

2019-11-15

# Kvartalsrapport

2019-07-01 - 2019-09-30



Styrelsen och verkställande direktören för Bolaget avger härmed följande rapport för perioden 2019-07-01 - 2019-09-30.

### **Juli-September 2019 (Juli-September 2018)**

- Nettoomsättningen uppgick till 7 531 (6 425) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om ca 17 %.
- Rörelseresultatet före avskrivningar och räntekostnader uppgick till -212 (-935) tkr.
- Resultat före skatt uppgick till -477 (-1 303) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,07 (-0,35) kr.
- Soliditeten uppgick till 58,3 % (35,1 %).

### **Januari - September 2019 (Januari-September 2018)**

- Nettoomsättningen uppgick till 21 565 (18 180) tkr, vilket motsvarar en tillväxt om ca 19 %.
- Rörelseresultatet före avskrivningar och räntekostnader uppgick till -1 627 (-3 749) tkr.
- Resultat före skatt uppgick till -2 706 (-4 866) tkr.
- Resultat per aktie uppgick till -0,42 (-1,32) kr.

### **Väsentliga händelser under tredje kvartalet**

- Bolaget har under kvartalet minskat sin burn rate jämfört mot föregående år med 723 tkr och 2 122 tkr jämfört mot föregående årets första 9 månader. Resultatförbättringen beror på strukturerat arbete med kostnadsbesparingar och ökad försäljning.
- Försäljningen ökar under juli-september med 17 % mot föregående år. Försäljningsökningen grundar sig i utökade samarbeten med befintliga butiker.
- Omsättningsrekord i juli 2019 leder till break even för enskild månad vilket beror på skalfördelar, de fasta kostnaderna sprids ut på en större volym. Vid fortsatt stabil omsättningsökning närmar sig bolaget svarta siffror.
- I augusti lanserar Dalsspira Grillost på Ica Sverige. Avtalet innebär att Dalsspira kan erbjuda Grillost till landets drygt 1 200 ICA butiker. Dalsspira har efter lanseringen satt in säljresurser för att bearbeta marknaden.

### **Väsentliga händelser efter tredje kvartalets utgång**

- Försäljningen för oktober uppgår till drygt 2 500 tkr vilket innebär en ökning med 18 % mot föregående år.

**Kvartalsjämförelse**

(tkr)	<b>Jul - Sep 2019</b>	<b>Apr - Jun 2019</b>	<b>Jan - Mars 2019</b>	<b>Okt - Dec 2018</b>	<b>Jul - Sep 2018</b>	<b>Apr - Jun 2018</b>	<b>Jan - Mars 2018</b>	<b>Okt - Dec 2017</b>
<b>Nettoomsättning</b>	7 531	7 175	6 858	6 488	6 425	5 788	5 966	5 983
<b>Bruttovinst</b>	3 645	3 457	3 066	3 521	3 016	2 920	2 969	2 797
<b>Bruttovinst i procent</b>	48 %	48 %	45 %	54 %	47 %	50 %	50 %	47 %
<b>Externa kostnader</b>	-3 758	-3 818	-4 193	-4 216	-3 944	-4 331	-4 353	-3 946
<b>EBIT</b>	-444	-683	-1 449	-1 008	-1 245	-1 719	-1 711	-1 483
<b>Resultat efter finansiella kostnader</b>	-477	-735	-1 493	-1 071	-1 303	-1 818	-1 745	-1 577

## **VD har ordet**

Årets första nio månader har kantats av omfattande besparingsbeslut, nya försäljningskanaler och förändringar av verksamheten.

Vi informerade i förra rapporten om Bolagets och leverantörens beslut att avveckla getmjölksproduktionen. Detta var ett känslomässigt svårt beslut men ekonomiskt det enda riktiga. Förhoppningen om genombrott av getmjölksförsäljning i Sverige lät dröja på sig och förändringen var nödvändig för att fortsätta utvecklingen av Dalsspira.

Möjligheten till en effektiv ostproduktion är en avgörande del av mejeriet för att kunna hantera de dagliga upp och nedgångarna i det färska mjölksortimentet (konsumtionsmjölk, yoghurt och grädde). Efter getmjölakens avslut inriktades ostproduktionen på komjolk och vi lade vårt fokus på ostarna Dalsspira Brie och Dalsspira Grillost. Under våren genomfördes ett större arbete kring förpackningsutveckling och ny design utformades med målet att på ett tydligare sätt lyfta upp produkternas unika fördelar. Resultatet är vi väldigt nöjda med och under sommaren har framförallt Dalsspira Grillost blivit en viktig produkt i portföljen.

Tack vare ökat fokus på svenskproducerade ostar möjliggjordes en snabb lanseringsprocess på Ica och i augusti kunde vi meddela att Grillosten blivit tillgänglig att beställa hem för landets dryga 1 200 Ica butiker.

Vi har under hösten märkt av ett starkt växande intresse av svensk Grillost från aktörer på marknaden. Trots att Grillost traditionellt varit en sommarprodukt så ser vi med dagens trend på vegetariska alternativ ingen minskning på efterfrågan i närtid utan snarare ett växande behov på marknaden som vi följer noga.

## **Framtid**

Bolaget har under årets tre första kvartal målmedvetet jobbat för att minska kostnaderna och samtidigt öka försäljningen. Styrelse och ledning vidhåller sin plan att genom ökad försäljning och noggrann kostnads kontroll ta företaget till break even och vidare mot lönsamhet. Försäljningen delas upp på områdena lokalt (konsumtionsmjölk, yoghurt och grädde) och nationellt (ostar).

