

SYNERGIER, FÖRVÄRV OCH NYA MÖJLIGHETER

Finansiell information

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 16 966 KSEK (1 320), en ökning med 1 185 % jämfört motsvarande kvartal föregående år.
- Justerat rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA justerad) uppgick till -1 751 KSEK (-3 988), en förbättring med 56 % jämfört med motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie uppgick till -0,22 SEK (-0,12).
- Periodens kassaflöde uppgick till -36 MSEK (0).

Fjärde kvartalet proforma ¹

- Nettoomsättning uppgick till 114 745 KSEK (1 320).
- Totala intäkter uppgick till 119 072 KSEK (1 484).
- Justerad EBITDA uppgick till 13 661 KSEK (-3 988).

Tolv månader

- Nettoomsättningen uppgick till 31 847 KSEK (7 595), en ökning med 319 % jämfört motsvarande period föregående år.
- Justerat rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA justerad) uppgick till -8 938 KSEK (-13 092), en förbättring med 32 % jämfört med motsvarande period föregående år.
- Resultat per aktie uppgick till -0,41 SEK (-0,40).
- Periodens kassaflöde uppgick till 75 MSEK (1,6).

Tolv månader proforma ¹

- Nettoomsättning uppgick till 433 396 KSEK (7 595).
- Totala intäkter uppgick till 450 774 KSEK (8 804).
- Justerad EBITDA uppgick till 50 422 KSEK (-13 092).

Väsentliga händelser fjärde kvartalet

- Bayn Group fullföljer förvärvet av Koppers Candy.
- Bayn Group tillsätter ny VD, tillträde 1 januari 2021.
- Bayn Group fullföljer förvärvet av Amerpharma.
- Bayn Group har framgångsrikt genomfört en placering av 9 500 000 nya aktier och tillförs 81,225 MSEK.
- Bayn Group emitterar framgångsrikt seniora säkerställda företagsobligationer om 100 MSEK med ett ramverk upp till 500 MSEK.
- Bayn Group fullföljer förvärven av Green Sales Distributions och Golden Athlete.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Styrelseledamot i Bayn lämnar på egen begäran.
- Henrik Patek valdes vid extra bolagstämma den 5 februari till ordinarie styrelseledamot fram till tidpunkten för nästa årsstämma.
- Bayn Group publicerar bolagsbeskrivning och ansöker om upptagande till handel av tidigare emitterade företagsobligationer på Nasdaq First North.
- Bayn Group tecknar avtal om att förvärva The Humble Co. och avser emittera obligationer om 200 MSEK.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2020.

Belopp i KSEK	Fjärde kvartalet			Tolv månader		
	Proforma 2020 ¹	2020	2019	Proforma 2020 ¹	2020	2019 ²
Nettoomsättning	114 745	16 966	1 320	433 396	31 847	7 595
Totala intäkter	119 072	18 779	1 484	450 774	38 348	8 804
Totala kostnader ex avskrivningar	-127 688	-34 403	-5 472	-429 920	-63 500	-21 896
EBITDA	-8 616	-15 624	-3 988	20 855	-25 152	-13 092
EBITDA justerad ³	13 661	-1 751	-3 988	50 422	-8 938	-13 092
Avskrivningar	-12 678	-11 459	-772	-26 602	-27 251	-2 405
EBIT	-21 294	-27 083	-4 760	-5 747	-52 403	-15 497
Resultat efter skatt	-34 966	-26 389	-4 801	-19 947	-50 689	-15 578

1) Proforma inkluderar Bayn Group, Pandy Foods, Tweek, Koppers Candy Sweden, Amerpharma, Green Sales Distributions, Golden Athlete samt The Humble Co. För fler detaljer och definition av proforma, se sida 3.

2) Jämförelsetalen har räknats om för att ge en rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per 2019-12-31. För mer information, se sida 5.

3) Se sida 13 för mer information och definition av justerad EBITDA.

Bayn Group är en snabbväxande foodtech-koncern med ledande produkter och ingredienser som verkar för att skapa nästa generation av socker- och kalorireducerade livsmedel.

VI HAR ETABLERAT EN PLATTFORM FÖR TILLVÄXT 2021

Det fjärde kvartalet svarar för den absolut starkaste perioden hittills och vi avslutar året med flaggan i topp. Bolagen har överträffat våra förväntningar och vi har kommit en lång väg i integrationsarbetet och omställningen till att bli en ännu större koncern. Med det senaste förvärvet av The Humble Co. summerar vi en tillväxt av omsättningen pro-forma med 5 606 % och justerad EBITDA från -13,1 MSEK till 50,4 MSEK, en ökning med hela 63,5 MSEK för tolv månader. Slutligen har vi stärkt ägarbasen och koncernens finansiella ställning med en emission och ett obligationslån med ramverk på upp till 500 MSEK. Vi är väl rustade för fortsatt tillväxt och ser fram mot att välkomna fler bolag att bli en del av Bayn Group, en framtidens FMCG-koncern.

