



Delårsrapport Q3/2026



HERNÖ

Hernö Gin AB (publ.) | Juli - september 2026

Vd har ordet

Egen distribution till Systembolaget har resulterat i stärkta marginaler och ökad omsättning inom ginkategorin under året, men flaskförsäljningen för kvartalet ligger strax under föregående års nivå. Det tredje kvartalet präglas av en fortsatt utmanande marknad, samtidigt som Hernö Gin ökar den totala omsättningen med besöksverksamheten som främsta bidragande faktor.

Hernö Gin Bar – en långsiktig satsning i Göteborg

Nettomsättningen under tredje kvartalet uppgick till 14,7 MSEK (13,0 MSEK), där etableringen i Göteborg främst bidrog till ökningen. Att etablera en ny verksamhet tar tid, och arbetet med att stärka vår närvaro på Göteborgs krogscen är fortsatt en satsning som kräver extra resurser. Våra barer är framåt en självklar och viktig del av den långsiktiga marknadsföring som bygger vårt varumärke och bidrar till flaskförsäljning.

Flaskförsäljning och marknadsutveckling

Flaskförsäljningen under kvartalet ligger strax under motsvarande period föregående år, vilket vi ser som ett förhållandevis stabilt utfall i en utmanande marknad. Vi ser fortsatt konsumenter som i ökad omfattning väljer lågprisalternativ framför produkter där kvalitet och hållbarhet står i fokus, men håller fast vid vår långsiktiga satsning på hantverksmässig premiumgin. Årets sex Master-medaljer och sex guldmedaljer i Global Gin Masters är ett fint kvitto på vårt arbete och den kvalitet som genomsyrar vårt sortiment.

Sverige är vår största och viktigaste marknad. Egen distribution till Systembolaget har stärkt marginalerna och bidragit till en ökad omsättningen inom ginkategorin under året, samtidigt som ökad konkurrens har bidragit till något svagare försäljning hittills i år. Även inom gränshandeln och stora delar av Europa är konkurrensen hård. Många nya gindestillerier har breddat utbudet, med lönsamhetsutmaningar och vissa nedläggningar som följd. För att nå fler konsumenter och stärka vår position i det växande utbudet ökar vi investeringarna i marknadsföring och närvaro, både i Sverige, på utvalda exportmarknader och gränshandel.

Terroir – från Höga Kusten till hela Sverige

Under kvartalet lanserades Hernö Swedish Terroir Gin, en vidareutveckling av vår tidigare serie Hernö High

Coast Terroir Gin. Efter tio utgåvor med ingredienser från skogarna kring destilleriet tar vi nu ett större grepp om vårt svenska ursprung. Serien hämtar inspiration från hela Sveriges natur, sprithistoria, smak- och dryckeskultur. Tallstrunt och myrstack satte smaken på årets utgåva, som sålde slut på mindre än ett dygn!

Tio år av Hernö Gin Cocktail Awards

Under kvartalet samlade den tionde upplagan av Hernö Gin Cocktail Awards svenska och internationella toppbartenders i Härnösand. Med Hernö Swedish Terroir Gin 2026 och råvaror som de själva plockat i skogarna kring destilleriet skapade de tävlande cocktails inför hundratals besökare på Hernö Gin Hotell. Vinnare blev Bonnie Bonella från välrenommerade Duck and Cover i Köpenhamn. Tävlingen förenar vår gin, vårt ursprung och våra upplevelser, samtidigt som den bygger relationer med bartenders som tar med sig historien om Hernö Gin till sina barer och gäster.

Inför årets sista kvartal

Hernö Gin är ett starkt och obelånat företag. Vår långsiktiga utveckling bygger på att hålla fast vid vår affärsidé och aldrig göra avkall på kvaliteten. Även när marknaden är utmanande tror vi på det vi gör. Inför årets sista kvartal intensifierar vi marknadsföringen för att nå fler ginkonsumenter och välkomna fler gäster till våra barer, ginweekends på Hernö Gin Hotell och destilleriet där allt började. I Göteborg fortsätter arbetet med att etablera baren som ett självklart besöksmål i linje med det vi genom långsiktigt arbete har byggt upp i Stockholm.

Tillsammans ger våra verksamheter fler möjlighet att upptäcka vår historia, platsen där den svenska gintrenden tog sina första steg och självklart vår prisbelönta gin. Bakom allt detta finns vårt team, med kunskap om hur gin ska destilleras, hur en cocktail ska serveras och och hur ett värdskap ska levereras!

