



# Delårsrapport Q3/2024



**HERNÖ**

Hernö Gin AB (publ.) | Jan - september 2024

# Vd har ordet

Hernö Gin summerar perioden januari till september med en ökning av sålda flaskor på den svenska marknaden mot samma period föregående år. Detta kvartals minskade resultat och omsättning jämfört med samma kvartal föregående år präglas av en minskad försäljning i utlandet.

## **Strategiska satsningar för att stärka utlandsförsäljning**

Vi fortsätter vårt långsiktiga arbete för att ta marknadsandelar i utlandet, i det strategiska arbetet ser vi över var och hur vi ska satsa för att stärka vårt varumärke, men även vilka distributörer och försäljningskanaler vi arbetar med. I den långsiktiga planen för utlandet är några nya marknader med stark potential identifierade, t.ex. delar av Asien.

I slutet av kvartalet tog vi emot emot ett av de mest prestigefyllda priserna vid International Spirits Challenge (ISC) – Gin Producer of the Year. Att tävla och vinna internationella utmärkelser som denna är en viktig del i vår strategi för att stärka och synliggöra vårt varumärke på den utländska marknaden.

## **Fortsatt ökad försäljning på den svenska marknaden**

Hernö Gin fortsätter stärka positionen på den svenska marknaden med en ökad försäljning av flaskor under kvartalet jämfört med samma period tidigare år. Vi har under kvartalet släppt två produkter i begränsade utgåvor för att inspirera och intressera marknaden, Hernö Sipping Gin 2024 och Hernö High Coast Terroir Gin 2024 som båda sålde slut i Systembolagets beställningssortiment.

Vi arbetar kontinuerligt nära hotell-, restaurang- och barbranschen genom att bjuda in dem till att besöka vårt destilleri. De är alla viktiga nyckelpersoner för vår resa framåt. Ett led i detta är den prestigefyllda tävlingen Hernö Gin Cocktail Awards som årligen arrangerats sedan 2013. Den 7:e september möttes bartenders från hela världen i en tuff final, vinnare blev Joshua Tan från välrenommerade The Old Man Bar i Hongkong. Detta är också ett led i en fortsatt plan framåt, att via duktiga utländska bartenders stärka Hernö Gins position på andra marknader.

## **Nytt svenskt glas och uppgraderad design**

Ett av många stora och viktiga projekt under kvartalet var vår övergång till en egendesignad svensktillverkad glasflaska. En förändring som syftar till att öka synlighet, stärka varumärket och som ligger i linje med vårt planerade hållbarhetsarbete. Flaskan är 20 procent lättare och tillverkas av 50 procent återvunnet glas. Med den nya flaskan minimerar vi våra transporter och sänker vårt klimatavtryck ordentligt. Vi är stolta över att vi genomför satsningar med hållbarhet i fokus, en satsning som dessutom kommer medföra en minskad kostnad tack vare lägre produktionskostnad och kortare transporter. Vid flaskbytet genomfördes även en uppgradering av vår design. Ett arbete som skapar bättre synlighet för våra produkter på hyllorna och en viktigt förändring i vårt positioneringsarbete både i Sverige och internationellt.

## **Satsning på gindestination**

När vi under kvartalet summerar den viktiga sommarverksamheten som bedrivs vid destilleriet ser vi en ökning av genomförda besök (visningar och provningar) jämfört med föregående sommar. Besökare från olika delar av Sverige och världen är viktiga då det ger oss möjlighet att skapa en fin upplevelse, sprida vår kunskap och skapa nyfikenhet kring vår prisbelönta gin.

Som en del av resan mot världens främsta gindestination vars syfte är att stärka vårt varumärke och öka vår varumärkeskänedom, går färdigställandet av Hernö Gin Hotell fortsatt enligt plan med invigning den 9 februari 2025. Allt detta planeras för att i förlängningen öka vår försäljning av sålda flaskor.

När jag summerar Q3 2024 är jag trygg i det långsiktiga arbetet och de aktiviteter som pågår för att skapa fortsatt tillväxt och framtidstro för Hernö Gin.



*Emma Edfors*

# Bolagets utveckling och finansiella ställning

## Nettoomsättning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 10,3 MSEK (11,8 MSEK) vilket är en minskning med 1,5 MSEK (-13%). Nettoomsättningen ackumulerat för året är 39,4 MSEK (39,4 MSEK), oförändrat jämfört med tidigare år.