Till att börja med vill jag tacka Patrik Edström för hans viktiga insatser som tidigare VD och det samspel som växt fram mellan oss under det dryga år som vi haft möjligheten att arbeta tillsammans. Vi hade en gemensam framtida vision av vad vi skulle kunna åstadkomma tillsammans när Bayn tog in Pändy och det känns otroligt spännande och hedrande att nu ta vid som VD för koncernen. Jag är övertygad om att resan för Bayn med nya spännande produkter, varumärken och fantastiska bolag bara har börjat. Marknaden för varumärken och produkter som bidrar till människans och planetens välmående har aldrig varit mer spännande att verka inom. Tack vare vår starka tillväxt och stärkta positionering mot att kunna bli ett hem för FMCG-produkter, möts vi nu dagligen av nya entreprenörer, varumärken och bolag som vill bli en del av vår resa framåt. Med gemensamma krafter är vi en starkare enhet, en federation av och för entreprenörer, som i takt med att vi växer, får allt större möjligheter att påverka en gigantisk FMCG-industri (Fast-Moving Consumer Goods) som är i stort behov av förändring.

År 2020 summerar starten på bygget av det vi internt kallar ett power-house, en grön uppstickare som vill förändra och förbättra. Bayn har växt från att vara ett litet bolag till en koncern med 8 operativa verksamheter och som pro-forma omsätter snart över en halv miljard, med drygt 10 % justerad EBITDA. Efterfrågan på bättre FMCG-produkter som är funktionella och hållbara är under kraftig tillväxt och konsumenternas preferenser blir än mer krävande och avgränsade i att passa en specifik livsstil och medvetna produktval. På kort tid har vi lyckats med flera fantastiska samarbeten mellan bolagen till exempel produktlansering av Nutchup, tillverkad av Amerpharma och lanserad under Pändy, samt Bayns ingredienser i Tweek, där vi nu integrerat den senaste formuleringen av råvaror via EUREBA. Det är en sak att prata om potentiella synergier inför ett förvärv och en annan att faktiskt, på mindre än 6 månader, kunna realisera och leverera flera fantastiska projekt. Jag känner mig oerhört stolt över våra medarbetare i koncernen och den samarbetsglädje, driv och passion som finns för att gemensamt stärka koncernens verksamheter.

Under 2020 har vi lanserat den nya strategin med att växa både organiskt och genom förvärv. Efter sex genomförda förvärv och ett förvärvsavtal, kan vi konstatera att tajmingen för den företagsgrupp som vi bygger är klockren. Det finns ett uppdämt behov av konsolidering att samla de bästa bolagen i den här fragmenterade och snabbväxande marknaden. Bayn har en unik position i marknaden där vi under ett och samma paraply kombinerar avancerad råvaruteknologi, modern tillverkning och försäljning av flera ledande varumärken med produkter som disrupterar och bryter ny mark bland snabbväxande kategorier i dagligvaruhandeln. Tillsammans erbjuder vi en attraktiv tillväxtplats för entreprenörer som har en gemensam vision på hur framtidens FMCG behöver och kommer att se ut. Vi har från start gått med tesen att vi är ute efter att bygga någonting långsiktigt, beständigt och hållbart, där vi passar på att plocka "russinen ur kakan". Jag skulle vilja påstå att de entreprenörer som vi har fått in i koncernen är av världsklass och där vi nu kan stoltsera med en samlad erfarenhet från livsmedelsindustrin som är svårslagen. Givetvis finns det utmaningar med att gå från att vara ett renodlat entreprenörsdrivet bolag till att bli en del av något större. Med vår decentraliserade styrningsmodell och ambition att både behålla och värna om den lokala bolagskulturen som är essensen för skapandet av respektive framgångssaga, så finns det goda möjligheter att fortsätta växa i en snabb takt utan att riskera att drabbas av det klassiska "storbolagssyndromet". Vår filosofi är inte att vi ska omforma eller förändra grundkoncepten för de bolag som blir en del av familjen, i stället handlar det om att fortsätta på ens egna resa, samtidigt som man tar ställning för ökad utveckling och att bli en del av något större.

STARK START PÅ NYA ÅRET

Vi har haft en intensiv och stark start på nya året, som formats av nya produktlanseringar i Pändy, kraftig marknadsexpansion i Tweek och flera spännande listningar med GSD och Golden Athlete. Det märks verkligen att vi är ett större bolag och vi gör nya framsteg var dag som går. Vi har även avtalat om vårt enskilt största förvärv hittills, The Humble Co. där vi får in ett fantastiskt team med entreprenören Noel Abdayem i spetsen. Bolaget har en ledande position inom eco- och sustainabilty och i ett svep så öppnar vi upp ett helt nytt affärsområde där vi ser många spännande möjligheter att växa framgent. Tillsammans med Humble har vi tagit nästa kliv och förutsättningarna för att kunna utvecklas och skapa värde för våra aktieägare och bättre produkter för människan och planeten har aldrig varit bättre.

