

Delårsrapport Q1

1 januari -31 mars 2020

MedicaNatumin AB (publ)

Januari-mars 2020

- Periodens nettoomsättning uppgick till 62,1 MSEK (34,3)
- EBITDA uppgick till 2,5 MSEK (0,5)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -1,2 MSEK (-1,6)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,0032 (-0,0042)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,8 MSEK (-3,4)

Väsentliga händelser under perioden januari-mars 2020

- Tillträde och slutförande av transaktionen gällande förvärvet av Vitalkost AS och dess dotterbolag Corpus Medicus AS den 2 januari 2020.
- MedicaNatumin AB publicerar resultat från studie av bolagets multifunktionella fotkräm som bekräftar kliniskt signifikant effekt.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	2020	2019	2019
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	62,1	34,3	148,7
Bruttoresultat	29,2	21,2	93,9
EBITDA	2,5	0,5	11,9
Rörelseresultat, EBIT	-0,7	-1,9	2,0
Resultat före skatt	-1,7	-1,9	1,3
Periodens resultat	-1,2	-1,6	0,5
Resultat per aktie (SEK)	-0,0032	-0,0042	0,0014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2,8	-3,4	2,6
Periodens kassaflöde	-2,7	-5,9	-5,0

Kommentar från VD

I första kvartalet ser vi en ökning av omsättningen med 80,8% och landar på 62,1 MSEK jämfört med 34,3 MSEK föregående år. Vårt nya bolag i koncernen, Vitalkost AS som förvärvades vid årsskiftet, är starkt bidragande till omsättningsökningen. EBITDA uppgick till 2,5 MSEK (0,5) vilket motsvarar 4% och EBIT uppgick till -0,7 MSEK (-1,9). För koncernen ser vi en försämrad bruttomarginal till 47,0% jämfört med 61,7% föregående år. Detta beror till största del på produktmixen där försäljningen av ekologiska matvaror till den norska dagligvaruhandeln står för en stor del av omsättningen under kvartalet med generellt lägre marginaler. Koncernen har historiskt sett ett svagt första kvartal och det visar även Q1 2020. Integrationen av Vitalkost i koncernen går enligt plan och vi har ett starkt team på plats, en stabil plan för export och nordisk varumärkesförsäljning inklusive försäljning till den norska dagligvaruhandeln. Sammantaget har vi en stark produktportfölj som kommer att generera fortsatt tillväxt och bidra till positiv utveckling av koncernen i helhet.

Fokus på integration av Vitalkost AS

Försäljningen på den norska marknaden under första kvartalet ökade kraftigt jämfört med samma period föregående år, vilket är direkt relaterat till Vitalkosts integration i koncernen. Från förvärvstidpunkten fram till 31 mars 2020 bidrog Vitalkost AS med 27,4 MSEK till nettoomsättningen och med 3,3 MSEK till koncernens EBITDA. Segmenten som visade tillväxt var kosttillskott och ekologiska matvaror men även hudvårdsegmentet. Sortimentet till dagligvaruhandeln och immunförsvarshöjande kosttillskott i Shift-serien har haft en ökad efterfrågan under perioden.

Ledningsgruppen startade direkt vid övertagandet av Vitalkost arbetet med att genomföra de positiva synergieffekter vi identifierat. Planen att fusionera in Medica Clinical Nord Norge AS i Vitalkost AS under andra kvartalet fortskrider. Det innebär att vi stänger det nuvarande kontoret i Moss och flyttar lager och personal till Vitalkost i Tønsberg. Vi har påbörjat gemensamma produktutvecklingsprojekt och planerar under året flytt av produktion av vissa kosttillskott till vår egen enhet i Habo.

En breddning av distributionen av främst kosttillskott och hudvårdsprodukter i nya e-handelskanaler såsom Bli Vakker och Farmasiet, Norges största nätapotek, har genomförts under kvartalet och detta inkluderar även Medica Clinical Nord Norges produktsortiment.

Försäljning och marknad

Varumärkesförsäljningen på den svenska marknaden backar något jämfört med föregående år. Vi ser en kanalförflyttning mot e-handel och apotek, både off- och online, som innebär en mindre andel försäljning till bland annat fysiska hälsokostbutiker. Vi har breddat sortimentet i apotekskanalen med produkter i kosttillskottsserierna; Ester-C, L-ArgiPLEX och Kyolic samt hudvårdsserierna Dermyn och Jabushe.