## Ginförsäljning

Nettoomsättningen inom gin uppgick under tredje kvartalet till 5,6 MSEK (6,9 MSEK) vilket är en minskning med 1,3 MSEK (-19%). Nettoomsättningen ackumulerat för året är 27,1 MSEK (27,1 MSEK), oförändrat jämfört med tidigare år. Förändringen beror främst på en minskad försäljning i utlandet i jämförelse med samma period tidigare år. Den minskade försäljningen syns primärt i andra nordiska länder under detta kvartal och är i princip oförändrad mot övriga utlandsmarknader. Samtidigt fortsätter försäljningen att öka på den svenska marknaden.

## Besöksverksamhet

Besöksnäringens nettoomsättning uppgick till 4,7 MSEK (4,9 MSEK) vilket är en minskning på 0,2 MSEK (-4%). Nettoomsättningen ackumulerat för året är 12,3 MSEK (12,3 MSEK), oförändrat jämfört med tidigare år. Nettoomsättning för besöksverksamheten inrymmer främst intäkter från ginupplevelser (provningar, mat och dryck) huvudsakligen från Hernö Gin Bar i Stockholm, men även från destilleriet i Härnösand.

## Resultat

Resultatet före skatt för kvartalet uppgick till 0 MSEK (1,5 MSEK) vilket är en minskning på 1,5 MSEK (-100%). Ackumulerat för året uppgick resultatet till 7,4 MSEK (8,7 MSEK) vilket är en minskning på 1,3 MSEK (-15%). Kvartalet präglas av något ökade kostnader men resultatet påverkas främst av en minskad försäljning i utlandet.



## Väsentliga händelser under perioden

Uppgraderad grafisk profil lanserad.

Ny flaska från svenskt glasbruk med egen design lanserad.

Utsedd till Gin producer of the year vid International Spirits Challenge (ISC) 2024.

Nominerad för 2024 International Gin Producer of the Year (IWSC)

Prisad med 6 Masters och 6 Gold i Global Gin Masters 2024.

Internationell final av Hernö Gin Cocktail Awards genomfördes.

# Övrig information

## Redovisningsprinciper

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

## Aktien

Enligt Bolagets registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 512 000 SEK och högst 2 048 000 SEK fördelat på lägst 36 608 000 aktier och högst 146 432 000 aktier. Det finns två aktieslag i Bolaget; A-aktier (12 525 200) och B-aktier (28 284 539). Aktie av serie A medför tio (10) röster och aktie av serie B medför en (1) röst. I övrigt berättigar alla aktier

till lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,015625 SEK. Aktiekapitalet i Bolaget per dagen för Bolagsbeskrivningen uppgår till 637 652,171875 SEK. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB.

## Revisorgranskning

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

## Bolagets största ägare sorterat efter andel kapital per 30 september 2024

Ägare	A-aktier	B-aktier	Antal röster	Andel röster %	Andel kapital %
Jon & Hi Johanna Hillgren med bolag	10 150 000	1 585 343	103 085 343	67,1%	28,8%
Elin & Mathias Sahlman med bolag	1 960 000	587 110	20 187 110	13,1%	6,2%
Citibank Europe plc.	0	1 260 000	1 260 000	0,8%	3,1%
Nordea Livförsäkring Sverige AB	0	1 175 036	1 175 036	0,8%	2,9%
McCabe Invest AB	0	1 188 000	1 188 000	0,8%	2,9%
Leif Hillgren	0	1 149 616	1 149 616	0,7%	2,8%
Norrlandspojkarna AB	0	1 136 160	1 136 160	0,7%	2,8%
Olof Stenhammar	0	1 102 032	1 102 032	0,7%	2,7%
Åke Björzell	0	471 600	471 600	0,3%	1,2%
Stefan Selenbrink	0	369 600	369 600	0,2%	0,9%
Övriga	415 200	18 260 042	22 412 042	14,6%	45,8%
	<b>12 525 200</b>	<b>28 284 539</b>	<b>153 536 539</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Finansiell kalender

Bokslutskommuniké Q4 2024	26 februari 2025
Årsredovisning 2024	17 april 2025
Delårsrapport Q1 2025	24 april 2025
Bolagsstämma 2024	12 maj 2025

Tidigare finansiella rapporter finns tillgängliga på [hernogin.com/investors](http://hernogin.com/investors)

## Certified adviser

Mangold Fondkommission AB  
Tel: 08-503 015 50  
E-post: [ca@mangold.se](mailto:ca@mangold.se)

## För ytterligare information

Emma Edfors, vd  
Tel. 46 (0)72 716 90 58  
[emma@hernogin.com](mailto:emma@hernogin.com)