Simon Petrán
VD Bayn Group
Stockholm, 5 mars 2021



SAMMANFATTNING OCH PROFORMA

Sammanfattning och proforma

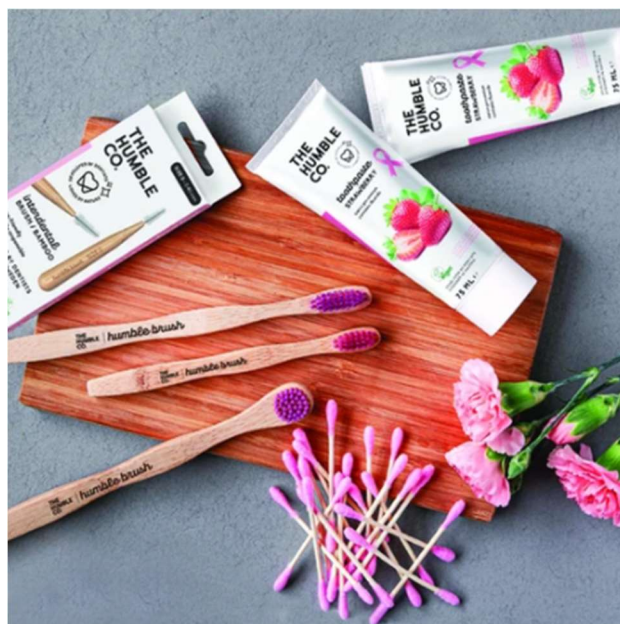
PROFORMA

Bayn Group är en snabbt växande foodtech-koncern med en antagen strategi att växa både organiskt och genom förvärv. Under 2020 har Bayn utvecklats kraftigt och genomfört samt kommunicerat flera förvärv. För att illustrera koncernens omfång vid datumet för publicering av denna delårsrapport redovisar vi nedan en proforma över resultat- och balansräkning i sammandrag. Syftet är att ge en bild av hur koncernens finansiella ställning och resultat hade sett ut per 2020-12-31 om de bolag som förvärvats under året, eller där avtal om förvärv har kommunicerats, hade sett ut om deras resultat för året hade konsoliderats med den befintliga delen av koncernen.

Proforman som presenteras i denna delårsrapport visar hur det konsoliderade resultatet för Bayn Group hade sett ut om alla kommunicerade förvärv fram till datumet för denna delårsrapport hade konsoliderats från och med 2020-01-01. Proforman inkluderar Bayn Group, Pändy Foods, Tweek, Koppers Candy Sweden, Amerpharma, Green Sales Distributions, Golden Athlete samt The Humble Co. För en mer detaljerad beskrivning av de olika företagens verksamheter som ingick i koncernen per 2020-12-31, se sida 15.

THE HUMBLE CO.

The Humble Co. är ett snabbväxande bolag som tillverkar och säljer innovativa munvårdsprodukter som är bra för både människan och vår planet. Detta gör The Humble Co. genom att erbjuda hållbara produkter där exempelvis plast ersätts med nedbrytbara och organiska ämnen utan att kompromissa med produkternas kvalitet och funktion. The Humble Co. är idag världsledande inom hållbara bambu-tandborstar och har framgångsrikt expanderat till nya produktsegment såsom till exempel tandkräm, tuggummi, munskölj och mellanrumsrengöring. The Humble Co. har byggt upp ett starkt distributionsnät med många världsledande återförsäljare som kunder (exempelvis CVS, DM, Walgreens, Boots, Target) och Humbles produkter finns i mer än 40 000 butiker i 30 länder där USA, Tyskland, Norden och UK utgör de största marknaderna. Parallellt med detta bidrar The Humble Co. till en bättre värld och samhälle genom sin välgörenhetsorganisation, The Humble Smile Foundation, vilken har hjälpt mer än 100 000 utsatta barn.



Belopp i KSEK	Fjärde kvartalet			Tolv månader		
	Proforma 2020 ¹	2020	2019	Proforma 2020 ¹	2020	2019 ²
Nettoomsättning	114 745	16 966	1 320	433 396	31 847	7 595
Totala intäkter	119 072	18 779	1 484	450 774	38 348	8 804
Kostnad såld vara	-79 228	-12 746	-1 089	-296 322	-22 460	-7 037
Övriga externa kostnader	-29 741	-11 606	-2 724	-72 482	-23 840	-6 407
Personalkostnader	-11 202	-5 558	-922	-46 455	-12 242	-6 027
EBITDA	-8 616	-15 624	-3 988	20 855	-25 152	-13 092
EBITDA justerad ³	13 661	-1 751	-3 988	50 422	-8 938	-13 092
Avskrivningar ⁴	-12 678	-11 459	-772	-26 602	-27 251	-2 405
EBIT	-21 294	-27 083	-4 760	-5 747	-52 403	-15 497
Resultat efter skatt	-34 966	-26 389	-4 801	-19 947	-50 689	-15 578

4) Avser avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar från förvärv, se not 1 för mer information.

BAYN GROUPS FINANSIELLA UTVECKLING

Fjärde kvartalet

INTÄKTER

Nettoomsättning

Nettoomsättning för det fjärde kvartalet uppgick till 16 966 KSEK (1 320), vilket motsvarade en ökning med 1 185 % jämfört motsvarande period föregående år. Förändringen är främst hänförlig till genomförda rörelseförvärv.

KOSTNADER

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader för det fjärde kvartalet uppgick till 11 606 KSEK (2 724), vilket motsvarade en förändring med 336 % jämfört motsvarande period föregående år.

Personalkostnader

Personalkostnader för det fjärde kvartalet uppgick till 5 558 KSEK (922), vilket motsvarade en förändring med 503 % jämfört motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras främst fler anställda från de förvärvade bolagen.

Avskrivningar

Avskrivningarna för det fjärde kvartalet uppgick till 11 459 KSEK (772), vilket motsvarade en förändring med 1 384 % jämfört motsvarande period föregående år. Den kraftiga ökningen i avskrivningar är bland annat hänförlig till avskrivning på goodwill med 2 614 KSEK. Se not 1 för mer information.

RESULTAT

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för det fjärde kvartalet uppgick till -27 083 KSEK (-4 760), vilket motsvarade en förändring med 469 % jämfört motsvarande period föregående år.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det fjärde kvartalet uppgick till -21,5 MSEK (-3,6), vilket motsvarade en förändring med 494 % jämfört motsvarande period föregående år.