Vi fortsätter med att utveckla vårt sortiment med nya produkter och har i kvartalet lanserat den nya, Jabushe Neck & Décolletage Firming Cream in i Jabushesortimentet. Produkten är egenutvecklad och tillverkas i Habo. Vitalkost genomförde under 2019 en mycket lyckad lansering av kosttillskottet Fast Track som vi förbereder för lansering i andra kvartalet i Sverige och även i Danmark senare i år. Fast Track är ett dokumenterat naturligt kosttillskott för viktminskning med extrakt från gurkmeja, curry- och pepparrottsblad. Den unika sammansättningen utgör det aktiva ämnet Slendacor™ som ser till att färre nya mogna fettceller bildas och de existerande fettcellerna minskar.

Under senare hälften av 2019 genomfördes en omorganisation av exportverksamheten och vi tillförde ny kompetens in i organisationen för att säkerställa ett starkare strategiskt fokus på vår export och B2B-verksamhet.

Våra leveranser och försäljning till Kina stoppades helt under kvartalet på grund av covid-19-utbrottet och vi ser en fördröjning av planerade aktiviteter. Inga ytterligare leveranser har skett relaterat till Jabushe-ordern från 2018. Vi har fortsatt fokus på våra kosmetikserier och har även introducerat kosttillskott på Alibabas ehandelsplattformar. Vi har efter långdragna registreringsprocesser producerat mindre lanseringsvolymer till MENA-området som planerar lansering, av bland annat fortkräm och hårtillväxtgel med start i Jordanien. Vi ser en något ökad orderingång för våra immunsupportprodukter såsom kosttillskotten Ecomer och C-vitaminet Ester-C även för våra exportmarknader.

Positiva studieresultat för bolagets fotkräm

Det är glädjande att vi kan erbjuda marknaden en bevisat säker och effektiv multifunktionell produkt för behandling av fotsvamp, hälsprickor, förhårdnader och/eller torra fötter som är mycket vanligt förekommande fotproblem. Den kliniskt bevisade effekten som studien lyfte fram kommer att vara betydande för försäljningsutvecklingen och främst för vår partner Orkla som lanserar produkten i Europa under året. Vi bedömer också att möjligheterna att introducera fotkrämen på nya marknader ökar i och med den säkerställda effekten som studien påvisat.

Arbetet i organisationen med genomförandet av EUs nya regelverk för medicintekniska produkter, MDR 2017/745 är fortsatt omfattande och kommer att pågå även under 2020.

Framåtblick

Vi står inför en oviss framtid i och med utbrottet av covid-19-pandemin och vi har sett en påverkan det första kvartalet i och med att vissa marknader infört restriktioner för befolkningen och fokus har flyttats från exempelvis våra kosmetikprodukter till immunförsvarshöjande kosttillskott.

Egenvårdsbranschen och främst kosttillskott för immunförsvaret ser ut att påverkas i låg utsträckning av covid-19-pandemin vilket också gäller efterfrågan på ekologiska matvaror. Andra produktsegment och marknader förväntas påverkas mer negativt. Vi ser en ökad efterfrågan och ordergång av vissa kosttillskott, men begränsningar i främst leverantörsledet gör att vi bedömer att vi inte kommer kunna leverera extra volymer fullt ut enligt kunders önskade leveransdatum. Vi har fått indikationer om förskjutning i tid av vissa lanseringsprojekt och beställningar på främst exportmarknader men även lokalt. I första kvartalet påverkades produktionsenheten i Habo minimalt av covid-19-pandemin, men vi måste vara förberedda på att vi kan gå in i en period med helt ändrade förutsättningar. Givet den osäkra situationen är det inte i nuläget möjligt att uppskatta hela den potentiella påverkan för MedicaNatumin-koncernen för andra kvartalet eller för helåret.

Troligtvis kommer situationen som vi är i att innebära förändringar för delar av vår verksamhet. Vi ser att vi har goda förutsättningar och ekonomisk stabilitet att hantera dessa samtidigt som vi fångar upp de affärsmöjligheter som uppstår. Trots rådande situation ser vi positivt på framtiden och första kvartalets omsättning ger en indikation om att vi är på god väg att nå vårt finansiella mål på 200 MSEK i omsättning 2020.



Ulrika Albers
CEO/VD MedicaNatumin

VISION

Din livskvalitet och ditt välbefinnande – vår omtanke.

Att främja livskvalitet och hälsa ska vara de drivande krafterna i organisationen i alla led. Från idé till upplevelsen av våra produkter och tjänster hos kunder och konsumenter.

AFFÄRSIDÉ

Våra innovativa och hållbara produkter inom hälsa och skönhet i varje hem.

Grunden i MedicaNatuminns verksamhet är att erbjuda nytänkande, vetenskapligt dokumenterade produkter tillverkade med god miljömässig, ekonomisk och social hållbarhet. Vår utgångspunkt är att bygga starka varumärken med ledande positioner på den nordiska marknaden samtidigt som vi utvecklar internationella samarbeten och exportverksamhet.