Vår utveckling bygger på engagemang, hårt arbete och den glädje vi delar längs vägen!



Emma Edfors

Bolagets utveckling och finansiella ställning

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 14,7 MSEK (13,0 MSEK). Nettoomsättningen ackumulerat för året är 42,4 MSEK (34,6 MSEK).

Ginförsäljning

Nettoomsättningen inom gin uppgick under tredje kvartalet till 7,4 MSEK (7,6 MSEK). Nettoomsättningen ackumulerat för året är 21,2 MSEK (18,9 MSEK). Förändringen under kvartalet beror på en något minskad försäljning av flaskor jämfört med tidigare kvartal. Ackumulerat ser vi effekten av den egna distributionen till Systembolaget, där högre intäkter per såld flaska har bidragit till stärkta marginaler och därmed ökad nettoomsättning.

Variationsförsäljning - naturliga svängningar

Nettoomsättningen för ginförsäljning påverkas av naturliga variationer i orderläggning från våra distributörer i utlandet samt distributör på den svenska bar- hotell- och restaurangmarknaden. Eftersom inköp kan ske i större omgångar kan enskilda kvartal visa tillfälliga upp- eller nedgångar utan att det speglar den faktiska efterfrågan. Resultatet bör därför ses i ljuset av dessa svängningar snarare än absoluta förändringar i marknadens intresse.

För första gången kan försäljningen till Systembolaget jämföras under samma förutsättningar, eftersom Hernö Gin skött distributionen i egen regi under båda perioderna. Det ger en mer rättvisande bild av försäljningsutvecklingen på den svenska konsumentmarknaden.

Besöksverksamhet

Besöksverksamhetens nettoomsättning för tredje kvartalet uppgick till 7,3 MSEK (5,2 MSEK). Nettoomsättningen ackumulerat för året är 21,2 MSEK (13,7 MSEK). Nettoomsättningen för besöksverksamheten omfattar intäkter från ginupplevelser, provningar, mat och dryck på Hernö Gin Bar i Stockholm och Göteborg samt besök på destilleriet i Härnösand. Omsättningsökningen kommer främst från att baren i Göteborg är i drift och bidrar med intäkter jämfört med samma period föregående år. Även besöksverksamheten på destilleriet i Härnösand bidrar till en högre nettoomsättning under kvartalet.

Resultat

Resultatet före skatt för kvartalet uppgick till 2,3 MSEK (2,7 MSEK). Ackumulerat för året uppgick resultatet till 4,1 MSEK (5,6 MSEK). Det lägre resultatet beror på kostnader för de satsningar som gjorts i samband med etableringen av Hernö Gin Bar Göteborg.

Väsentliga händelser

Under perioden

Hernö Gin vinner sex Master och sex guld i Global Gin Masters 2026
Hernö Swedish Terroir Gin 2026 lanseras
Internationell final av Hernö Gin Cocktail Awards genomfördes

Efter perioden

Hernö Old Tom Gin lanseras på svart limiterad flaska

Affärsmodell

Hernö Gin skapar ekologisk, hantverksmässig premiumgin och kombinerar försäljning med upplevelser genom destilleriet i Härnösand, Hernö Gin Bar i Stockholm och Göteborg samt Hernö Gin Hotell i Härnösand.

Tillväxtstrategi

Hernö Gin är en av de ledande aktörerna i Sverige och har stor potential internationellt. Nuvarande kapacitet möjliggör en tredubbling av produktionen. Genom marknadsföring och varumärkesexponering i kombination med lönsam destinationsutveckling skapas synlighet och efterfrågan.

Hernö Gins ekosystem

Vi arbetar för att nå befintliga och nya kunder genom att skapa upplevelser via externa barer och restauranger, våra egna varumärkesbarer, destilleriet och Hernö Gin Hotell. Platser och tillfällen där gäster kan smaka på våra produkter och skapa en stark koppling till varumärket. Utöver detta når vi relevanta målgrupper genom bland annat sociala medier, vår webbplats, nyhetsbrev, ginklubb, mässor, externa event och samarbeten.

Marknadsföring och försäljning – Sverige

Försäljningen i Sverige sker i egen regi till Systembolaget, medan distributionen till branschen sker via extern partner. Vår interna marknadsavdelning leder och driver allt marknads- och varumärkesarbete, både på kort och lång sikt, och fungerar som ett stöd för branschen i deras löpande marknadsaktiviteter.

