt	0	0	-2 844
Resultat efter skatt	-364	-15	11 715
Kassaflöde	15 190	-2 579	-3 113
Investeringar	1 359	1 659	11 800
Förändring mognadslager	3 506	1 911	10 222
Förändring mognadslager, procent	5%	3%	16%
Kassalikviditet	111%	30%	72%
Eget kapital	88 633	55 207	66 936
Eget kapital per aktie, SEK	15,94	11,19	13,57
Soliditet	45%	33%	36%
Antal aktier före full utspädning	5 560 009	4 933 342	4 933 342
Antal aktier efter full utspädning	5 739 940	5 230 413	5 230 413
Resultat per aktie	-0,07 kr	-0,00 kr	2,37 kr
Resultat efter full utspädning	-0,06 kr	-0,00 kr	2,24 kr
Antal anställda	23	19	24
Produktion liter LPA*	76 896	70 204	278 807

*Liter ren alkohol 100%

ORDLISTA OCH DEFINITIONER

Flaskor

Är framförallt 50cl whisky, men kan även vara 70cl, med minst 46% alkoholhalt.

Fat / Privatfat

Ett fat på vanligtvis 40 liter som säljs till privatpersoner och företag och buteljeras efter ca 3-5-6 års mognadslagring. Ett fat ger ca 65 flaskor på 50cl whisky.

Kassalikviditet

Summan av kortfristiga fordringar, likvida medel och outnyttjad checkräkningskredit dividerat med kortfristiga skulder.

Soliditet (%)

Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Litres Pure Alcohol (LPA)

Förkortas LPA och är ett mått där alkohol omräknas till 100% ren alkohol.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar, räntor och skatt.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier i perioden.

Revisorsgranskning

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Redovisningsprinciper

Bolagets delårsrapport har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3).

Kommande rapporttillfälle

Halvårsrapport 2022 - 24 augusti 2022.

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB
08-503 015 50
ca@mangold.se

Tidigare finansiella rapporter

Finns tillgängliga på
www.highcoastwhisky.se/finansiella-rapporter

Frågor, pressmaterial med mera vänligen kontakta:

Henrik Persson, VD
Tel: +46 (0)70-552 02 72
E-mail: henrik.persson@highcoastwhisky.se



HIGH COAST DISTILLERY AB (PUBL)

Sörviken 140, 872 96 Bjärträ

Besöksadress Stockholm:

Östgötagatan 23A, 116 25 Stockholm
www.highcoastwhisky.se