## **Försäljning och resultat**

Bolagets nettoomsättning uppgick under perioden juli till september 2019 till 7 531 (6 425) tkr med en bruttovinst om 3 887 (3 016) tkr och ett resultat före skatt på -477 (-1 303) tkr. Bruttomarginalen uppgick under perioden till 48 % (47 %).

## **Likviditet och finansiering**

Den 30 september 2019 uppgick Dalsspiras banktillgodohavanden till -486 (-1 756) tkr. Dalsspira har räntebärande skulder om 1 886 (4 341) tkr samt en checkräkningskredit om 2 300 (2 300) tkr vilken per den 30 september var nyttjad med 540 (1 756) tkr.

## **Avskrivningar**

Kvartalets resultat har belastats med 323 (310) tkr i avskrivningar.

## **Aktien**

Aktiekapitalet för Dalsspira mejeri AB uppgår per den sista september 2019 till 1 919 468,4 kr och antalet utestående aktier till totalt 6 398 228 aktier. Dalsspira har 300 000 utestående optioner med en lösenkurs om 6 kr som löper till och med den 31 augusti 2021. Kvarvarande mängd optioner innebär en utspädning om 4,5 % procent vid fullt nyttjande.

Bolaget handlas från den 21 december 2015 på Spotlight under aktiesymbolen SPIRA.

Aktien handlades som minst till 2,62 kr och som högst till 5,80 kr under kvartalet.

## **Redovisningsprinciper**

Företaget redovisar enligt regelverket K3.

## **Revisors utlåtande angående rapporten**

Kvartalsrapporten har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

## **Tidsplan för finansiell rapportering**

2020-02-28 Bokslutskommuniké

**För mer information om denna delårsrapport och bolaget, vänligen kontakta:**

Malin Jakobsson, VD  
[malin@dalsspira.se](mailto:malin@dalsspira.se)  
Telefon: 0528-56 50 51

**Dalsspira mejeri AB**

Håbynvägen 6  
458 30 Färgelanda

Telefon: 0528-50001  
E-post: [info@dalsspira.se](mailto:info@dalsspira.se)  
Hemsida: [www.dalsspira.se](http://www.dalsspira.se)

## Resultatrapport i sammandrag

(tkr)	Jul - Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Intäkter	7 531	6 592	21 567	18 367	24 668
Kostnad sålda varor	-3 887	-3 576	-11 399	-9 462	-12 614
Bruttovinst i %	48 %	47 %	47 %	49 %	50 %
Rörelsekostnader	-3 765	-3 951	-11 795	-12 654	-16 499
Avskrivningar	-323	-310	-949	-926	-1 239
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-444</b>	<b>-1 245</b>	<b>-2 576</b>	<b>-4 675</b>	<b>-5 684</b>
Finansiella intäkter och kostnader	-33	-58	-130	-191	-254
Skatt	0	0	0	0	0
<b>Resultat</b>	<b>-477</b>	<b>-1 303</b>	<b>-2 706</b>	<b>-4 866</b>	<b>-5 938</b>

## Balansräkning i sammandrag

(tkr)	2019-09-30	2018-12-31
Materiella anläggningstillgångar	9 324	10 241
Finansiella anläggningstillgångar	551	663
Lager	1 713	1 497
Övriga fordringar	3 495	3 495
Likvida medel	111	1 514
<b>Summa tillgångar</b>	<b>15 194</b>	<b>17 410</b>
Totalt eget kapital	8 853	9 379
Långfristiga skulder	688	1 719
Kortfristiga skulder	5 653	6 312
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>15 194</b>	<b>17 410</b>

## Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys	2018-12-31 - 2019-09-30	2017-12-31 - 2018-09-30
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat före finansiella poster	-2 576	-4 675
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Avskrivningar	949	926
- Övriga ej kassaflödespåverkande poster	112	124
Erhållen ränta	3	4
Erlagd ränta	-133	-195
Betald inkomstskatt		
Ökning/minskning av kortfristiga tillgångar	-216	-16
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-659	-137
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-2 520</b>	<b>-3 969</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-32	-80
Amortering av finansiella anläggningstillgångar	0	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-32</b>	<b>-80</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	2 180	0
Amortering av lån	-1 031	0
Upptagande av lån	0	2 193
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>1 149</b>	<b>2 193</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-1 403</b>	<b>-1 856</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>1 514</b>	<b>1 879</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>111</b>	<b>23</b>



### **Dalsspira mejeri i korthet**

Dalsspira mejeri producerar lokala komjölsprodukter i Färgelanda, Dalsland. Vi värnar om det lokala och sätter stor vikt vid att leverera produkter som inte bara är goda, utan som kan avspegla dessa värderingar. Vi på Dalsspira är övertygade om att det finns konsumenter som är beredda att betala ett högre pris för produkter där man vet att den extra kostnaden går tillbaka till bonden. Därför kostar våra mejerivaror lite mer. I vårt sortiment hittar du närproducerad komjolk, grädde, yoghurt, ost och crème fraiche.

### **Vision**

Att vara det självklara valet av närproducerade komjölsprodukter på vår hemmamarknad i väst.

### **Affärsidé**

Dalsspira erbjuder svenska konsumenter lokala komjölsprodukter med god smak och med en känsla av äkta mathantverk. Med Dalsspiras produkter kan du göra ett val som känns bra i magen. Vi strävar efter 100 % leveranssäkerhet, bemötande och service i toppklass.

### **Strategi**

Dalsspiras strategi är att genom lokal produktion erbjuda mjölkproducenter ett skäligt pris för mjölken och konsumenterna en garanti för produkternas ursprung och djurens välmående. Försäljningen inriktas mot den lokala marknaden samt kommun/landsting.



Dalsspira mejeri – det känns bra i magen