Marknadsföring och försäljning – Utland

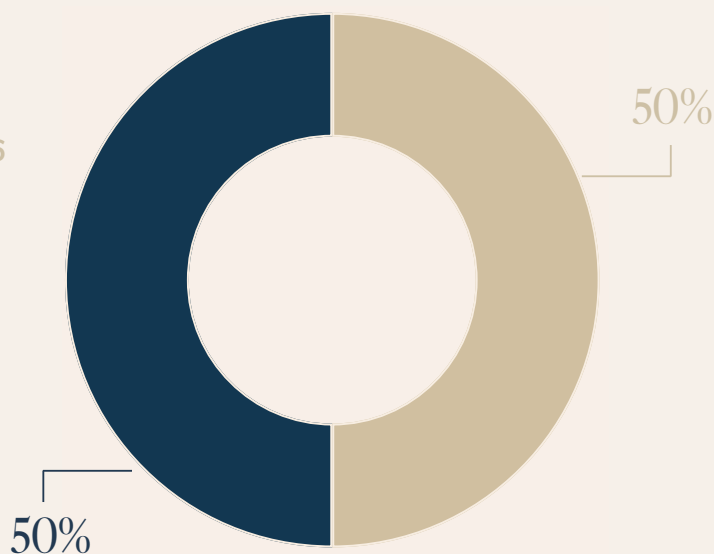
Försäljningen sker via lokala distributörer, med stöd från Hernö Gin. Hernö Gin har medvetet valt en expansionsstrategi för utlandet som är selektiv och långsiktig, med fokus på lönsamhet och starka partnerskap.

Besöksverksamheten omsatte Q3 2026

7,3 msek

Ginförsäljning omsatte Q3 2026

7,4 msek



Övrig information

Redovisningsprinciper

Koncernens 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 kvartalsrapporten uppgår till 637 652,171875 SEK. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB.

Revisorsgranskning

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

Bolagets största ägare sorterat efter andel kapital per 30 september 2026

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	67,10%	28,80%
Elin & Mathias Sahlman med bolag	1 960 000	587 110	20 187 110	13,10%	6,20%
Citibank Europe plc.	0	1 260 000	1 260 000	0,80%	3,10%
Mccabe Invest AB	0	1 188 000	1 188 000	0,80%	2,90%
Leif Hillgren	0	1 149 616	1 149 616	0,70%	2,80%
Norrlandspojkarna AB	0	1 136 160	1 136 160	0,70%	2,80%
Olof Stenhammar	0	1 102 032	1 102 032	0,70%	2,70%
Nordea Livförsäkring Sverige AB	0	1 035 657	1 035 657	0,70%	2,50%
Åke Björzell	0	471 600	471 600	0,30%	1,20%
Stefan Selenbrink	0	369 600	369 600	0,20%	0,90%
Övriga	415 200	18 399 421	22 551 421	14,70%	46,10%
	12 525 200	28 284 539	153 536 539	100,00%	100,00%

Resultaträkning

	2026	2025	2026	2025	2025
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Belopp i SEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	14 653 236	12 963 767	42 444 404	34 609 074	47 434 058
Övriga externa intäkter	24 881	48 113	135 419	421 213	520 214
Summa rörelsens intäkter	14 678 117	13 011 881	42 579 823	35 030 287	47 954 272
RÖRELSENS KOSTNADER					
Råvaror och förnödenheter	-2 939 183	-2 902 900	-8 926 026	-7 552 506	-10 451 141
Övriga externa kostnader	-3 340 551	-2 970 483	-11 406 293	-8 972 004	-12 699 498
Personalkostnader	-5 867 549	-4 561 421	-17 722 691	-13 077 345	-18 657 675
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-760 561	-514 658	-2 334 977	-1 551 686	-2 173 909
Övriga rörelsekostnader	0	-8 686	-29 750	-19 556	-23 412
Andelar i intresseföretags resultat efter skatt	0	0	0	0	-487 876
Summa rörelsens kostnader	-12 907 843	-10 958 147	-40 419 737	-31 173 098	-44 493 511
RÖRELSERESULTAT	1 770 274	2 053 733	2 160 086	3 857 189	3 460 762
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	570 695	601 712	1 982 926	1 749 085	2 331 520
Räntekostnader och liknande resultatposter	-343	-247	-3 172	-2 023	-2 424
Summa finansiella poster	570 352	601 466	1 979 753	1 747 062	2 329 097
RESULTAT FÖRE SKATT OCH BOKSLUTSDISPOSITIONER	2 340 626	2 655 199	4 139 840	5 604 252	5 789 858
Skatt på periodens resultat	-514 938	-546 971	-910 765	-1 154 476	-1 343 714
PERIODENS RESULTAT	1 825 688	2 108 228	3 229 075	4 449 776	4 446 145

