

2025



BLI DELÄGARE I SÖDRA DRYCKESFABRIKEN AB (PUBL)

Teckningstid: 17 februari - 28 mars 2025

Kort om verksamheten och detta dokument

Södra Dryckesfabriken AB (publ.), med org.nr. 559333-6224, är ett publikt aktiebolag. Bolaget har ett helägt dotterbolag, Södra Maltfabriken AB, med org.nr. 556870-6237, i vilket all bryggeriverksamhet bedrivs. Med anledning av detta beskrivs i nedanstående texter verksamheten i det rörelsedrivande dotterbolaget Södra Maltfabriken AB om inte annat framgår. Detta memorandum har upprättats av ledningen för bolaget, som således är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Syftet med memorandumet är att användas vid utvärdering av ett eventuellt förvärv av aktier i bolaget.

En unik tillväxtpotential – Investment highlights

- Unik möjlighet att bli en av de första ägarna att investera i ett företag med hög potential inom öl- och starkspritsproduktion.
- Stor marknadspotential. Stark position i Stockholm med närmare 2,5 miljoner potentiella kunder.
- Små behov av ytterligare utrustnings- och logistikinvesteringar. Investeringar har redan genomförts vad avser bryggverk, tankar, tappmaskiner, destilleringsmaskin, etc, till ett belopp överstigande 6 MSEK.
- Största säljkanalen idag är Systembolaget.
- Etablerad spritanläggning som producerar Gin, Akvavit och Glögg.
- Fokus på kärnserieprodukter för att nyttja skalfördelar, kompletterat med limited edition-produkter för att öka varumärkesintresset.
- En initial ökning av andelen spritprodukter till cirka 15% av totala intäkter nästa år.
- Den 1 juli 2025 införs ett system med differentierad alkoholskatt. Detta innebär att alkoholskatten halveras för småbryggerier. Vi faller under detta kriterium, vilket ger oss skattelättnader om ca 750 TSEK/år med nuvarande omsättning.
- Som delägare kommer du regelbundet att informeras och uppdateras om vad som händer på bryggeriet. Förhandsinformation om lanseringar av nya produkter samt information om event, mässor, provsmakningar etc.
- Vinstutdelning för kommande räkenskapsår enligt bolagsordningen.

Riktade satsningar – Varför nyemission?

Bryggeriverksamheten Södra Maltfabriken befinner sig i ett läge i företagets utveckling där ett tillskott av kapital och en breddad ägarbas skulle ge bolaget rätt förutsättningar att växa vidare från en redan solid position på den svenska marknaden. Södra Maltfabriken har under innevarande år tagit stora verksamhetsmässiga kliv och uppnått en mognadsgrad som medför att det nu är rätt tid att öka verksamhetstakten ytterligare. Ett kapitaltillskott kommer framför allt leda till möjligheten att i ett första skede genomföra riktade satsningar där vi tidigare inte varit finansiellt starka nog att agera. Resurser kommer initialt att läggas på insatser inom marknad och försäljning för en ökad närvaro och tillväxt.

Med passion för dryckesindustrin

Södra Maltfabriken är ett växande mikrobryggeri, med befintlig produktionslina och upparbetad kundkrets. Sedan starten har grundarna utvecklat en solid verksamhet med ett brett och väl utvalt sortiment av produkter, särskilt fokuserat inom öl- och starkspritsproduktion. Produkterna ingår i dagsläget i tio butiker i Systembolagets sortiment i Stockholmsområdet, samt hos särskilt utvalda restaurangverksamheter. Bolaget har hittills haft en årlig produktion om cirka 150 000 liter. Omsättningen under 2023 uppgick till cirka 6 MSEK, trots en mycket begränsad marknadsföringsbudget. Intäkterna har dominerats av öl (cirka 90%), följt av alkoholisk och Seltzer (cirka 7%), samt nylanserade produkter såsom Gin och Glögg (cirka 3%).