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflödet under det fjärde kvartalet uppgick till -36 MSEK (0,1), vilket motsvarade en förändring med 20 712 % jämfört motsvarande period föregående år. Periodens kassaflöde påverkades positivt av den riktade nyemission som genomfördes i december, vilket efter avgifter tillförde koncernen ca 76 MSEK.

Tolv månader

INTÄKTER

Nettoomsättning

Nettoomsättning för tolv månader uppgick till 31 847 KSEK (7 595), vilket motsvarade en ökning med 319 % jämfört motsvarande period föregående år. Förändringen är främst hänförlig till genomförda rörelseförvärv.

KOSTNADER

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader för tolv månader uppgick till 23 840 KSEK (6 407), vilket motsvarade en förändring med 272 % jämfört motsvarande period föregående år.

Personalkostnader

Personalkostnader för tolv månader uppgick till 12 242 KSEK (6 027), vilket motsvarade en förändring med 103 % jämfört motsvarande period föregående år. Detta förklaras främst av fler anställda i de förvärvade bolagen.

Avskrivningar

Avskrivningarna för tolv månader uppgick till 27 251 KSEK (2 405), vilket motsvarade en förändring med 1 033 % jämfört motsvarande period föregående år. Den kraftiga ökningen i avskrivningar är bland annat hänförlig till avskrivning på goodwill med 6 569 KSEK. Se not 1 för mer information.

RESULTAT

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för tolv månader uppgick till -52 403 KSEK (-15 497), vilket motsvarade en förändring med 238 % jämfört motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet påverkas negativt av ökade avskrivningar, se not 1 för mer information.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten under året uppgick till -13 MSEK (-11), vilket motsvarade en förändring med 14 % jämfört motsvarande period föregående år.

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflödet för tolv månader uppgick till 75 MSEK (2), vilket motsvarade en förändring med 4 535 % jämfört motsvarande period föregående år. Den stora förändringen förklaras främst av nyemissioner på 292 MSEK under året, varav kontanta medel efter avgifter uppgick till 184 MSEK.

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel uppgick till 82 MSEK (2) vid periodens utgång. Beviljad checkräkningskredit uppgick till 9 MSEK. Tillgänglig checkräkningskredit var 5,6 MSEK.

ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Bayn Group består vid utgången av denna rapportperiod utav följande väsentliga bolag:

- Bayn Group AB
- Bayn Solutions AB
- Pändy Foods AB (*namnändrat till Monday 2 Sunday AB*)
- Tweek AB (*namnändrat till Bayn Retail AB*)
- Koppers Candy Sweden AB (*namnändrat till Bayn Production AB*)
- Amerpharma sp. z.o.o.
- Green Sales Distributions AB
- Golden Athlete AB

Amerpharma konsolideras till 51 % från 1 december 2020. Green Sales Distributions samt Golden Athlete konsolideras från och med 28 december 2020. Läs mer om koncernen på sida 15.

PERSONAL OCH ANTAL ANSTÄLLDA

Koncernen

Vid utgången av rapportperioden uppgick antalet anställda i koncern till 78 personer, motsvarande 58 FTE. Andelen kvinnor uppgick till 51 %.

Moderbolaget

Antal anställda i moderbolaget uppgick till 3 personer vid rapportperiodens slut. Andelen kvinnor uppgick till 33 %.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bayn Group arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera olika risker och exponeringar som koncernbolagen ställs inför. Koncernens finansiella ställning och resultat är påverkas av olika riskfaktorer som ska beaktas vid en bedömning av bolaget och dess framtida resultat. De primära riskerna bedöms utgåra:

Finansiering

Tillgången till rörelsekapital för bolagets operativa verksamhet samt finansiering för att möta koncernens investeringsbehov utgör en viktig del i att skapa en lönsam och långsiktigt stark verksamhet. Bayn Group har i dagsläget en god dialog med investerare för att bemöta denna risken.

Valutaexponering

Koncernens valutaexponeringar uppstår främst vid större råvaruinköp i USD samt EURO. Bayn Group arbetar ständigt med att minimera valutaexponeringen vid större inköp genom valutaväxling och vid behov även valutasäkring på kort sikt. Vid utgången av denna rapportperiod fanns inga aktiva valutasäkringar i koncernen.

För övriga risker hänvisas till årsredovisning för 2019 samt till bolagets hemsida www.bayngroup.com.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen (ÅRL), kapitel 9 Delårsrapport. Koncernen upprättar sina räkenskaper i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilket därmed även är de principer, beräkningsmetoder och bedömningar som tillämpats på koncernens årsredovisning. Principerna har inte ändrats sedan årsredovisningen publicerades. I delårsrapporten och årsredovisningen för 2019 upprättades ingen koncernresultat- och balansrapport med stöd av bestämmelserna i 7 kap 3§ ÅRL. Jämförelsetalen i denna delårsrapport har därför räknats om för att ge en rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per 2019-12-31.

Amerpharma klassificeras som ett intresseföretag vars resultat- och balansräkning konsolideras till 51 % med hjälp av klyvningsmetoden i enlighet med 7 kap 30§ ÅRL.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner har skett med närstående parter under rapportperioden.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapporten för perioden januari – mars 2021 kommer att publiceras den 28 maj, 2021. Planerat datum för årsstämma är 6 maj, 2021. För finansiella rapporter och kalendarium, se mer detaljerad information på vår hemsida www.bayngroup.com.