Balansräkning

Koncern

	2026	2025	2025
	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Belopp i SEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Hemsida	40 150	72 270	64 240
Hyresrätt	2 395 833	0	2 470 238
	2 435 983	72 270	2 534 478
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	10 749 147	11 245 471	11 121 261
Förbättringar på annans fastighet	5 127 860	2 847 445	4 195 591
Installationer på annans fastighet	113 413	136 125	130 447
Maskiner och andra tekniska anläggningar	120 669	241 341	211 173
Inventarier och verktyg	7 499 461	5 738 926	7 735 010
Pågående investeringar	0	593 435	0
	23 610 551	20 802 744	23 393 483
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	26 365 133	28 500 000	26 365 133
Långfristiga fordringar	45 000 000	45 000 000	45 000 000
	71 365 133	73 500 000	71 365 133
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	97 411 667	94 375 014	97 293 094
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Lager med färdiga varor	1 875 400	2 586 043	2 345 464
Lager med råvaror	4 401 713	2 060 069	2 962 497
	6 277 113	4 646 112	5 307 961
Fordringar			
Kundfordringar	4 213 373	4 648 781	5 480 387
Skattefordringar	1 426 552	1 201 739	652 792
Övriga fordringar	764 670	1 640 850	334 114
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 295 541	3 604 095	1 675 963
	10 700 136	11 095 465	8 143 256
Kortfristiga placeringar	6 000 000	0	5 000 000
Kassa och bank	4 989 703	16 417 725	8 555 256
Summa omsättningstillgångar	27 966 952	32 159 302	27 006 473
SUMMA TILLGÅNGAR	125 378 618	126 534 316	124 299 567

Balansräkning

Koncern

	2026	2025	2025
	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Belopp i SEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	637 652	637 652	637 652
Annat eget kapital inklusive årets resultat	112 190 220	114 692 741	113 042 119
	112 827 872	115 330 393	113 679 771
Avsättningar			
Avsättningar för skatter	309 745	320 518	309 745
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 466 335	5 166 827	1 764 657
Övriga skulder	7 660 513	4 233 802	6 308 585
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 114 153	1 482 776	2 236 809
	12 241 001	10 883 405	10 310 051
Summa skulder	12 550 746	11 203 923	10 619 796
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	125 378 618	126 534 316	124 299 567

Förändringar i eget kapital

Koncern

	2026	2025	2025
	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Belopp i SEK			
Ingående eget kapital	113 679 771	110 880 618	109 233 626
Utdelning	-4 080 974	0	0
Periodens resultat	3 229 075	4 449 776	4 446 145
Utgående eget kapital	109 897 121	115 330 393	113 679 771

Kassaflödesanalys

Koncern

	2026	2025	2025
	Jan-sep	Jan-sep	Jan - dec
Belopp i SEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
Löpande verksamheten			
Res före fin. poster	2 160 086	3 857 189	3 460 762
Övriga poster som inte ingår i KF			
Avskrivningar	2 334 977	1 551 686	2 173 909
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	0	487 876
Erhållen ränta	1 982 926	1 749 085	2 331 520
Erlagd ränta	-3 172	-2 023	-2 424
Reavinst/förlust	-250	0	-62 460
Betald skatt	-2 337 317	-2 356 215	-2 007 281
KF före förändringar av rörelsekapital	4 137 250	4 799 722	6 381 902
Förändringar av rörelsekap			
Varulager	-969 152	-740 222	-1 402 070
Kundfordringar	1 267 014	1 498 820	667 213
Korta fordringar	-2 397 342	-3 129 549	105 321
Lev skulder	701 678	3 363 081	-39 089
Korta skulder	1 229 273	-151 794	2 677 022
KF från den löpande verksamheten	3 968 721	5 640 058	8 390 299
Investeringsverksamheten			
Materiella anläggningstillgångar			
Förvärv av immatriella anl tillg	0	0	-2 500 000
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 483 300	-3 333 421	-6 508 591
Försäljning/utrangering av inventarier	30 000	71 940	134 400
KF från investeringsverksamheten	-2 453 300	-3 261 481	-8 874 191
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	-4 080 974	0	0
KF från finansverksamheten	-4 080 974	0	0
Likvida medel vid årets början	13 555 256	14 039 148	14 039 148
Periodens KF	-2 565 553	2 378 577	-483 892
Likvida medel periodens slut	10 989 703	16 417 725	13 555 256

* I likvida medel ingår kortfristiga placeringar om 6 MSEK som kan omvandlas till kassamedel.

