

SANGEN Q&A

MIKSI SANGEN?

- Miksi sijoittaisin Sangeniin?
 - Sangen on Tornion Panimon suurin omistaja vähintään 60 % osuudella
 - Sangenilla on 3 vuoden sopimus Qstockin kanssa
 - Sangen perustaa tislaamoyhtiön
 - Sangen suunnittelee shop in shop -käsitöläisolutketjua
 - Sangen tekee tuotekehitystä
 - Sangen palauttaa humalan viljelyn
- Sangen on siten enemmän kuin Tornion panimo

MIKSI OSAKE MAKSAA 50€?

- Annissa myydään 30 000 B-osaketta ja kerätään 1,5 m€
- Sijoittajat saavat yhtiöstä 30 %
- B-osakkeen äänivalta on 1/10
- Osinko-oikeus on sama kuin A-osakkeella
- Minimisijoitus on 2 osaketta eli 100 €

MITEN SIJOITAN?

- Sijoittamaan pääset osoitteessa www.sangen.fi/anti
- Sijoittaminen tapahtuu funding tool -palvelun kautta. Yhteistyökumppani on suomalainen Fundu Oy
- Jos anti jää alle 250 000 €, rahasi palautetaan
- Antia ei ylimerkitä
- Annin maksimi on 30 000 osaketta
- Tutustu hyvin antiesitteeseen ja muihin dokumentteihin

MITÄ VOIN SAADA SIJOITUKSESTANI?

- Voit saada osinkoa
- Sijoituksesi arvo voi nousta sen mukaan, miten Torniossa tehty olut myy ja saa markkinaosuutta
- Suomessa pienpanimoiden markkinaosuus on 3 %. Saksassa 10 % ja USA:ssa noin 20 %
- Markkinoiden potentiaali on hyvä

TALOUDELLISET ENNUSTEET 2016-2020

TAUSTA ENNUSTEELLE: VOLYYMI

- Investoinnilla 2016 hankitaan 3,4 miljoonan litran vuosikapasiteetin laitos
- Pohjalla on 400 000 litran kapasiteetti
- Myynti kasvaa, mutta asteittain siten, että täysi kapasiteetti myydään vasta vuonna 2020
- Myynnistä 50 % menee ravintoloihin ja 50 % kauppoihin
- Oluen laatu varmistetaan hyödyntämällä ansioituneita ja näyttönsä antaneita panimomestareita

MYynti JA KANNATTAVUUS

- Tornion olut asettuu hinnoittelussa massakulutus- ja pienpanimo-oluiden välimaastoon
- Myynnistä saavutetaan 50 % myyntikate
- Kiinteät kulut pidetään alhaisina ja markkinointiin investoidaan kasvun näkökulmasta
- Käyttökate 30 % on saavutettavissa neutraalillakin hintanäkemyksellä
- Tölkityskapasiteetti on korkea, ja panimo tarjoaa käyttöasteen niin salliessa tölkitystä myös muille suomalaisille pienpanimoille

TOIMINTARAKENNE

- Sangen Oy myy 30 % osakkeistaan ja kerää 1,5 m€ pääomia.
- Tornion Panimo Oy toimii Torniossa yhtenä osana Sangen Oy:n liiketoimintoja
- Sangen omistaa panimoyhtiöstä minimissään 60 % ja paikalliset tahot loput
- Panimoinvestoinnin rahoitus järjestetään Sangen Oy:n antamalla vaihtovelkakirjalainalla, jolle panimo saa 5 vuotta maksuaikaa 6 % korolla. Lainan vakuutena on panimolaitteisto.

MUUT SANGENIN LIIKETOIMINNAT

- Tislaamo perustetaan omana yhtiönään ja Sangen Oy rahoittaa toiminnan, omistus 60-100 %
- Juomakehityslaboratorio omana yhtiönään. Omistus 100 %.
- Vientihanke
- Humalan kasvatuksen kehittäminen
- Sangen shop in shop -käsityöläisolutketjun kehittäminen
- Hyvien pienpanimoiden kehittäminen investoimalla niihin ja hankkimalla niistä vähemmistöosuuksia

VALUAATIO

- Annin osakehinnoittelun perusteena on 5 m€
- Investointi kokonaisuudessaan 2016 valmisteluineen on noin 2 m€
- Panimo tekee 600 000 euroa käyttökate 1 miljoonan litran myynnillä, joka vastaa noin 30 % vuoden 2017 kapasiteetista
- 600 000 euron käyttökate on arvioitu 5 vuoden kertoimella 3 m€ arvoiseksi.
- Valuaatio yhteensä 5 m€

OSINKOTUOTTO JA ARVONNOUSPOTENTIAALI

- Yhtiö tavoittelee maksavansa 8 % jakokelpoisesta pääomasta osinkona 2018 vuodesta lähtien
- Osinko maksetaan 2017 vuoden tuloksesta
- Annissa yhtiön valuaatio on 5 m€
- Ennustettu käyttökate 2020 on 3,6 m€ ja yhtiöön on siihen mennessä investoitu noin 4 m€.
- Arvonnousuun liittyy aina epävarmuustekijöitä ja liiketoiminnallisia riskejä
- Antivaluaatiolla halutaan antaa sijoittajille mahdollisuus sijoituksen arvonnouluun jo kohtuullisellakin menestyksellä

SANGEN OY		2016	2017	2018	2019	2020
	Tuotantovolyymi litraa	400000	3800000	3800000	5000000	5000000
	Valmistusmäärä litraa	200000	1900000	3000000	4000000	5000000
Tulosennuste	t€					
	Liikevaihto	850	4750	7350	9700	12000
	Myyntikate	540	2850	4500	5750	7300
	Käyttökate	235	1400	2330	2850	3650
	Nettotulos	210	1150	1950	2350	2950
Tase-ennuste	t€					
	Sijoitukset	400	400	400	400	400
	Saamiset Tornion Panimosta	1000	800	2100	1600	1100
	Varasto ja myyntisaamiset	225	1000	1500	2500	3250
	Rahoitusarvopaperit	0	0	0	0	0
	Rahat ja pankkisaamiset	145	885	876	2619	5082
	Vastaavaa	1770	3085	4876	7119	9832
	Oma pääoma	1720	2885	4626	6619	9082
	Pitkä korollinen vpo	0	0	0	0	0
	Lyhyt korollinen vpo					
	Ostovelat	50	200	250	500	750
	Vastattavaa	1770	3085	4876	7119	9832
Osingot	t€	0	0	230	370	530
Osinkotuotto		0	0	4,60%	7,40%	10,60%