CERTIFIED ADVISOR

FNCA Sweden AB
E-post: info@fnca.se
Telefon: 08-528 003 99

REVISORER

BDO Mälardalen
Ansvarig: Auktoriserad revisor Carl-Johan Kjellman
E-post: carl-johan.kjellman@bdo.se



AKTIEN

AKTIEN

Bolagets aktie är sedan november 2014 noterade på Nasdaq First North Growth Market under tickern BAYN.

ANTALET AKTIER

Vid rapportperiodens utgång uppgick det totala antalet aktier till 122 233 439 (38 479 343), med en röst vardera. Varje aktie har samma aktieslag. Antalet utestående teckningsoptioner uppgick till 1 000 000 stycken. För perioden januari-december var genomsnittligt antal aktier 114 798 656 och antalet aktier efter utspädning uppgick till 123 233 439.

HANDEL I AKTIEN

Fjärde kvartalet

Den totala likviditeten i aktien under kvartalet uppgick till 543 MSEK (24). Antalet transaktioner för samma period uppgick till 47 324 (5 060). Den genomsnittliga volymen per transaktion ökade till 11 469 (4 794) vilket sammantaget bekräftar ett större intresse för aktien jämfört motsvarande period föregående år.

Tolv månader

För januari-december uppgick den totala likviditeten till 1 162 MSEK (472) och antalet transaktioner i aktien uppgick till 121 331 (72 259). Detta indikerar att både aktiens pris samt antalet köp- och säljtransaktioner i aktien ökat under 2020 vilket bekräftar det ökade intresset av aktien under året.

DATA PER AKTIE

Nedan presenteras en överblick av aktiens utveckling, omsättning och resultat per aktie.

	Fjärde kvartalet		Tolv månader	
	2020	2019	2020	2019
Lägsta kurs (SEK)	6,73	1,325	1,045	0,608
Högsta kurs (SEK)	16,30	1,98	16,30	4,07
Stängningskurs (SEK)	14,96	1,385	14,96	1,385
Kursutveckling för perioden (%)	85%	-10%	976%	46%
Antal aktier	122 233 439	38 479 343	122 233 439	38 479 343
Antal aktier efter utspädning	123 233 439	40 265 833	123 233 439	40 265 833
Genomsnittligt antal aktier	114 798 656	65 648 042	114 798 656	65 648 042
Omsättning i aktien (SEK)	542 746 473	24 259 787	1 162 298 039	472 448 431
Antal transaktioner i aktien	47 324	5 060	121 331	72 259
Genomsnittlig volym per handelsdag (SEK)	8 615 023	391 287	4 612 294	1 889 794
Genomsnittlig volym per transaktion (SEK)	11 469	4 794	9 580	6 538

STÖRSTA AKTIEÄGARNA

Nedan presenteras de tio största aktieägarna i Bayn Group per 2020-12-31:

Ägare	Antal aktier	Röster
Håkan Roos (<i>RoosGruppen AB</i>)	13 115 000	10,73%
Thomas Petrén (<i>Seved Invest AB</i>)	12 570 000	10,28%
Simon Petrén (<i>Semroen AB</i>)	5 981 025	4,89%
Tommy Jönsson (<i>Deck af Lilja AB</i>)	5 672 199	4,64%
Handelsbanken Microcap Sverige	4 450 000	3,64%
Mikael Pettersson (<i>Dita Invest Holding AB</i>)	4 436 223	3,63%
First Venture Sweden AB (<i>Peter Werme</i>)	4 343 485	3,55%
Nordnet Pensionsförsäkring AB ⁵	4 215 092	3,45%
Creades AB (publ)	3 577 050	2,93%
Avanza Pension*	3 551 114	2,91%
Totalt topp 10	61 911 188	50,6%
Övriga aktieägare	60 322 251	49,4%
Totalt antal aktier	122 233 439	100%

5) Utgörs av flera aktieägare med aktier placerade i kapitalförsäkringar.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Fjärde kvartalet			Tolv månader		
	Proforma 2020 ¹	2020	2019	Proforma 2020 ¹	2020	2019 ²
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	114 745	16 966	1 320	433 396	31 847	7 595
Aktiverat arbete för egen räkning	1 185	734	154	8 062	3 597	1 148
Övriga rörelseintäkter	3 142	1 079	10	9 317	2 905	61
Totala intäkter	119 072	18 779	1 484	450 774	38 348	8 804
Rörelsens kostnader						
Kostnad för sålda varor	-79 228	-12 746	-1 089	-296 322	-22 460	-7 037
Övriga externa kostnader	-29 741	-11 606	-2 724	-72 482	-23 840	-6 407
Personalkostnader	-11 202	-5 558	-922	-46 455	-12 242	-6 027
Övriga rörelsekostnader	-7 517	-4 492	-737	-14 661	-4 958	-2 425
Totala kostnader	-127 688	-34 403	-5 472	-429 920	-63 500	-21 896
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-8 616	-15 624	-3 988	20 855	-25 152	-13 092
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (JUSTERAD EBITDA)	13 661	-1 751	-3 988	50 422	-8 938	-13 092
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 678	-11 459	-772	-26 602	-27 251	-2 405
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-21 294	-27 083	-4 760	-5 747	-52 403	-15 497
Resultat från andelar i koncernföretag	0	51	0	0	51	0
Ränteintäkter	2 835	1 221	0	2 934	1 304	0
Räntekostnader	-3 982	-1 968	-41	-6 159	-3 007	-81
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-22 441	-27 779	-4 801	-8 973	-54 055	-15 578
Bokslutsdispositioner	-8 900	0	0	-8 900	0	0
Skatt, aktuell	-5 755	-221	0	-5 755	-221	0
Skatt, uppskjuten	2 130	1 611	0	3 681	3 587	0
Resultat efter skatt	-34 966	-26 389	-4 801	-19 947	-50 689	-15 578
Resultat per aktie ⁶	-0,29	-0,22	-0,12	-0,16	-0,41	-0,40
Resultat per aktie efter utspädning ⁶	-0,28	-0,21	-0,12	-0,16	-0,41	-0,39