Nyckeltal

	2026	2025	2026	2025	2025
	Juli-sep	Juli-sep	Jan-sep	Jan-sep	Jan-dec
Belopp i MSEK om annat ej anges	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	14,7	13,0	42,4	34,6	47,4
Omsättningstillväxt, i %	13%	26%	23%	-12%	-6%
Bruttoresultat	11,8	10,1	33,7	27,0	36,9
EBITDA	2,6	2,6	4,5	5,5	5,7
Rörelseresultat	1,8	2,1	2,2	3,9	3,5
Resultat före skatt	2,3	2,7	4,1	5,6	5,8
Resultat efter skatt	1,8	2,1	3,2	4,4	4,4
Investeringar	0,1	3,3	2,5	0,6	8,9
Kassaflöde	4,7	1,4	-2,6	2,4	-0,5
Eget kapital	112,8	115,3	112,8	115,3	113,7
Eget kapital per aktie, i kr	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8
Soliditet, i %	90%	91%	90%	91%	91%
Avkastning på eget kapital, i %	2%	2%	3%	4%	4%
Antal aktier, st	40 809 739	40 809 739	40 809 739	40 809 739	40 809 739
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, st	40 809 739	40 809 739	40 809 739	40 809 739	40 809 739
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	40 809 739	40 809 739	40 809 739	40 809 739	40 809 739
Resultat per aktie, i kr	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Resultat per aktie före utspädning, i kr	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Resultat per aktie efter utspädning, i kr	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Antal sålda flaskor	53 290	58 415	164 212	165 657	220 974

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

Ordlista

Antal sålda flaskor

Avser 50 cl och 70 cl flaskor fyllda med gin samt Hernö Gin Selection och Hernö Distiller's Cut.

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.

Hernö Gin i korthet

Hernö Gin är Sveriges första gindestilleri och skapare av världens mest prisbelönta gin. Vi finns på Systembolagets hyllor i hela Sverige och på utvalda marknader världen över. Vi tror på idén om att dricka mindre men bättre och har siktet inställt på att föra premiumginkulturen in i allas vardagsrum.

MISSION

Leading the craft gin movement

Vi är pionjärerna som älskar gin och utvecklar dryckeskulturen med rötterna i traditionen och blicken på en hållbar framtid.

Hernö Gins historia började med en passion för gin som utvecklades till ginskapande. När Jon Hillgren arbetade som bartender i London i slutet av 90-talet föddes drömmen att grunda Sveriges första renodlade gindestilleri.

Han reste världen över i jakt på kunskap och inspiration. 2011 köpte Jon och hans fru en 1700-tals gård i Dala, utanför Härnösand. Jon började skapa ekologiskt, hantverksmässigt framställd gin med inspiration från naturen och framgångssagan tog fart. Destilleriet har vuxit stadigt sedan starten 2011 då Hernö Gins första kopparpanna Kierstin installerades. Idag har Hernö Gin tre kopparpannor, varav de två största står i besökscentret där ginprovningar numera hålls året om.

VISION

We exist to bring premium gin culture to every home

Vi vill med hjälp av kvalitet och kunskap få fler att välja att dricka mindre men bättre.

Idag finns ett besökscenter som också kompletterats med en bistro och ett huvudkontor för de idag 11 heltidsanställda som sköter produktion, besöksverksamhet, marknad och logistik. Hernö Gin driver också två egna varumärkesbarer, Hernö Gin Bar på Södermalm i Stockholm som öppnade 2021 och Hernö Gin Bar i centrala Göteborg som öppnade i december 2025 samt är delägare i Hernö Gin Hotell i Härnösand.

Hernö Gin är sedan 2015 världens mest prisbelönta gindestilleri vid de största internationella tävlingarna och grundaren Jon Hillgren valdes 2019 in i Gin Hall of Fame som tredje person i världen.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2026, 21 oktober 2026

Bokslutskommuniké 2026, 3 mars 2027

Årsredovisning 2026, 2 april 2027

Bolagsstämma 2027, 23 april 2027

Certified Adviser

Mangold Fondkommission AB

08-503 015 50

ca@mangold.se

Tidigare finansiella rapporter

Finns tillgängliga på www.hernogincom/investors

Kontakt för frågor & ytterligare information

Emma Edfors, vd

emma@hernogin.com