# Resultaträkning

Belopp i SEK	2024	2023	2024	2023	2023
	Juli-sep Ej reviderad	Juli-sep Ej reviderad	Jan-sep Ej reviderad	Jan-sep Ej reviderad	Jan-dec Reviderad
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>					
Nettoomsättning	10 289 922	11 829 134	39 389 324	39 440 074	51 070 602
Övriga externa intäkter	268 790	172 255	626 196	511 490	813 633
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>10 558 712</b>	<b>12 001 389</b>	<b>40 015 520</b>	<b>39 951 564</b>	<b>51 884 235</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>					
Råvaror och förnödenheter	-2 257 100	-3 020 528	-9 074 430	-9 202 277	-11 686 347
Övriga externa kostnader	-3 567 244	-3 071 439	-9 855 044	-9 126 407	-12 926 846
Personalkostnader	-4 557 856	-3 899 916	-12 747 774	-11 500 680	-14 996 935
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-581 514	-533 477	-1 778 773	-1 689 959	-2 235 928
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	-231 057
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-10 963 714</b>	<b>-10 525 360</b>	<b>-33 456 020</b>	<b>-31 519 323</b>	<b>-42 077 113</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-405 002</b>	<b>1 476 029</b>	<b>6 559 500</b>	<b>8 432 241</b>	<b>9 807 122</b>
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	449 169	61 644	881 969	266 542	380 579
Räntekostnader och liknande resultatposter	-170	-59	-312	-459	-537
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>448 999</b>	<b>61 585</b>	<b>881 657</b>	<b>266 083</b>	<b>10 187 164</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT OCH BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>	<b>43 996</b>	<b>1 537 614</b>	<b>7 441 157</b>	<b>8 698 324</b>	<b>10 187 164</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Skatt på periodens resultat	-9 063	-316 748	-1 532 878	-1 791 852	-2 143 909
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>34 933</b>	<b>1 220 866</b>	<b>5 908 278</b>	<b>6 906 472</b>	<b>8 043 255</b>

# Balansräkning

	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>
	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Belopp i SEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
Hemsida	104 390	136 510	128 480
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader och mark	11 591 772	12 010 644	11 888 672
Förbättringar på annans fastighet	3 025 726	3 126 335	3 082 724
Installationer på annans fastighet	158 838	181 550	175 872
Maskiner och andra tekniska anläggningar	362 764	486 437	455 517
Inventarier och verktyg	3 793 716	4 511 508	4 473 939
Pågående investeringar	0	102 912	0
	18 932 817	20 419 386	20 076 724
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i intresseföretag	28 500 000	28 500 000	28 500 000
Långfristiga fordringar	35 000 000	0	9 000 000
	63 500 000	28 500 000	37 500 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>82 537 207</b>	<b>49 055 896</b>	<b>57 705 205</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Varulager m.m.</b>			
Lager med färdiga varor	942 918	848 397	406 522
Lager med råvaror	3 204 862	3 682 652	5 106 083
	4 147 780	4 531 049	5 512 605
<b>Fordringar</b>			
Kundfordringar	3 349 962	3 494 263	4 865 918
Skattefordringar	394 043	140 799	101 153
Övriga fordringar	268 990	922 197	737 307
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 841 430	2 823 135	1 971 469
	6 854 425	7 380 395	7 675 847
<b>Kortfristiga placeringar</b>	13 800 000	0	0
<b>Kassa och bank</b>	10 123 465	15 593 943	9 832 211
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>34 925 670</b>	<b>27 505 387</b>	<b>23 020 663</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>117 462 877</b>	<b>76 561 282</b>	<b>80 725 869</b>

# Balansräkning

	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>
	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Belopp i SEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	637 652	600 125	600 125
	<b>637 652</b>	<b>600 125</b>	<b>600 125</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	60 974 347	27 449 582	27 499 582
Balanserad vinst eller förlust	42 376 845	34 333 590	34 333 590
Periodens resultat	5 908 278	6 906 472	8 043 255
	109 259 469	68 689 644	69 826 427
<b>Summa eget kapital</b>	<b>109 897 121</b>	<b>69 289 769</b>	<b>70 426 552</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för skatter	294 764	285 743	294 764
	294 764	285 743	294 764
<b>Långfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	0	0	0
	0	0	0
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	2 570 139	2 175 199	3 040 485
Skatteskulder	0	0	0
Övriga skulder	2 918 896	2 590 486	4 496 629
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 781 956	2 220 084	2 467 439
	7 270 992	6 985 769	10 004 553
<b>Summa skulder</b>	<b>7 565 755</b>	<b>7 271 512</b>	<b>10 299 317</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>117 462 877</b>	<b>76 561 282</b>	<b>80 725 869</b>