6) Resultat per aktie är beräknat på 122 233 439 aktier. Antalet utestående teckningsoptioner är 1 000 000 st.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Not	December	
		2020	2019 ²
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1	279 083	4 941
Materiella anläggningstillgångar		22 716	268
Finansiella anläggningstillgångar		186	73
Totala anläggningstillgångar		301 985	5 282
Omsättningstillgångar			
Varulager		37 022	2 262
Kundfordringar		48 141	482
Övriga omsättningstillgångar		10 244	1 420
Likvida medel		81 945	2 431
Totala omsättningstillgångar		177 352	6 595
TOTALA TILLGÅNGAR		479 338	11 877
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		26 891	8 465
Ej registrerat aktiekapital		744	0
Fond för balanserade utgifter		6 218	2 737
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		377 482	52 645
Balanserad vinst eller förlust		-63 254	-40 756
Periodens resultat		-50 689	-15 578
Totala eget kapital		297 392	7 514
Avsättningar för uppskjuten skatt		42 120	0
Totala avsättningar		42 120	0
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder		6 403	510
Övriga långfristiga skulder		9 197	0
Totala långfristiga skulder		15 600	510
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder		17 737	245
Leverantörsskulder		36 416	2 519
Övriga skulder		70 072	1 090
Totala kortfristiga skulder		124 226	3 854
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		479 338	11 877

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

<i>Belopp i KSEK</i>	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Överkurs-fond	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 1 oktober 2019	7 805	2 208	-39 623	48 748	-10 484	8 654
Nyemission	660			3 644		4 304
Pågående nyemission				253		253
Avsättning till reserver - Aktivering av utvecklingsutgifter		659	-659			
Disposition enligt beslut av årets årsstämma						
Periodens resultat					-4 801	-4 801
Utgående balans per 31 december 2019	8 465	2 867	-40 282	52 645	-15 285	8 410
Ingående balans per 1 oktober 2020	24 801	4 604	-57 862	269 506	-24 301	216 748
Nyemission	2 090					2 090
Pågående nyemission		744		107 976		108 720
Avsättning till reserver - Aktivering av utvecklingsutgifter		1 614	-5 392			-3 778
Disposition enligt beslut av årets årsstämma						
Periodens resultat					-26 389	-26 389
Utgående balans per 31 december 2020	26 891	6 962	-63 254	377 482	-50 689	297 392
<i>Belopp i KSEK</i>	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat	Överkurs-fond	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	5 689	2 597	-29 821	40 396	-10 321	8 540
Nyemission	2 776			11 996		14 772
Pågående nyemission				253		253
Avsättning till reserver - Aktivering av utvecklingsutgifter		140	-140			
Disposition enligt beslut av årets årsstämma			-10 321		10 321	
Periodens resultat					-15 578	-15 578
Utgående balans per 31 december 2019	8 465	2 737	-40 282	52 645	-15 578	7 987
Ingående balans per 1 januari 2020	8 465	2 737	-40 282	52 645	-15 578	7 987
Nyemission	18 426			324 837		343 263
Pågående nyemission						
Avsättning till reserver - Aktivering av utvecklingsutgifter		4 225	-7 394			-3 169
Disposition enligt beslut av årets årsstämma			-15 578		15 578	
Periodens resultat					-50 689	-50 689
Utgående balans per 31 december 2020	26 891	6 962	-63 254	377 482	-50 689	297 392

KONCERNENS KASSAFLÖDEN

I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	Fjärde kvartalet		Tolv månader	
	2020	2019	2020	2019
Resultat före skatt	-27 779	-4 801	-54 055	-15 578
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11 459	847	27 251	2 773
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-16 320	-3 954	-26 804	-12 805
FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL				
Förändring varulager (ökning - /minskning +)	-27 718	-1 401	-34 760	-1 235
Förändring av kortfristiga fordringar (ökning - /minskning +)	-40 397	-383	-56 483	1 247
Förändring av kortfristiga skulder (ökning + /minskning -)	62 926	2 116	105 143	1 474
Summa förändring rörelsekapital	-5 189	332	13 900	1 486
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-21 509	-3 622	-12 904	-11 319
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv (-)/avyttring (+) av balanserade utvecklingskostnader	-516	-154	-1 679	-1 148
Förvärv (-)/avyttring (+) av övriga immateriella anläggningstillgångar	-70 982	0	-212 664	0
Förvärv (-)/avyttring (+) av materiella anläggningstillgångar	-21 772	-249	-22 448	-249
Förvärv (-)/avyttring (+) av finansiella anläggningstillgångar	-36	0	-113	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-93 307	-403	-236 905	-1 397
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	75 821	4 557	292 682	15 026
Förändring av lån	2 716	-356	32 582	-682
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	78 538	4 201	325 265	14 344
Periodens kassaflöde	-36 278	176	75 456	1 628
Likvida medel vid periodens början	114 165	2 255	2 431	803
Valutakursdifferens i likvida medel	4 058	0	4 058	0
Likvida medel vid periodens slut	81 945	2 431	81 945	2 431

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Fjärde kvartalet		Tolv månader	
	2020 ⁷	2019	2020 ⁷	2019
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	4 282	1 320	12 378	5 961
Aktiverat arbete för egen räkning	186	154	1 745	1 148
Övriga rörelseintäkter	599	10	2 125	61
Totala intäkter	5 067	1 484	16 249	7 170
Rörelsens kostnader				
Kostnad för sålda varor	-3 388	-1 500	-9 778	-5 452
Övriga externa kostnader	-2 044	-2 746	-7 601	-6 394
Personalkostnader	-1 465	-922	-6 781	-6 026
Övriga rörelsekostnader	-4 167	-631	-4 464	-2 425
Totala kostnader	-11 064	-5 799	-28 624	-20 296
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-5 996	-4 315	-12 375	-13 126
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-358	-772	-2 051	-2 405
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-6 355	-5 088	-14 426	-15 531
Resultat från andelar i koncernföretag	53	0	53	0
Ränteutgifter	80	0	142	0
Räntekostnader	-794	-41	-1 434	-81
Finansnetto	-661	-41	-1 239	-81
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-7 015	-5 128	-15 665	-15 612
Skatt, uppskjuten	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-7 015	-5 128	-15 665	-15 612

7) Under det fjärde kvartalet har Bayn Groups operativa verksamhet flyttats till dotterbolaget Bayn Solutions för att möjliggöra en tydligare uppföljning av operativ respektive moderbolagets verksamhet.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	December	
	2020 ⁷	2019
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0	4 941
Materiella anläggningstillgångar	0	268
Finansiella anläggningstillgångar	293 817	173
Totala anläggningstillgångar	293 817	5 382
Omsättningstillgångar		
Varulager	866	2 235
Kundfordringar	408	482
Fordringar hos koncernföretag	17 987	2 379
Övriga omsättningstillgångar	1 433	1 315
Likvida medel	77 929	2 356
Totala omsättningstillgångar	98 623	8 767
TOTALA TILLGÅNGAR	392 440	14 149
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital	27 635	11 455
Fritt eget kapital	308 326	-3 503
Totalt eget kapital	335 961	7 952
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	9 462	510
Totala långfristiga skulder	9 462	510
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	245	245
Leverantörsskulder	2 453	2 519
Skulder till koncernföretag	0	1 834
Övriga skulder	44 319	1 089
Totala kortfristiga skulder	47 017	5 687
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	392 440	14 149

NOTER OCH DEFINITIONER AV NYCKELTAL

NOT 1 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Belopp i kSEK	December	
	2020	2019
Anskaffningsvärden		
Balanserade utvecklingskostnader för recepturer	94 413	7 052
Varumärken	91 247	0
Goodwill	88 432	0
Relationer, listningar och distributionsavtal	28 910	0
Övrigt	3 333	0
Anskaffningsvärde immateriella anläggningstillgångar	306 335	7 052
Avskrivningar		
Balanserade utvecklingskostnader för recepturer	-11 612	-2 111
Varumärken	-5 767	0
Goodwill	-6 569	0
Relationer, listningar och distributionsavtal	-2 460	0
Övrigt	-843	0
Akkumulerade avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-27 252	-2 111
Totala immateriella anläggningstillgångar	279 083	4 941

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Denna rapport innefattar definitioner och nyckeltal som ej tydligt definieras i ÅRL eller BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), men som företagsledningen anser vara viktiga mått på verksamhetens utveckling, varpå de definieras nedan.

EBIT

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt.

EBITDA

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

JUSTERAD EBITDA

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, justerat för poster som bedöms vara av engångskaraktär och därav ej återkommande för den operativa verksamheten.

RULLANDE 12 MÅNADER

Summering av de senaste fyra kvartalens resultat- och balansräkningar.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat efter skatt dividerat med antalet utestående aktier vid periodens utgång.

RESULTAT PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Periodens resultat efter skatt dividerat med summan av antalet utestående aktier samt utestående teckningsoptioner vid periodens utgång.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA (FTE)

Visar medelantalet anställda under perioden och beräknas som antalet anställda multiplicerat med sysselsättningsgrad i relation till normtiden för heltidsarbete.

INTYGANDE

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 5 mars 2021

Peter Werme
Ordförande

Gunnar Ek

Henrik Patek

Thomas Petrén

Mikael Pettersson

Björn Widegren

Simon Petrén
Verkställande direktör

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

Denna information är sådan som Bayn Group AB är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 5 mars 2021, kl 13:00 CET.

OM BAYN GROUP

BAYN GROUP är en svensk snabbväxande foodtech-koncern listad på Nasdaq First North. Gruppen fokuserar på segmenten sockerreduktion och functional food. Genom forskning utvecklas produkter och ingredienser med lägre socker- och kaloriinnehåll både till företag inom livsmedelsindustrin samt till privatkonsumenter. De olika koncernbolagen arbetar med både teknologi- och produktutveckling i olika delar av värdekedjan för att skapa nästa generation av socker- och kalorie reducerade livsmedelsprodukter.

KONCERNENS VERKSAMHETER

Bayn Solutions är ett råvaruteknikbolag som erbjuder marknaden kostnadseffektiva råvaruingredienser och totallösningar för sockerreduktion. Bayn Solutions producerar och säljer främst den egenutvecklade sötade fibern EUREBA®. Bolaget levererar en revolutionerande sockerersättare för industriell tillverkning och som används i produktion av livsmedel. Egenskaperna för EUREBA ersätter sockret 1:1 och betar sig synonymt genom att ha en liknande densitet, viskositet och homogen sammansättning. Under 2020 har utvecklingsarbetet koncentrerats kring att vidareutveckla processtekniken och skapa en ännu starkare bas av nya versioner av EUREBA som har en hög kommersiell potential i att skalas ut till ett större antal kunder.

Pändy Foods är ett bolag med fokus på snabbbrörliga konsumentprodukter och som särskilt specialiserat sig på produkter med lågt socker- och kaloriinnehåll. I sortimentet finns idag drycker, godis, snacks och protein-bars. Pändys verksamhet har ett högt fokus på produktutveckling och anpassning av ny råvaruteknik, där man utvecklar nya innovativa livsmedelsprodukter som är sockerfria eller på annat sätt kalorislåga och hälsosamma. Pändy är ett snabbväxande varumärke inom functional food och har historiskt haft en stor del av försäljningen via e-handel men även försäljning inom dagligvaruhandeln. I samband med förvärvet av Tweek har försäljningen nu i sin helhet fokuserats mot e-handel genom plattformarna www.monday2sunday.com och www.tweekweets.com.

Tweek är ett marknadsledande bolag inom sockerreducerat godis. Bolaget har en bred portfölj av påsförpackat samt löviktsskonfektyr, med bas av naturliga ingredienser och fibrer, vilket reducerar kalorivärdet med upp till 50 % jämfört med traditionellt godis. Tack vare det starka produktsortimentet och effektiv marknadsföring har Tweek skapat sig en marknadsledande position i Sverige, där konceptet nu skalas upp i övriga Norden samt Storbritannien och Tyskland. Försäljningen sker till stor del genom dagligvaruhandeln, men försäljning via e-handeln har ökat kraftigt sedan Corona-pandemins start. I och med samgåendet med Bayn Group kommer bolaget framöver helhjärtat att fokusera på dagligvaruhandel och att öka sin försäljning genom export till nya marknader.

Koppers Candy Sweden är en produktionsanläggning av godis och snacksprodukter baserad i Varberg med en lång erfarenhet och kompetens vilket erbjuder ett fullskaligt godissortiment av olika slag. Här omsätts morgondagens tankar från idéer till verklighet när vi skapar framtidens sockerreducerade livsmedel och nya FMCG-produkter.

Amerpharma är ett marknadsledande europeiskt tillverkningsbolag av socker- och kalorie reducerade såser, sylter och sirap. Bolaget har egen tillverkning och säljer produkter under egna varumärken till ett hundratal kunder i Europa, Asien, USA och mellanöstern. Bolaget har ett stort fokus på produktinnovation och produktutveckling och har de senaste åren varit framgångsrikt med att ta fram unika livsmedelsprodukter där socker ersatts med protein och naturliga sötningsmedel. Historiskt har Bolaget även haft en hög organisk tillväxt och lönsamhet med en tillväxt på över 50 procent per år under de senaste tre åren.

Green Sales Distributions är en ledande leverantör av eko- och lifestyle-produkter inom FMCG. Bolaget säljer och marknadsför flera väletablerade och ledande varumärken inom funktionellt godis inom segmenten veganskt, sockerfritt och laktosfritt, under varumärkena Green Star och DeBron. Bolaget innehar även rättigheterna till det ekologiska godisvarumärket EC-GO. Bolaget har en gedigen kompetens inom produktutveckling och innovation och har framgångsrikt växt verksamheten med en stabil ökning av omsättning och lönsamhet under de senaste 5 åren.

Golden Athlete grundades 2014 och har sedan starten fokuserat på lågkaloriprodukter och funktionella livsmedel inom segmentet sports nutrition. Bolaget marknadsför och säljer det egna varumärket Slender Chef, vilka har ett marknadsledande sortiment av lågkalorisåser i Norden. Bolaget innehar även distributionsrättigheterna för flera internationella varumärken som Quest Nutrition, Nanosupps, Oatein och Battlebites. Förvärvet av Golden Athlete stärker Bayns marknadsposition inom kalori- och sockerreducerade livsmedel och genom förvärvet får Bayn-gruppen tillgång till flera nya segment där EUREBA kan användas vid tillverkning av framtidens livsmedelsprodukter.

Tillsammans skapar bolagen en koncern som genom organisk tillväxt och förvärv skapar goda förutsättningar för att utveckla samt investera i framtidens foodtech-bolag inom segmentet socker- och kalorie reducerade livsmedel.



KONTAKTA OSS

Johan Lennartsson

Chief Financial Officer

johan.lennartsson@bayngroup.com

+4670 090 78 98

Patrik Edström

Chief Operating Officer

patrik.edstrom@bayngroup.com

+4670 423 92 24

Simon Petrén

Chief Executive Officer

simon.petren@bayngroup.com

+4670 999 94 55

— BAYN GROUP AB —

Huvudkontor

Nytorgsgatan 17A

116 22 Stockholm

info@bayngroup.com

www.bayngroup.com