En spännande väg framåt

Bolaget är nu redo att inleda nästa fas, med ökat fokus på kommersialisering. Under 2024 har Södra Maltfabriken introducerat Akvavit, en ny Gin, en färdigblandad Gin&Tonic och flertalet nya ölsorter. Under 2025 planeras dessutom en expansion inom starkspritsområdet med tre till fyra nya produkter samt glögg. Bolaget har dessutom nyligen vunnit en upphandling avseende en Absinth om cirka 400 TSEK, vilken genererar en vinst om ungefärligen 100 TSEK. Givet att Södra Maltfabriken erhåller efterfrågat kapital och ytterligare en, alternativt ett par starka ägare planeras över tid, utveckling av ett alkoholfritt sortiment, inklusive öl och andra nischade produkter. Dessutom innefattar expansionen på lång sikt egen import av vin, sprit och öl. Störst tillväxtpotential ses i potentiella upphandlingsavtal med Systembolaget kopplat till befintligt produktsortiment i kombination med kommande satsningar avseende bland annat Vodka. Det uttalade målet är att etablera sig som en av Storstockholms ledande dryckesproducenter av alkoholhaltiga drycker, kompletterat med alkoholfria alternativ.

För tillverkning av den befintliga årliga produktionen om cirka 1 500 000 liter har Södra Maltfabriken en egen produktionslinje. Den befintliga produktionslinjen har idag en kapacitet om cirka 500 000 liter per år, vilket möjliggör expansion kopplat till en ökad efterfrågan, utan kapitaltillförsel.

För att tillvarata verksamhetens potential planeras nu en kapitalrunda om totalt 5 MSEK i syfte att expandera verksamheten och skapa rätt förutsättningar för tillväxt och god lönsamhet framöver.

Vision

En av Storstockholms ledande dryckesproducenter inom fem år, med ett brett utbud av öl, cider, vin och sprit, samt alkoholfria drycker. Södra Maltfabriken har för avsikt att producera högkvalitativ öl i väsentligen större volymer framöver.

Strategi

Brett och väl utvalt utbud av alkoholhaltiga och alkoholfria drycker, vilket positionerar verksamheten väl för en god lönsamhet.

Planerade åtgärder och investeringar för expansion

I syfte att uppnå bolagets långsiktiga mål i kombination med att öka effektiviteten, stärka likviditeten samt utveckla varumärket och kommunikationen har Södra Maltfabriken för avsikt att genomföra följande:

Strategier för tillväxt

Satsningar kommer att göras för att stärka närvaron på marknaden samt att öka antalet säljkanaler. Vi har i dagsläget ingen aktiv försäljning då vi endast säljer på förfrågningar. Den försäljning vi har idag sker via Systembolaget, till Pub och Restaurang samt legotillverkning åt utvalda aktörer. Då Södra Maltfabriken inte har behov av investering i produktionslinjen ser vi framför oss ett fokus på ökade insatser inom sälj och marknadsföring, vi ska bearbeta och öka befintliga kanaler samt skapa och hitta nya säljkanaler. Fokus kommer vara Systembolaget där vi ser stora möjligheter att växa. Vi kommer även aktivt att bearbeta restaurangmarknaden där vi som exempel kommer att kunna erbjuda lösningar med installation av kranar för fatölsförsäljning. Vår avsikt är även att bearbeta dagligvaruhandeln med lågalkohol och alkoholfria produkter. På sikt ser vi också möjligheter öka insatserna inom legotillverkning, där vi kommer att kunna skräddarsy unika lösningar, men även erbjuda ett mer standardiserat sortiment. Budget: 2 MSEK fördelat på två år.

Marknadsföring

Ökad synlighet i främst sociala medier, med målet att nå 30 000 följare. Vi inser att detta är extremt viktigt för att uppnå bolagets mål och kommer lägga stor vikt på att bli en aktiv aktör inom sociala medier. Rätt målgrupp, relevans i budskapen, aktivitet i kommentarsfälten och varumärkesbyggande samarbeten är några ledord. Budget: 350 TSEK per år.

Publika event

Investering för provsmakningstillstånd och tillhörande utrustning. Budget: 25 TSEK per event. Bolaget planerar fyra event årligen (vilket vid behov kan komma att ökas).

Finansiell information

Resultatet för 2024 är förvisso negativt om drygt 700 TSEK men förklaras till största delen av investeringar i destilleringsanläggningen och åtgärder för framtida ökad försäljning. Investeringar har redan genomförts vad avser bryggverk, tankar, tappmaskiner, destilleringsmaskin, etc, till ett belopp överstigande 6 MSEK. Utrustningen är i dagsläget i princip helt avskriven.

Resultaträkning (TSEK)

Flerårsöversikt (TSEK)	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	4 262	4 942	5 375	6 072
Rörelsekostnader	-4 996	-6 200	-5 952	6 047
Rörelseresultat	-733	-1 258	-577	25

Balansräkning 2024 (TSEK)

Materiella Anläggningstillgångar	301
Finansiella anläggningstillgångar	153
Varulager m.m.	1 312
Kortfristiga fordringar	344
Summa tillgångar	2 347

Prognos

	2025	2026	2027
Nettoomsättning	7 000	12 500	20 000
Rörelseresultat	0	1 250	2 400

WWW.SODRAMALT.SE





Marknad

Trenden med mikrobryggerier ökade i Sverige under en längre period kraftigt. När vi startade 2011 var det ungefär 50 bryggerier i Sverige. Under de kommande åren startades det många nya bryggerier för att sedan kulminera i början av 2020-talet. Enligt Sveriges Bryggerier fanns det 436 aktiva bryggerier 2023. Många av dessa är förvisso väldigt små och snarare att betrakta som hobbybryggerier. Vi sticker dock ut med helt andra möjligheter, inte minst gällande kapacitet, utrustning och kunskap.

Sedan starten 2011 har vi byggt en stor kunskapsbas och identifierat en rad olika möjligheter i marknaden. Möjligheter som tidigare inte varit möjliga p.g.a. kapitalbrist. Dessa möjligheter ska vi nu realisera. Vi har en längre tid avvaktat och inväntat rätt läge och känner att nu är tiden rätt för expansion. Vi ser en marknad som börjar stabiliseras. Inflationen går ner, räntan sänks etappvis och skattelättnader ges i form av halverad alkoholskatt. Inte minst skattelättnaderna är en stor möjlighet för oss. Allt detta sammantaget gör att vi ser goda möjligheter för framtiden. Vi räknar med att ta stora kliv redan under 2025 och rustar oss för att ta en så stor del som möjligt av den kommande marknadsuppgången.

Investeringsvillkor

Följande är en översiktlig sammanfattning av villkoren för emissionen. För en detaljerad beskrivning hänvisar vi till dokumentet "Villkor och anvisningar" som finns tillgängligt via Aqurat (www.aqurat.se) som har upprättats i samband med emissionen:

- Teckningstid: **17 februari 2025 - 28 mars 2025**
- Totalt emissionsbelopp: **5 MSEK***
- Värdering före emission: **16,7 MSEK**
- Antal aktier i erbjudandet: **3 000 aktier**
- Teckningskurs: **1,670 SEK**
- Minsta post att anmäla intresse för är 3 aktier, motsvarande en investering om 5 010 SEK
- För att kunna teckna aktier behöver du en depå eller ett VP-konto. Om du inte har ett sådant så öppnar du det lättast hos din befintliga bank. (Observera att ISK eller Kapitalförsäkring inte fungerar för denna typ av investering).
- Aktieboken kommer att förvaltas av Euroclear.

Samtliga investeringar sker på egen risk. Vi tar inget ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan uppstå i samband med investering i Södra Dryckesfabriken (pbull).

Samtlig information och innehåll i detta memorandum är av generell karaktär och ska inte betraktas som juridisk, finansiell eller annan professionell rådgivning.

Vår tjänst kan innehålla länkar till tredje parters webbplatser. Bolaget tar inget ansvar hos dessa externa webbplatser.

*För det fall att erbjudandet övertäckas förbehåller sig bolaget rätten att emittera ytterligare aktier till ett värde om 2 MSEK.

Exempel på samarbeten.

Under åren som gått har vi gjort åtskilliga samarbeten med olika aktörer. Bland annat har vi:

- Tagit fram öl tillsammans med Jura Whisky, där vi fick möjlighet att besöka destilleriet i Skottland för att tillsammans utveckla och ta fram en "perfect match".
- Tagit fram öl tillsammans med Re kyl. En hjälporganisation som verkar för veteraner som tjänstgjort i konflikter och oroshärder.
- Försäljning med utvalda aktörer så som Bananas, Leoparden, Racamaca, Brisket and Friends, m.fl.
- Samarbetat med andra bryggerier såsom Spendrups, Gröna Linjen, Fjäderholmarnas Bryggeri, Northern Exposure etc.
- Bryggt öl åt restauranger, föreningar och väl utvalda samarbeten, exempelvis Restaurang Riche, Johan Jureskog och hanbollslegendaren Staffan Olsson.

Listan kan göras lång och vi ser också en hel del möjligheter för framtida samarbeten.

SÖDRA MALTFABRIKEN 



VD och grundare Magnus Mårdberg

Under 2011 påbörjade vi ett projekt sprunget ur en passion att göra något nytt, fräscht och innovativt inom dryckesindustrin. Idag är vi ett mikrobryggeri som har kommit en lång bit på väg. Vi har ett stabilt grundsortiment i vilket ett tiotal produkter finns tillgängliga året om, samtidigt som vi hela tiden testar nya produkter, varav ett antal är säsongsvist återkommande medan andra är av så kallad limited edition-karaktär. Vår positionering i Haninge strax utanför Stockholm gör att vi har ett riktigt bra utgångsläge för transport och försäljning inte minst till Sveriges folktätaste delar. Vår strategiska placering möjliggör dessutom effektiv distribution åt eventuella partners som vi kan producera för.

Så, hur långt har vi då verkligen kommit? Vi brygger och säljer såväl öl- som starkspritsprodukter, alkoholisk och Seltzer. Vår största säljkanal är Systembolaget. Bryggnigen sker i vår egen produktionsanläggning, vilken erbjuder utrymme för tillväxt utan lån eller leasingbegränsningar. Produktionsmässigt tillverkar vi idag cirka 150 000 liter per år och med mycket små medel har vi möjlighet att utöka linjen till en kapacitet om cirka 500 000 liter per år. Finansiellt innebär ovanstående att vi under de senaste tio åren har haft en omsättning som har pendlat mellan fem och tio miljoner kronor, där vi resultatmässigt vandrat mellan som mest en miljon plus till en miljon minus, med minimala marknadsföringsinsatser. Den möjlighet vi har att kunna utöka den befintliga produktionslinjen markant gör samtidigt att vi har möjlighet att växa vår affär kontrollerat i takt med en utökad efterfrågan.

Systembolaget, med över hundra butiker enbart i Stockholmsområdet, är självklart vår nyckelkanal för tillväxt och vi avser nu intensifiera våra strategier för att ta ytterligare marknadsandelar. Arbetet mot Systembolaget är speciellt och vi vet hur det går till. Ett kvitto på detta är till exempel att vi nyligen vann en upphandling om cirka 400 TSEK, vilket ger en direkt vinst på cirka 100 TSEK, således en marginal om 25%. Vi kommer dessutom att fortsätta med specialsläpp på Systembolaget som en del i vår strategi att stärka positionen ytterligare på marknaden. Viktigt framåt är dock fortsatt att ha en balans mellan nya lanseringar och kärnprodukter med nationell distribution i kombination med att vi förstärker vår spritproduktion och importverksamhet.

Sekundära fokusområden inkluderar även dagligvaruhandeln och pub & restaurang, även om större expansion inom dessa områden ligger längre fram i tiden. Samtidigt ser vi det alkoholfria segmentet som ett viktigt komplement, även om det medför utmaningar. Våra planer innefattar också att introducera unika produkter inom området, exempelvis alkoholfri öl.

Rent tekniskt har vi i nuläget en förpackningsfördelning som består av burktillverkning om cirka 70%, samt glas- och fatdistribution om cirka 30%. För att med befintliga resurser klara av detta har vi hittills använt oss av en extern part för burkfyllning, samtidigt som vi har en egen flaskfyllningslinje. Vi är idag ett litet fokuserat team med bred kompetens, men med ett kommande behov av ytterligare fokus på marknadsföring och försäljning.

Enligt vår mening har vi nu ett perfekt läge att genom ett relativt litet finansiellt tillskott kunna kapitalisera på de möjligheter vi ser framför oss. En nära relation mellan delägarna kommer inte minst framgent att fortsatt vara centralt.

Vi brinner för bryggerikulturen och befinner oss just nu i en fantastisk position för utökad tillväxt. Vår strategi inkluderar inte minst ett brett utbud av alkoholhaltiga drycker, något som positionerar oss väl för framtida lönsamhet. Genom kommande satsningar tar vi ett stort kliv mot vår vision – att nå målet om att bli en av Storstockholms ledande dryckesproducent, med ett brett utbud av öl, cider, vin och sprit, samt alkoholfria drycker.

Varmt välkommen att bli en del av vår resa!

Magnus Mårdberg, VD, Södra Malfabriken AB



Övrig information

Styrelse och ledning

- Louise Heijne Styrelseledamot och ordförande
- Magnus Mårdberg, VD och styrelseledamot
- Henrik Hedelius, styrelseledamot

Ägarbild – FÖRE GENOMFÖRD EMISSION

- Newport AB - 66 % av röster och kapital
- Magnus Mårdberg (via bolag) – 34 % av röster och kapital

Ägarbild – EFTER GENOMFÖRD EMISSION

- Newport – 51% av röster och kapital
- Övriga – 30% av röster och kapital
- Magnus Mårdberg (via bolag) - 19% av röster och kapital

Ambitionen är att möjliggöra handel med aktien framöver genom s.k. "gråhandel".
Handel med onoterade aktier som sker via mäklare antingen online eller manuellt.
I praktiken lägger du en order på samma sätt som om du skulle handla en noterad aktie.
Dock sker avslut inte direkt, utan alla ordrar matchas ihop manuellt.

För ytterligare information kontakta:

Magnus Mårdberg, VD
070 - 650 68 76
magnus@sodramalt.se

SODRAMALT 



AWARDS

Södra Maltfabriken



Så här tecknar du

1. Bestäm dig för hur mycket du vill investera.
2. För att kunna teckna aktier behöver du en depå eller ett VP-konto. Om du inte har en sådan så öppnar du det lättast hos din befintliga bank. Är det en juridisk person (företag) som investerar behövs dessutom ett LEI-nummer*. Hör med din bank eller mäklare om du är osäker.
3. Den 17 februari 2025 startar teckningsperioden. Gå in på www.aqurat.se och följ länken till Södra Dryckesfabriken AB (publ.) och följ instruktionerna. Du behöver BankID för att fullgöra processen.
4. Den 28 mars 2025 avslutas teckningsperioden. Efter detta datum kan du inte teckna aktier i Södra Dryckesfabriken AB (publ.).
5. Omkring den 4 april 2025 får du en bekräftelse på tilldelning av aktier. Detta mail kommer från Aqurat Fondkommission AB. Här framgår det belopp du skall betala och hur betalning skall gå till.
6. I början av april 2025 meddelas likviddag, då pengarna senast måste överföras.
7. Därefter kommer dina tilldelade aktier att bokas och efter handläggningstiden synas på din depå.

Har du frågor kontakta Magnus Mårdberg, 070 - 650 68 76, magnus@sodramalt.se

*En LEI-kod refererar till viktig information som ger transparens när man utför finansiella transaktioner, t.ex. vid handel med aktier, obligationer eller valutor.