# Förändringar i eget kapital

	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>
	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
<b>INGÅENDE EGET KAPITAL</b>	70 426 552	62 383 298	62 383 298
Emissioner	34 825 216	0	0
- Emissionskostnader	-1 262 925	0	0
Periodens resultat	5 908 278	6 906 472	8 043 255
<b>UTGÅENDE EGET KAPITAL</b>	<b>109 897 121</b>	<b>69 289 770</b>	<b>70 426 552</b>

# Kassaflödesanalys

Belopp i SEK	2024	2023	2023
	Jan-sep Ej reviderad	Jan-sep Ej reviderad	Jan - dec Reviderad
<b>Löpande verksamheten</b>			
Res före fin. poster	6 559 500	8 432 241	9 807 122
Övriga poster som inte ingår i KF			
Avskrivningar	1 778 773	1 689 959	2 235 928
Erhållen ränta	881 969	266 542	380 579
Erlagd ränta	-312	-459	-537
Betald skatt	-1 825 768	-2 084 673	-2 388 065
<b>KF före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>7 394 162</b>	<b>8 303 610</b>	<b>10 035 027</b>
<b>Förändringar av rörelsekap</b>			
Varulager	1 364 825	-715 493	-1 697 049
Kundfordringar	1 515 956	-449 376	-1 805 263
Korta fordringar	-401 643	-1 344 866	-183 278
Lev skulder	-470 348	-54 796	810 490
Korta skulder	-2 263 217	175 219	2 174 285
<b>KF från den löpande verksamheten</b>	<b>7 139 735</b>	<b>5 914 298</b>	<b>9 334 212</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Materiella anläggningstillgångar			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-610 773	-279 638	-461 284
Förvärv av intresseföretag	0	-18 500 000	-18 500 000
Förvärv övriga finansiella tillgångar	-26 000 000	0	-9 000 000
Övr fin tillgångar	-13 800 000	0	0
<b>KF från investeringsverksamheten</b>	<b>-40 410 773</b>	<b>-18 779 638</b>	<b>-27 961 284</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	33 562 292	0	0
Utbetald utdelning	0	0	0
<b>KF från finansverksamheten</b>	<b>33 562 292</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>9 832 211</b>	<b>28 459 283</b>	<b>28 459 283</b>
<b>Periodens KF</b>	<b>291 254</b>	<b>-12 865 340</b>	<b>-18 627 072</b>
<b>Likvida medel periodens slut</b>	<b>10 123 465</b>	<b>15 593 943</b>	<b>9 832 211</b>



# Nyckeltal

Belopp i MSEK om annat ej anges	2024	2023	2024	2023	2023
	Juli-sep Ej reviderad	Juli-sep Ej reviderad	Jan-sep Ej reviderad	Jan-sep Ej reviderad	Jan-dec Reviderad
Nettoomsättning	10,3	11,8	39,4	39,4	51,1
Omsättningstillväxt, i %	-13%	2%	0%	13%	11%
Bruttoresultat	8,3	9,0	31,0	30,8	39,4
EBITDA	0,2	2,0	8,4	10,1	12,0
Rörelseresultat	-0,4	1,5	6,6	8,4	9,8
Resultat före skatt	0,0	1,5	7,4	8,7	10,2
Resultat efter skatt	0,0	1,2	5,9	6,9	8,0
Investeringar	0,3	18,6	40,4	18,8	27,9
Kassaflöde	2,6	-12,9	0,3	-12,9	-18,6
Eget kapital	109,9	69,3	109,9	69,3	70,4
Eget kapital per aktie, i kr	2,7	1,8	2,7	1,8	1,8
Soliditet, i %	94%	91%	94%	91%	87%
Avkastning på eget kapital, i %	0%	2%	5%	10%	11%
Antal aktier, st	40 809 739	38 408 000	40 809 739	38 408 000	38 408 000
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	38 408 000	38 408 000	38 408 000	38 408 000	38 408 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	39 608 870	38 408 000	39 608 870	38 408 000	38 408 000
Resultat per aktie, i kr	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2
Antal sålda flaskor	44 078	51 477	220 806	213 245	277 631

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer bolaget står inför.

## Ordlista

### Antal sålda flaskor

Avser 50 cl och 70 cl flaskor fyllda med gin.

### Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med eget kapital.

### EBITDA

Resultatet före skatter, avskrivningar och räntor.

### Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antalet aktier.

### Omsättningstillväxt /-minskning

Nettoomsättningen för den aktuella perioden minus nettoomsättningen för den tidigare perioden, dividerad med nettoomsättningen för den tidigare perioden.

### Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutningen.