



Inbjudan att teckna aktier i
Elmeleven AB (publ)

Elmeleven

|||
INVESTOR
TARGET

Nordström
Invest

Sammanfattning

Minst tre lanseringar varje månad. Bara limited editions. Ständigt nya smaker.

Elmeleven är ett unikt bryggeri med fokus på innovation och kvalitet. Varje månad lanseras minst tre nya ölsorter i begränsad upplaga, vilket ger konsumenterna kontinuerligt nya smakupplevelser. Produktionen sker i bryggeriet i Arlöv, strax utanför Malmö, där de specialiserat sig på moderna ölstilar, särskilt inom det snabbt växande segmentet för smoothie sour-öl*.

Elmeleven är det enda bryggeriet i Sverige med metod och kompetens att brygga på ofermenterad frukt, vilket gör det möjligt att skapa unika och komplexa smaker. Nästan hälften av produktionen exporteras, en tredjedel säljs i premiumsegmentet på Systembolaget och resterande via barer, pubar och eget taproom.

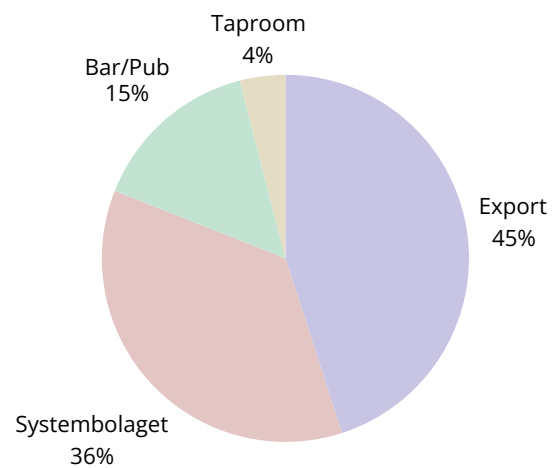
För närvarande finns åtta av Elmelevens ölsorter tillgängliga på lokala Systembolag nära bryggeriet. Den 31 januari 2025 lanserades ett av deras öl nationellt på Systembolaget, vilket markerar ett viktigt steg i företagets expansion på den svenska marknaden.

*Se ordlista på sida 24

Varför investera?

- Hög efterfrågan - allt som produceras säljs
- Unik affärsmodell - endast limited editions
- Bryggexpertis i världsklass
- Export till 19 länder
- Starkt indievarumärke
- Växande marknad för premiumöl

Försäljning 2023/2024



Innehållsförteckning



Sammanfattning	2
Om memorandumet	4
Emissionserbjudande	5
Ledningen har ordet	6
Bakgrund & syfte	7
Verksamhet & produkter	9
Marknad & kunder	10
Användning av kapital	11
Affärsmodell	12
Strategi & mål	13
Export	14
Ledning	15
Finansiell information	16
Riskfaktorer	21
Bolagsinformation & övriga upplysningar	22
Villkor & anvisningar	23
Ordlista	24
Investerarträffar	25

Om memorandumet

I detta memorandum gäller följande definitioner, om inget annat anges. Med "Bolaget" eller "Elmeleven" menas Elmeleven AB (publ) med organisationsnummer 556942-5506.

Memorandumets upprättande

Detta memorandum har upprättats av ledningen för Bolaget. Styrelsen och ledningen är ansvariga för innehållet i detta memorandum.

Memorandumets exponering

Syftet är att användas vid utvärdering av ett eventuellt förvärv av aktier i Bolaget. Respektive mottagare uppmanas och försäkras att memorandumet enbart ska användas i sådant syfte. Memorandumet har upprättats med anledning av beslut från extra bolagsstämma, den 26 januari 2025, där stämman beslutade att genomföra en nyemission om 100 000 aktier motsvarande 2 miljoner kronor med en övertilldelningsoption om 50 000 aktier motsvarande 1 miljon kronor.

Undantag från prospektskyldighet

Emissionen är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4§ Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. Undantaget gäller emissioner då det sammanlagda beloppet, som investerarna erlägger, motsvarar högst 2,5 miljoner EUR och där emissionsperioden inte överstiger 12 månader. Detta memorandum har därför inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen.

Memorandumets spridning

Memorandumet vänder sig till personer vars deltagande inte kräver ytterligare prospekt eller registreringsåtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte spridas i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land som kräver ytterligare åtgärder enligt ovanstående mening. För memorandumet gäller svensk rätt och eventuell tvist skall avgöras med första instans Malmö Tingsrätt. Mottagare bör vidare utföra egen undersökning av Bolaget. Denna bör innefatta konsultation med professionell rådgivare angående de legala, finansiella, skattemässiga och övriga konsekvenser som kan uppkomma vid ett eventuellt förvärv i Bolaget.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden i detta memorandum, om framtiden och övriga uttalanden vars implikation omfattar framtida händelser, i alla avseenden, är styrelsens nuvarande syn på framtiden. Mottagare uppmärksammas på att alla framtidsbedömningar är baserade på de faktiska omständigheterna vid tidpunkten för memorandumets framställande, vilka är väl understödda och genomarbetade men gällande alla framtidsbedömningar är dessa även förenande med osäkerhet.

Styrelsen försäkras

Härmed försäkras styrelsen att man vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder, så vitt styrelsen känner till, för att säkerställa att all information i Memorandumet överensstämmer med de faktiskt rådande förhållandena samt att man ej utelämnar information som påverkar innebörden. Vidare försäkras styrelsen att all information från referenser och källhänvisningar återgivits på ett korrekt sätt. All information som lämnas i detta dokument bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Elmeleven AB kan innebära. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registrerings eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt.

Emissionserbjudande

Emissionsbelopp:	2 MSEK + 1 MSEK övertilldelningsoption
Antal aktier som erbjuds:	100 000 + 50 000
Teckningskurs:	20 SEK per aktie
Post:	500 aktier (10 000 SEK) per post
Minsta teckning:	1 post
Värdering:	10 MSEK (pre-money)
Teckningsperiod:	7 februari - 7 mars 2025

För att teckna i emissionen:

Gå till aqrur.se/elmeleven-ab-publ och fyll i din information och sedan kan du enkelt teckna med BankID. Du kan även fylla i bifogad anmälningsedel och skicka till:

Aqrur Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
eller via e-post till: info@aqrur.se



Vid extra bolagsstämma den 26 januari 2025 i Elmeleven AB (publ) 556942-5506 beslutades om en nyemission om totalt 150 000 aktier inklusive övertilldelningsoption. Alla aktier i bolaget är av ett och samma slag med en röst per aktie och ett kvotvärde om 1 SEK per styck. Emissionskursen är satt till 20 SEK per aktie, vilket medför att Bolaget tillförs 3 000 000 SEK före emissionskostnader vid full teckning. Totalt antal aktier vid full teckning är 650 000 aktier. Detta är ett publikt erbjudande. Teckningskursen är baserad på styrelsens bedömning av Bolagets marknadsvärde.

Adress

Elmeleven AB
Företagsvägen 29, hus 9
232 37 Arlöv

Kontakt

elmeleven.se
hello@elmeleven.se
040 - 65 40 682

Ledningen har ordet

Chad Paton & Anders Kvist

Grundare, Elmeleven

Bästa investerare och ölentusiaster,

Sedan vi började vårt samarbete har vår resa präglats av kreativitet, lekfullhet och en stark kärlek till det vi gör. Elmeleven har alltid haft fokus på innovativa tekniker och smaksättningar i framkanten av utvecklingen, vilket har tagit oss till vår nuvarande position där vi är ett av Sveriges högst rankade bryggerier och våra öl uppskattas runt hela världen.



Vi har alltid strävat efter att brygga öl som sticker ut. Våra produkter, som spänner från fruktiga smoothie sours till fylliga Imperial Stouts, har fått erkännande både i Sverige och internationellt. Med en exportandel på nästan 50 procent och närvaro i 19 länder har Elmeleven blivit ett namn som uppskattas av dedikerade ölälskare, nyfikna vindrickare samt de som normalt inte gillar traditionell öl. Vår ambition är att göra mer än "ett öl". Vi strävar efter en mångfald av produkter som uppskattas även av nya målgrupper.

Vår framgång är inte enbart ett resultat av vårt hantverk, utan också våra nära samarbeten med internationella bryggerier och distributörer samt råvaruleverantörer i världsklass.

Vi är stolta över att kunna kombinera hög kvalitet och innovation, vilket speglas i varje batch som lämnar vårt bryggeri.

Vi befinner oss nu i en expansiv fas. Efterfrågan på våra produkter växer både på hemmamarknaden och internationellt. För att möta denna efterfrågan

planerar vi att dubbla vår produktionskapacitet till 120 000 liter per år genom investeringar i ny utrustning och utökning av vårt team. Vi ser också stor potential i att utveckla vårt taproom, vilket inte bara erbjuder en unik upplevelse för våra besökare utan också stärker vår lokala närvaro och varumärke. Ett taproom i kombination med kommande gårdsförsäljning blir inte bara en plats för provsmakning och evenemang utan också ett naturligt centrum för försäljning direkt från bryggeriet till konsumenten.

För att finansiera dessa satsningar och fortsätta vår tillväxtresa genomför vi nu en nyemission. Detta är en möjlighet för er att bli en del av vår resa och bidra till att forma framtiden för Elmeleven. Med ert stöd är vi övertygade om att vi kan nå nya höjder och cementera vår plats som ett internationellt ledande indiebryggeri.

Arlöv, februari 2025

Bakgrund & syfte

Bakgrund

Elmeleven grundades i Malmö, och har snabbt vuxit till ett internationellt erkänt bryggeri inom hantverksöl. Företaget har sin grund i en passion för att skapa öl med unika smakupplevelser och har byggt ett starkt varumärke i både det svenska och internationella hantverksölssegmentet. En tidig nyckelhändelse var etableringen av en produktion som fokuserar på högkvalitativa och kreativa ölsorter, såsom smoothie sours, imperial stouts och IPA, som, i kombination med unik design snabbt fångade både nationella och internationella ölfantasters uppmärksamhet.

Helt utan någon uppsökande försäljning ökade de internationella förfrågningarna och bolaget började exportera, idag med försäljning i 19 länder tex Storbritannien och Sydkorea. Elmeleven har också blivit ett av de högst betygsatta bryggerierna i Sverige och är allmänt erkänt som en av de främsta indiebryggerierna i Europa.

Vad som gör Elmeleven unika

Ofiltrerad och ofermenterad frukt

Elmeleven använder ofermenterad frukt i sina brygder, vilket ger en djupare och mer naturlig smakupplevelse. Detta tillvägagångssätt är ovanligt i bryggeribranschen och uppskattas av både ölbrickare och branschexperter.

Fokus på innovation

Bolaget släpper minst tre nya ölsorter varje månad, vilket gör att det ständigt håller sig relevant och leder smakutvecklingen inom hantverksöl.

Limited editions

Produktionen består av små batcher och limiterade upplagor, vilket skapar exklusivitet och stärker bolagets premiumvarumärke.

Stark exportnärvaro

Nästan 50 procent av produktionen exporteras till 19 länder, med ökat intresse i Asien och pågående dialoger i tex Japan, Singapore och Hong Kong.

Ledande inom "smoothie sour"-segmentet

Elmeleven är marknadsledande i det växande "smoothie sour"-segmentet, vilket bidrar till deras unika produktutbud och gör dem populära internationellt.

Vision och mission

Elmelevens vision är att vara en ledande aktör inom hantverksöl i premiumsegmentet på den internationella marknaden och fortsätta skapa unika och innovativa ölprodukter som tilltalar både entusiastiska och nya ölbrickare. Företagets mission är att producera öl av högsta kvalitet, driva varumärkesbyggande aktiviteter och kontinuerligt utveckla nya, spännande smaker som lockar en bred kundbas.

Bolagets kärnuppdrag är att vara en förebild inom innovation och hantverk i bryggeribranschen samtidigt som man skapar produkter som sticker ut genom kreativitet och passion, och har en företagskultur som främjar lekfullhet och nytänkande.

Högt betygsatta

Enligt [siten Untappd.com](#) är Elmeleven ett av Sveriges högst rankade bryggerier och ett av de bästa i Europa inom sitt segment.

Hög efterfrågan

Trots ett pris som ligger 10 - 15 procent högre än konkurrenter så säljer bolaget slut på allt som produceras, dessutom i snabb takt.

Taproom och kundupplevelser

Elmeleven har ett taproom där kunder i samband med arrangemang kan provsmaka och inom kort köpa öl direkt från bryggeriet. Med kommande gårdsförsäljning, som blir tillåtet från 1 juni 2025, planerar de att skapa en ännu starkare lokal närvaro.

Kemi och teknisk expertis

Grundaren Chad Patons bakgrund inom analytisk geokemi gör att bryggeriet ligger i framkant när det gäller tekniska bryggmetoder.

Starkt premiumsegment

Produkterna befinner sig i ett högprissegment, vilket ger bättre marginaler och positionerar dem som en exklusiv aktör på marknaden.



Elmeleven är positionerat som ett högkvalitativt och internationellt inriktat bryggeri, vilket särskiljer det från många av de mer lokalt fokuserade konkurrenterna. Bryggeriets strategi att kombinera innovation, export och direkt kundkontakt genom taproom och gårdsförsäljning stärker dess konkurrensfördelar i en växande bransch.



Verksamhet & produkter

Produkter och tjänster

Elmeleven erbjuder en unik kombination av premiumhantverksöl och kundupplevelser. Företagets ölportfölj omfattar ett brett spektrum av stilar, från fruktig IPA och fylliga stouts till det unika och växande segmentet smoothie sour. Bryggning sker med noggrant utvalda råvaror och egenutvecklade metoder för att säkerställa högsta kvalitet och enastående smakupplevelser.

På Systembolaget säljs bolagets öl för cirka 55-65 kronor per 440 ml burk.

Öl och ofermenterad frukt – en unik kombination

Elmeleven är ett av få hantverksbryggerier som använder sig av ofermenterad frukt i sin ölproduktion. Det ger bolaget en nästan unik position på marknaden. Det finns ett ökande intresse för innovativa smakkombinationer, och användningen av ofermenterad frukt är en av de senaste trenderna. Genom att tillsätta frukt som inte har genomgått jäsnings bevaras dess naturliga sötna, syra och intensiva aromer, vilket ger ölet en frisk och fruktig karaktär.

Denna teknik används ofta i öltyper som smoothie sour, där den ofermenterade frukten balanserar syrligheten från ölets bas. Smaker som mango, hallon och passionsfrukt är populära samtidigt som möjligheterna är nästan oändliga. Detta gör att Elmeleven löpande kan plocka fram nya ölsorter och därmed kunna lansera minst tre olika öl varje månad.

Ofermenterad frukt bidrar inte bara med smak utan skapar också en fylligare textur och en visuellt tilltalande färg som gör ölet ännu mer unikt. Det är ett exempel på hur Elmeleven fortsätter att tänja på gränserna för vad öl kan vara.

Att använda ofermenterad frukt ökar även möjligheterna att ta fram nya smaker inom den alkoholfria ölen, som är ett snabbt växande segment. Alkoholfri öl är ett mål i bolagets produktutveckling.

Utöver ölprodukterna erbjuder Elmeleven:

Taproom: En mötesplats där kunder kan prova nya sorter direkt från bryggeriet och delta i event och ölupplevelser.

Gårdsförsäljning: Från och med 1 juni 2025 blir gårdsförsäljning av alkohol lagligt i Sverige. Det skapar en möjlighet för Elmeleven att stärka relationen med sina kunder och öka försäljningen av limiterade upplagor och specialbrygder.

- Gårdsförsäljning ska ske till konsumenter som deltar i ett kunskapshöjande besöksarrangemang som anordnats av tillverkaren.
- Maxvolym per person och tillfälle: 3 liter öl per konsument.
- Maximal årsproduktion: 400 000 liter öl (för att räknas som småskalig producent och vara berättigad till gårdsförsäljning). Elmelevens nuvarande kapacitet är 60 000 liter per år.

Produktutveckling

Det ligger i bolagets DNA att ständigt ligga i framkant med produktutveckling, en av de saker som gör bolaget så unikt. Detta ger ett mycket högt tempo med i snitt över tre lanseringar av nya ölsorter i månaden, året runt.

Utöver utvecklingen av nya spännande smaker och kombinationer arbetar bolaget kontinuerligt med att förbättra sina processer.

Några av företagets framtida innovationsplaner inkluderar:

- Utveckling av alkoholfri öl för att möta den växande efterfrågan på hälsosammare alternativ.
- Utvidgning av smoothie sour-segmentet, där företaget redan är marknadsledande, för att locka fler kunder som söker unika smakupplevelser.
- Nya säsongsbaserade och experimentella brygder, som tillför variation och exklusivitet till sortimentet.

Marknad & kunder

Marknad och tillväxtpotential

Hantverksölbranschen i Sverige är en dynamisk och växande del av dryckesindustrin. Under 2023 såldes 328 miljoner liter starköl i Sverige, varav 4,6 procent utgjordes av hantverksöl, vilket motsvarar cirka 15 miljoner liter. Trots att hantverksöl har en relativt liten marknadsandel finns det betydande utrymme för tillväxt. Internationellt förväntas branschen fortsätta växa med en årlig tillväxttakt på 5–10 procent, drivet av en ökande efterfrågan på specialöl och en större acceptans av premiumprodukter.

Elmeleven är väl positionerat för att dra nytta av denna tillväxt tack vare sitt fokus på premiumprodukter och export. Med en nuvarande produktionskapacitet på 60 000 liter per år, vilket motsvarar 0,4 procent av den svenska hantverksölmaknaden, har bryggeriet en tydlig strategi för att fördubbla sin produktion och etablera sig starkare både lokalt och globalt.

Elmeleven riktar sig främst till två huvudmålgrupper:

Ölentusiaster: Konsumenter som söker högkvalitativa och unika smakupplevelser. Dessa kunder uppskattar premiumprodukter och är villiga att betala för kvalitet och hantverk.

Nya öldrickare: En växande målgrupp som lockas av innovativa och mindre traditionella ölsorter, exempelvis smoothie sour, som erbjuder en ny och fräsch approach till öl.

Hög efterfrågan

Bolagets försäljning går idag väldigt snabbt. I Systembolagets lokala sortiment får produkterna ligga i minst 12 månader, men Elmelevens öl säljer oftast slut på 3-4 veckor. Den höga efterfrågan är en av anledningarna att bolaget nu ser ett behov av att dubbla produktionskapaciteten.

Produktdiversifiering

Genom att kontinuerligt lansera nya produkter och säsongsbetonade brygder, möter Elmeleven föränderliga kundpreferenser och expanderar sitt utbud.

Taproom och kommande gårdsförsäljning

Direktförsäljning från bryggeriets taproom skapar en unik kundupplevelse, ökar marginalerna och förstärker varumärkeslojaliteten.

Kundbehov

Premiumkvalitet: Konsumenter vill ha produkter framställda med omsorg och av högklassiga råvaror.

Variation och innovation: Ständigt nya och unika smakprofiler är avgörande för att nå stora exportvolymmer och behålla intresse och lojalitet.

Autenticitet och hållbarhet: Målgruppen värdesätter småskalighet, lokal förankring och hållbar produktion.

Upplevelser: Taproom och gårdsförsäljning tillfredsställer behovet av sociala och interaktiva upplevelser kring produkten.

Med en stark marknadsposition, innovativa produkter och en tydlig strategi för att möta kundernas behov, har Elmeleven potential att bli en ledande aktör i den växande hantverksölbranschen.



Användning av kapital

Bryggeriet idag

Under våren 2021 flyttade Elmelveen in till nya lokaler i Arlov, utanför Malmö. Med kapitalet från en emission kan bolaget dubbla sin produktionskapacitet till 120 000 liter per år och samtidigt skapa en mängd stordriftsfördelar. I nästa etapp kommer bolaget investera i ytterligare kapacitetsökning för att nå en kapacitet om 300 000 liter per år. Ingen ytterligare finansiering anses behövas till det.

Utrustning idag

Bryggverk
160 000 l/år

Burkлина
380 000 l/år

Jästankar
60 000 l/år

Kapacitet
60 000 l/år

Användning av kapital

- Jästankar
- Surningskärl
- Varmvattentank
- Pump
- CIP-station
- Etiketteringsmaskin
- Semi-automatisk tejpmaskin
- Personal
- Marknadsföring
- Merchandise

Kapacitet
120 000 l/år

Effekter

Utöver den initialt dubblerade kapaciteten i bryggeriet medför ökad produktion flera skalfördelar som exempelvis volymrabatter på inköp.

Med ytterligare personal kan bolagets taproom dessutom hållas öppet för arrangemang varje helg, vilket skapar en återkommande intäktskälla för högmarginalförsäljning.

Kapacitet
300 000 l/år



Affärsmodell



Affärsmodell

Elmelevens affärsmodell bygger på att producera och sälja unika och limiterade upplagor av högkvalitativ öl i premiumsegmentet. Intäkterna genereras genom flera kanaler:

Export

Nästan hälften av bolagets öl exporteras till 19 länder. Företaget samarbetar med distributörer och importörer för att nå både europeiska och globala marknader.

Systembolaget

Försäljning sker idag löpande till lokala Systembolag, kombinerat med ett ökat fokus på nationella lanseringar.

Barer och pubar

Elmeleven säljer regelbundet till drygt 30 profilerade barer och pubar i Stockholm, Göteborg, Malmö, Nyköping, Östersund med flera. I samband med utökad personalstyrka kommer uppsökande direktförsäljning att förstärkas kraftigt. Med egen logistiklösning så slipper man de stora distributörernas påslag, vilket skapar högre lönsamhet för bolaget.

Direktförsäljning via taproom och gårdsförsäljning

Taproomet fungerar som en kombinerad försäljningskanal och marknadsföringsplattform. Här kan besökare smaka på och, inom kort, köpa öl direkt från bryggeriet i samband med rundvandring, ölprovning eller annat kunskapshöjande besöksarrangemang (krav för gårdsförsäljning), vilket ger ytterligare intäktskällor och högre marginaler än traditionella försäljningskanaler.

Evenemang och samarbeten

Deltagande på internationella "invite-only"-ölfestivaler för de mest dedikerade ölentusiasterna, och samarbeten med andra internationellt ledande bryggerier, bidrar till att öka både försäljning och varumärkeskänedom.

Merchandise och sidoaktiviteter

Försäljning av varumärkesprodukter och relaterade upplevelser, såsom provsmakningar och specialevent, kompletterar kärnverksamheten.

Strategi & mål



Kapacitetsökning och effektivisering

Målet är att öka produktionsvolymen från nuvarande 60 000 liter till 120 000 liter per år i Etapp 1 och därefter till 300 000 liter per år i Etapp 2. Med investeringar i ny utrustning och rekrytering av erfarna medarbetare är målet att nå en omsättning om 50 MSEK inom 8-10 år.



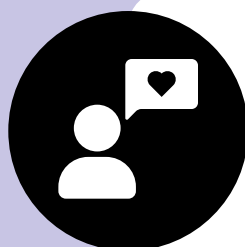
Stärka varumärke och internationell närvaro

Elmeleven fokuserar på att stärka sin position som en ledande aktör inom premiumsegmentet genom att utveckla befintliga kundrelationer, etablera nya samarbeten med välkända bryggerier och fortsätta öka sin synlighet på internationella festivaler och sociala medier.



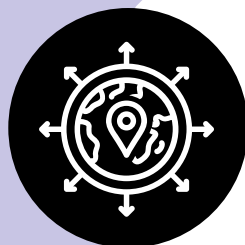
Fortsatt högt tempo i produktutvecklingen

Bolagets strategi att konstant lansera nya ölsorter i limiterade upplagor ska upprätthållas, eller ökas i syfte att alltid ligga i framkant och tilltala föränderliga kundpreferenser.



Lokal förankring och kundengagemang

Genom att utöka taproomets roll och införa gårdsförsäljning stärks den lokala förankringen samtidigt som kundrelationer fördjupas. Detta bidrar både till ökade intäkter och en starkare koppling mellan varumärket och kunderna.



Geografisk expansion

Förutom att stärka positionen på befintliga exportmarknader som Kina och Storbritannien, planerar Elmeleven att etablera sig på ytterligare stora marknader med fokus på Asien, där potentialen för premiumhantverksöl är betydande.

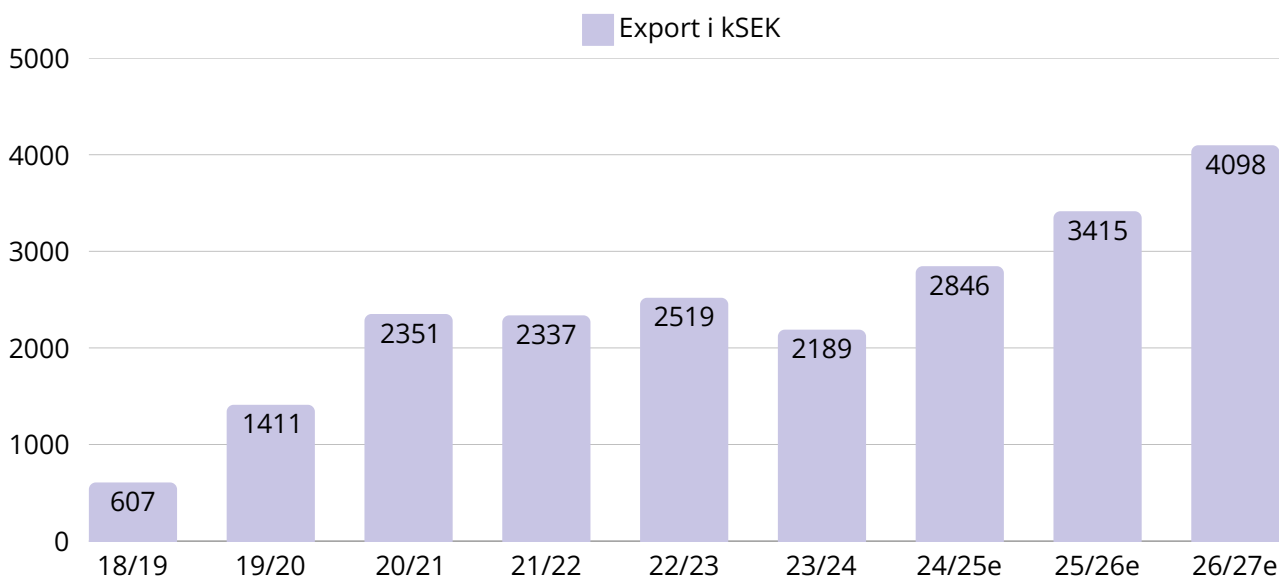
Export

Export utan uppsökande försäljning

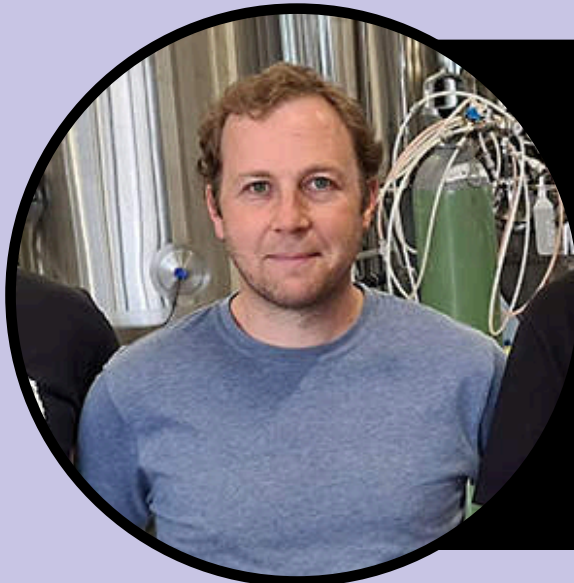
All export har hittills skett genom att distributörer har hört av sig till Elmeleven och lagt beställningar. Ingen uppsökande försäljning har skett, vilket med ytterligare personal och större volymer kommer att förändras.

Elmeleven har idag försäljning till 19 exportländer som primärt innefattar europeiska länder men även Australien, Kina, och Sydkorea.

Exportmarknader som Singapore, Hong-Kong, Japan, där efterfrågan på innovativa hantverksöl är betydande, har potential att mångdubbla intäkterna.



Ledning



Chad Paton, vd

Chad har en doktorsexamen specialiserad inom analytisk geokemi. Som tidigare laboratoriechef har han gedigen expertis inom avancerade analytiska instrument och utveckling av innovativa tekniker. Hans erfarenhet av precision, metodutveckling och kvalitetskontroll har varit avgörande i övergången från akademisk forskning till entreprenörskap inom ölbryggning. Med en unik kombination av vetenskapligt kunnande och affärsstrategiskt tänkande har Chad byggt upp en framgångsrik verksamhet med stort fokus på processutveckling.



Anders Kvist, ordförande

Med en bakgrund inom ledarskap på Apple har Anders utvecklat en stark känsla för innovation och affärsstrategi genom att ansvara för flera affärsgränar inom försäljning, service och kundupplevelse. Parallellt med karriären har han fördjupat sig i ölbryggning, en passion som växte till en affärsidé. Med gedigen erfarenhet av varumärkesbyggande och kundupplevelse har han etablerat sig inom bryggeribranschen, där han kombinerar sin designkompetens med sin förmåga att driva och utveckla verksamheter.



Patrik Svensk, rådgivare

Patrik är en entreprenör med lång erfarenhet av affärsutveckling, försäljning och marknadsföring. Han har de senaste åren varit verksam i dryckesindustrin med uppdrag för Pomologik, Munklägret och Früh Kölsch. Tidigare har han arbetat inom modebranschen för Le Coq Sportif, WeSC och Onitsuka Tiger. Med gedigen erfarenhet av varumärkesbyggande och internationell försäljning leder han idag ciderbryggeriet Pomologik som vd och försäljningschef.

Finansiell information

Finansiella kommentarer

Elmeleven har ett brutet räkenskapsår som löper från den 1 september till den 31 augusti. Under räkenskapsåret 2022/2023 ökade omsättningen kraftigt, främst till följd av en nationell lansering på Systembolaget som genererade 770 kSEK. Under 2023/2024 har omsättningen sjunkit något, vilket är en naturlig följd av den initiala lanseringens genomslag.

Trots utmaningar såsom pandemins effekter, globala konflikter, stigande energikostnader och inflation har bolaget konsekvent sålt slut på samtliga producerade produkter. Den starka efterfrågan vittnar om ett attraktivt erbjudande och en lojal kundbas.

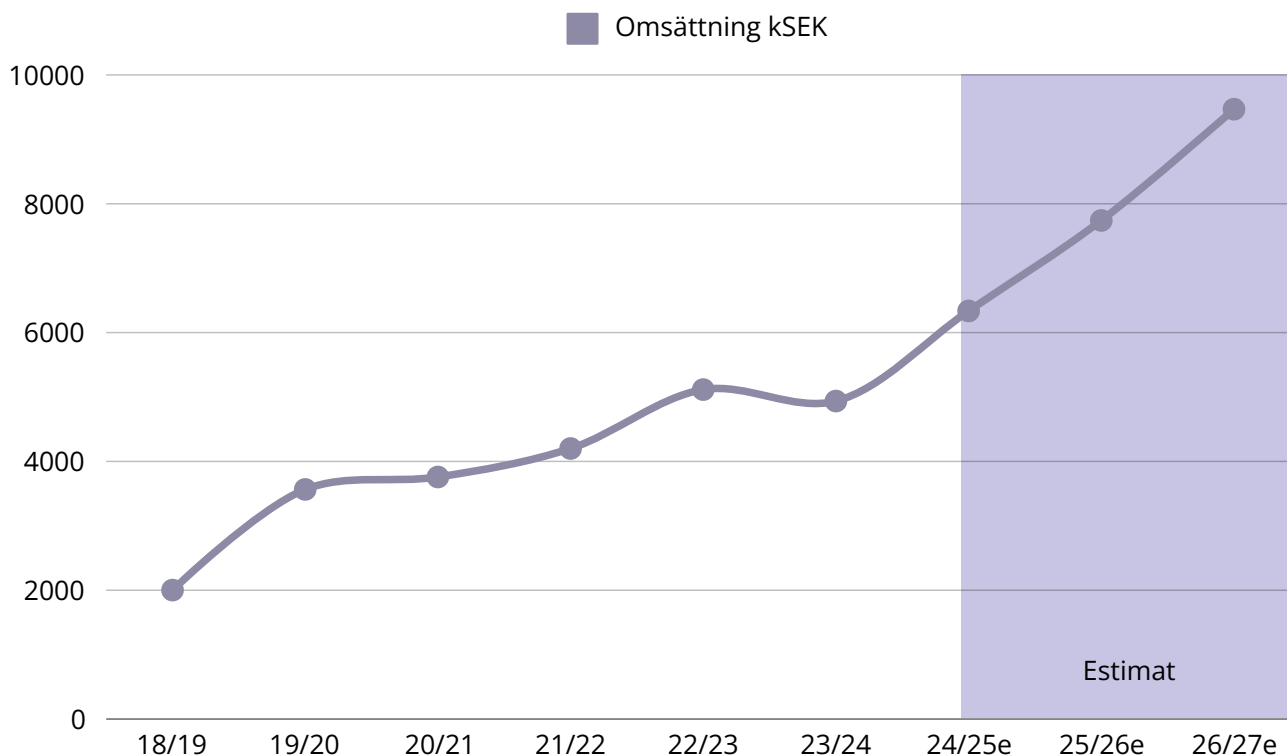
Finansiell utveckling och tillväxt

Elmeleven har uppvisat en stabil omsättningstillväxt de senaste tre åren, med en genomsnittlig årlig ökning (CAGR) på cirka 10 %, trots rådande världsläge. Vinstmarginalerna har under samma period legat på -3,3 %, men förväntas förbättras i takt med en mer effektiv produktion och ökad kapacitet.

Bolaget har en relativt låg skuldsättning, där nuvarande lån på cirka 870 tkr huvudsakligen är kopplade till investeringar i större produktionsutrustning. Kommande investeringar i kapacitetsdubbling förväntas stärka likviditeten ytterligare.

Investeringar för långsiktig tillväxt

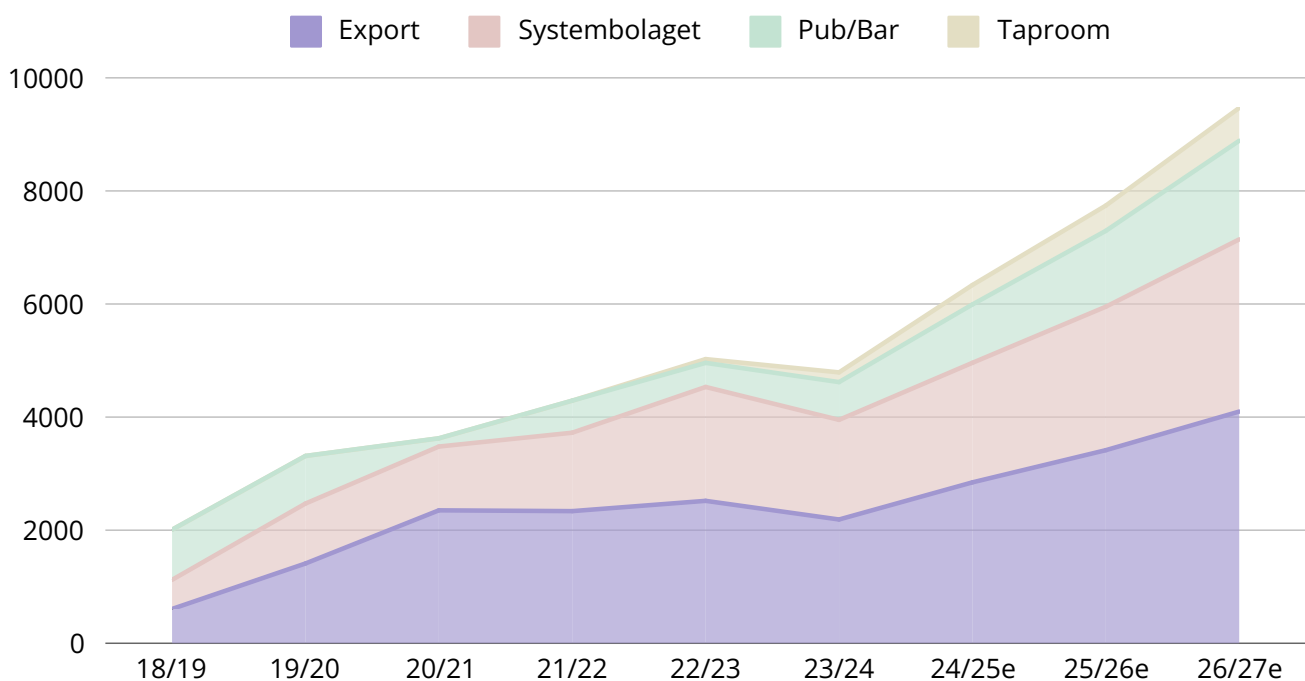
Elmeleven har genomfört betydande investeringar i utveckling och produktion, vilket skapar förutsättningar för fortsatt expansion. Kapitaltillskottet från emissionen är uteslutande avsett för att öka kapaciteten i både bryggeri och taproom, i syfte att möta den höga efterfrågan och säkerställa bolagets framtida tillväxt. Sammanfattningsvis har Elmeleven visat en stark finansiell utveckling genom att öka omsättningen och framgångsrikt navigera genom utmanande marknadsförhållanden. Med strategiska investeringar och ett fortsatt fokus på effektivisering är bolaget väl positionerat för framtida expansion.



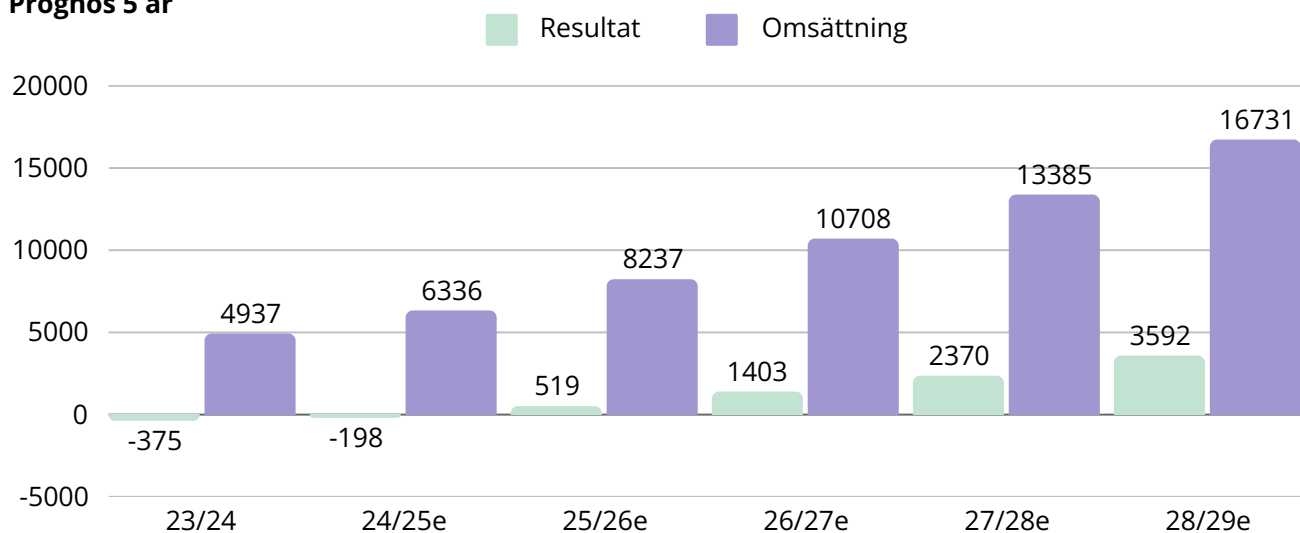
Finansiell information

Flerårsöversikt kSEK	2023/2024	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning	4 811	5 026	4 291	3 625
Resultat efter finansiella poster	-375	83	-171	-186
Soliditet %	16,3	25,5	27,7	32,2

Försäljning per affärsområde i kSEK.



Prognos 5 år



Finansiell information

Årsredovisning 2023-2024

Resultaträkning	2023-09-01 - 2024-08-31	2022-09-01 - 2023-08-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		
Nettoomsättning	4 811 393	5 026 182
Förändring av lager av produkter i arbete och färdiga varor	11 979	112 113
Övriga rörelseintäkter	127 895	89 369
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.	4 951 267	5 227 664
Rörelsekostnader		
Handelsvaror	-2 611 077	-2 700 527
Övriga externa kostnader	-877 906	-853 672
Personalkostnader	-1 463 157	-1 221 873
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-258 847	-277 422
Övriga rörelsekostnader	-22 262	-8 735
Summa rörelsekostnader	-5 233 249	-5 062 229
Rörelseresultat	-281 982	165 435
Finansiella poster		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	835	77
Räntekostnader och liknande resultatposter	-93 723	-82 296
Summa finansiella poster	-92 888	-82 219
Resultat efter finansiella poster	-374 870	83 216
Resultat före skatt	-374 870	83 216
Årets resultat	-374 870	83 216

Finansiell information

Balansräkning

Tillgångar	2024-08-31	2023-08-31
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	0	0
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska anläggningar	589 342	848 189
Summa materiella anläggningstillgångar	589 342	848 189
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	116 021	116 021
Summa finansiella anläggningstillgångar	116 021	116 021
Summa anläggningstillgångar	705 363	964 210
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Råvaror och förnödenheter	92 488	154 864
Färdiga varor och handelsvaror	152 456	227 445
Pågående arbete för annans räkning	307 373	392 080
Summa varulager	552 317	774 389
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	322 853	459 448
Övriga fordringar	24	3 071
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	174 607	164 608
Summa kortfristiga fordringar	497 484	627 127
Kassa och bank	37 189	249 476
Summa kassa och bank	37 189	249 476
Summa omsättningstillgångar	1 086 990	1 650 992
SUMMA TILLGÅNGAR	1 792 353	2 615 202

Finansiell information

Eget kapital och skulder	2024-08-31	2023-08-31
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	50 000	50 000
Summa bundet eget kapital	50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	617 647	534 430
Årets resultat	-374 870	83 216
Summa fritt eget kapital	242 777	617 646
Summa eget kapital	292 777	667 646
Långfristiga skulder		
Övriga skulder	533 494	843 825
Summa långfristiga skulder	533 494	843 825
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	322 640	0
Leverantörsskulder	357 130	254 030
Skatteskulder	70 703	0
Övriga skulder	185 609	793 728
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 000	55 973
Summa kortfristiga skulder	966 082	1 103 731
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 792 353	2 615 202

Risikfaktorer

Alla investeringar medför risk. Det finns dessutom ett antal faktorer som ligger utanför Elmelevens kontroll, och kan påverka bolagets finansiella ställning.

Marknadsrisker

En av de största riskerna för Elmeleven är den marknadsdynamik som påverkar efterfrågan på hantverksöl, både i Sverige och internationellt. Förändringar i konsumentbeteende, trender eller ekonomiska förhållanden kan påverka försäljningen av premiumprodukter. Därtill kan konkurrens från större bryggerier och andra små bryggerier som lanserar liknande produkter minska marknadsandelen.

Produktion och leveranskedja

Eftersom företaget är beroende av högkvalitativa råvaror och avancerad produktionsutrustning, kan eventuella störningar i leveranskedjan eller tekniska problem i produktionsanläggningen påverka företagets förmåga att möta efterfrågan. Ett avbrott i produktionen kan leda till förlorade intäkter och förlorat marknadsförtroende.

Valutarisker

Med en betydande andel av försäljningen på exportmarknader är Elmeleven utsatt för valutarisker. Förändringar i valutakurser kan påverka företagets intäkter och lönsamhet, särskilt i länder där bryggeriets produkter inte är lika etablerade eller där valutakursen är ogynnsam.

Regulatoriska förändringar

Eftersom Elmeleven är verksamt på flera internationella marknader kan förändringar i lagar och regler kring alkoholförsäljning, skatter eller importrestriktioner i olika länder påverka företagets affärsmodell.

Hälsotrend och förändringar i konsumentpreferenser

Om konsumenternas preferenser för alkoholhaltiga drycker förändras, exempelvis genom en ökad efterfrågan på alkoholfria alternativ eller andra dryckestrender, kan det påverka efterfrågan på de produkter som Elmeleven erbjuder idag.

Aktiekapitalets utveckling

	Aktiekapital	Antal aktier	Kvotvärde
2013 - Aktiebolaget bildas	50 000	500	100
2024 - Aktiesplit	50 000	1 000	50
2025 - Aktiesplit och fondemission	500 000	500 000	1
2025 - Vid fulltecknad emission	650 000	650 000	1

Elmeleven AB ökade aktiekapitalet till 500 000 kronor i samband med att bolaget blev publikt i januari 2025. Kvotvärdet per aktie är 1 krona och antal aktier före emission är 500 000. Totalt erbjuder bolaget 150 000 nya aktier inklusive övertilldelning, varpå totalen vid fullteckning och full överteckning blir 650 000 aktier.

Bolagsinformation & övriga upplysningar

Allmän information

Elmeleven AB (publ) med organisationsnummer 556942-5506, registrerades vid Bolagsverket den 16 september 2013. Bolagsformen är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägars rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Burlövs kommun, Skåne län. Huvudkontorets adress är Företagsvägen 29, hus 9, 232 37, Arlov. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgen för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget.

Bolagets styrelse

Bolagets styrelse består av ordförande Anders Kvist samt styrelsemedlemmarna Chad Paton och Elisabet Paton.

Personal

Bolaget har för närvarande två anställda. Bolaget ser ett stort värde i en liten och effektiv organisation i nuvarande bolagsfas. Organisationen bedöms att växa i takt med att Bolagets affärsvolym ökar. Bolagets medarbetare har inga nu gällande bonussystem.

Ägarförhållanden

Elmeleven AB (publ) ägs till 56,8 procent av vd Charles Paton genom bolag och till 43,2 procent av ordförande Anders Kvist. Bolaget har totalt 2 aktieägare.

Hantering av aktieboken

Elmeleven AB (publ) aktiebok förs av Euroclear.

Aktieägartillskott

Idag finns ett villkorat aktieägartillskott från befintlig ägare om 35 000 SEK. Detta ska återbetalas till ägaren innan utdelning från bolaget kan göras.

Försäkringsskydd

Bolaget har sedvanlig företagsförsäkring som uppdateras regelbundet med hänsyn taget till förändringar i behovet och verksamhetens åtaganden.

Lokaler, fastigheter och byggnader

Elmeleven AB (publ) äger inga fastigheter eller byggnader. Bolagets verksamhet bedrivs i hyrda lokaler under sedvanliga hyreskontrakt på orten.

Rättsliga förfaranden

Det finns inga kända tvister, inte heller har Bolagets styrelse kännedom om några kommande tvistemål. Bolaget är inte part i någon rättslig process eller skiljeförfarande som har haft eller kan antas få en icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Bolaget. Ej heller har Bolaget informerats om anspråk som kan leda till att Bolaget blir part i sådan process eller förfarande.

Anläggningstillgångar

I Bolaget finns immateriella tillgångar och anläggningstillgångar om cirka 865 kSEK.

Skattefrågor i Sverige

Transaktioner i Elmeleven AB (publ):s värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Villkor & anvisningar

Aktieboken

Aktieboken för Elmeleven AB administreras i Euroclears digitala aktiebok. Registrering i aktieboken hos Euroclear av tilldelade och betalda aktier kommer att ske så snart som möjligt vid teckningstidens avslut.

Anmälan

Anmälan om förvärv av aktier ska vara bolaget eller emissionsinstitutet Aqurat tillhanda och sker genom ifyllande av onlineteckning enligt anvisning senast den 7 mars 2025. Observera att anmälan är bindande. En teckningspost om 500 aktier är 10 000 SEK. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten. Teckning sker online eller via anmälningssedel som finns på Aqrats hemsida www.aqurat.se. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Tilldelning, besked & betalning

Tilldelning av aktier sker efter teckningsperiodens slut. Vid teckning som överstiger övertilldelningsoptionen tas hänsyn för datum för mottagande av teckningssedel enligt "först till kvarn-principen" i styrelsens tilldelningsbeslut. Tilldelningsbesked/avräkningsnota erhålls via email. Av tilldelningsbeskedet framgår antal tilldelade aktier samt en betalningsinstruktion. Aktierna registreras i aktieboken som administreras hos Euroclear. Observera att om betalning inte inkommer tre (3) arbetsdagar från det att anmälan gjorts, finns risk att tilldelade aktier överläts på annan part.

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svenskrätt, riktas inte erbjudandet att förvärva aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Handel i aktien

Det bedrivs idag ingen organiserad handel i aktierna som omfattas av erbjudandet.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med räkenskapsåret 2024/2025, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Offentliggörande av utfallet av erbjudandet kommer att göras på bolagets hemsida. Detta beräknas ske 30 dagar efter stängd emission.

Information om behandling av personuppgifter

Den som anmäler intresse om teckning av aktier i detta erbjudande kommer att lämna personuppgifter till Elmeleven AB. Personuppgifterna som lämnas kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Elmeleven AB samarbetar. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Elmeleven AB, som är personuppgiftsansvarig för behandling av personuppgifter.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrig information

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Om likviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan teckning lämnas utan avseende. Erlagd likvid kommer då att återbetalas.

Ordlista

Batch

En specifik bryggning eller omgång av öl som produceras vid ett och samma tillfälle. Varje batch kan ha unika egenskaper beroende på variationer i ingredienser, process eller recept.

Bryggverk

En anläggning som används för att brygga öl, där ingredienser som malt och vatten bearbetas genom mäsning, lakning, kokning och kylning för att skapa vört.

Burklina

En maskin eller anläggning som används för att fylla och försluta öl i burkar, ofta som en del av produktionslinjen i bryggerier.

CIP-station (Clean-In-Place)

En rengöringsanläggning som används för att automatiskt rengöra och sterilisera bryggeriets utrustning, såsom tankar och rörsystem, utan att behöva demontera dem. Säkerställer hygien och kvalitet i bryggprocessen.

Geokemi

En vetenskapsgren som studerar jordens kemiska sammansättning och processer, inklusive hur kemiska element och föreningar fördelas och förändras i berggrund, jord, vatten och atmosfär. Inom ölbryggning kan geokemi bidra med kunskap om vattenkvalitet och mineraler som påverkar bryggprocessen och ölets smakprofil.

Hantverksöl

Öl som produceras i liten skala med fokus på kvalitet och hantverksmässiga metoder.

Imperial Stout

En mörk, kraftfull och fyllig ölsort med hög alkoholhalt, ofta med smaktoner av choklad, kaffe och mörk frukt.

Indie-varumärke

Ett oberoende varumärke som ofta förknippas med kreativitet och unicitet.

IPA (India Pale Ale)

En ölstil som kännetecknas av en framträdande humlesmak med inslag av fruktighet, blommighet eller citrus, ofta balanserad med en tydlig beska.

Jästankar

Specialdesignade tankar där ölen jäser och mognar. De är utrustade för att kontrollera temperatur och tryck, vilket är avgörande för att uppnå önskad smak och kvalitet.

Limited edition

Produkter som tillverkas i begränsade upplagor, vilket skapar exklusivitet och samlarvärde. Inom bryggerivärlden innebär det ofta unika ölsorter som bryggs i små volymer och säljs under en begränsad tid.

Ofiltrerad och ofermenterad frukt

Frukt som inte genomgått jäsning eller filtrering, vilket bevarar dess naturliga smaker.

Premiumsegment

Marknadssegment för högkvalitativa och dyrare produkter.

Smoothie sour

En syrlig ölsort smaksatt med stora mängder frukt och/eller bär, oftast med en tjockare konsistens.

Surningskärl

Ett kärl som används för att skapa suröl genom att låta bakteriekulturer, såsom laktobaciller, producera syra i vörten innan jäsningen påbörjas.

Taproom

En lokal där ett bryggeri serverar sina öl direkt till konsumenterna.

Untappd.com

En app/hemsida där användare kan betygsätta och recensera öl.

Investerarträffar

Välkommen att träffa bolaget, där du kommer att möta bland andra vd Chad Paton och styrelseordförande Anders Kvist.

Investerarträff i Stockholm

När: Onsdag 19 februari kl. 17.30 (dörrarna öppnas 17.00)

Var: Investor Studios, Sveavägen 9, 7 tr (Hötorgsskrapa 3)

Ingång från Sveavägen 9, Mäster Samuelsgatan 42 eller Sergelgatan 8-10

Investerarträff i Malmö

När: Tisdag 25 februari kl. 18.00 (dörrarna öppnas 17.30)

Var: Elmeleven AB, Företagsvägen 29, hus 9, Arlov

Bolagspresentationen är på svenska följt av Q&A och därefter mingel med bolagsledning, enklare förtäring och smakprovning på bolagets produkter.

OSA: För mer information och anmälan: www.emissionsinfo.se/elmeleven

Antalet platser är begränsade, för att erhålla plats krävs bekräftelse.

Emissionserbjudande

Emissionsbelopp:	2 MSEK + 1 MSEK övertilldelningsoption
Antal aktier som erbjuds:	100 000 + 50 000
Teckningskurs:	20 SEK per aktie
Post:	500 aktier (10 000 SEK) per post
Minsta teckning:	1 post
Värdering:	10 MSEK (pre-money)
Teckningsperiod:	7 februari - 7 mars 2025

För att teckna i emissionen:

Gå till aqurat.se/elmeleven-ab-publ och fyll i din information och sedan kan du enkelt teckna med BankID. Du kan även fylla i bifogad anmälningsedel och skicka till:

Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
eller via e-post till: info@aqurat.se