MÅL

Att bidra till en positiv hälsotrend och erbjuda människor förbättrad livskvalitet. Vårt finansiella mål är att i slutet av 2020 uppnå en omsättning på 200 MSEK.

Om MedicaNatumin

Om koncernen

Svenska MedicaNatumin utvecklar, tillverkar och marknadsför hälso- och skönhetsprodukter baserade på innovativa ingredienser och gedigen forskning. Målet är att bidra till en positiv hälsotrend och att erbjuda människor förbättrad livskvalitet.

Våra produktserier består av dokumenterade produkter inom man- och kvinnohälsa, allmänhälsa samt hudvård. Produkterna faller in under kategorierna kosttillskott, medicintekniska samt dermatologiska och kosmetiska produkter. Bland varumärkena finns ledande kosttillskott som L-Argiplex, Nypoizin, aminoJern och Shift samt de vetenskapligt dokumenterade hudvårds-serierna Jabushe och Dermyn. Vi har också distributionsrättigheter för flera populära kosttillskott, ekologiska livsmedel och hudvårdsprodukter.

Grunden i företaget är en flexibel innovations- och utvecklingsavdelning som i samarbete med Karolinska Institutet och Sahlgrenska Akademien utvecklat våra patenterade plattformar: A100 HF (hårtillväxtserum), Tricutan (facelift komplex), Nåva (fot- och nagelsvampbehandling) och NOQ (oral herpesbehandling). Produkterna tillverkas företrädesvis i vår svenska produktionsenhet i enlighet med gällande regelverk för de olika produkttyperna. Vi utvecklar och tillverkar även produkter på uppdrag av samarbetspartners.

Vi strävar efter att driva ett hållbart företag ur ekonomiska, sociala, etiska och miljömässiga perspektiv. Vi följer som minimum gällande kvalitets- och miljölagstiftning, förordningar och övriga bestämmelser. Vårt agerande, våra åtaganden och alla våra produkter samt den service som vi ger ska uppfattas som uttryck för kvalitet.

Om Vitalkost AS, Norge

(ingår i koncernen sedan 2 januari 2020)

Vitalkost marknadsför och säljer ledande naturprodukter både under egna varumärken och internationella varumärken. Produktsortimentet består av kosttillskott, naturlig hudvård och ekologiska matvaror. Bland kosttillskotten ingår bland annat produktserien Shift, aminoJern, Fast Track, Bidro och Lyprinol i sortimentet. Vitalkost har också distributionsrättigheter för ekologiska matvaror från Saltå Kvarn, Holle, Purasana, Way Better, Naturata och hudvårdsprodukter från Weleda.

Produkterna säljs främst på den norska marknaden genom hälsokostbutiker, delikatessbutiker, dagligvaruhandel, ekologiska butiker, apotek och e-handel. Kosttillskotten aminoJern och Shift-serien säljs även på den danska och finska marknaden.

Idag framstår företaget som en ansedd leverantör av finare ekologiska livsmedel och kosttillskott, baserat på tillförlitliga vetenskapliga bevis.

MedicaNatumin's produktionsenhet i Habo

På ca 5 000 m² har MedicaNatumin en modern och högkvalitativ produktionsyta där vi tillverkar egenutvecklade kosttillskott, kosmetiska och medicintekniska produkter men även på kontrakt. Vi erbjuder följande produktionstjänster:

- Tabletttillverkning
- Packning av tabletter och kapslar i blister och ask respektive burk
- Krämtillverkning
- Fyllning av krämer, vätska och geler i olika storlekar av flaskor och tuber

Certifieringar och godkännanden

• ISO 13485-certifierade för tillverkning av medicintekniska produkter • ISO 22716-certifierade för tillverkning av kosmetiska produkter och hygienprodukter • Tredjepartscertifierade av LRQA/Svensk Egenvård enligt riktlinjerna för Säkra kosttillskott till konsument • GMP-tillstånd från Läkemedelsverket för packning av naturläkemedel • Certifikat för e-märkning av färdigförpackade varor • Tredjepartscertifierad tillverkning av medicintekniska produkter enligt 93/42/EEC, Annex V • Auditerat enligt SMETA 4-pillars requirement / responsible audits program • FDA-inspekterad produktionsanläggning

Huvudkontor och produktion finns i Jönköping respektive Habo, dotterbolag i Tønsberg samt Moss.

MedicaNatumin AB (publ) är listat på Nordic Growth Market (NGM) Nordic SME.

Finansiell Information

Försäljning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden januari-mars 2020 till 62 053 TSEK (34 313). Omsättningstillväxten på 27 740 TSEK motsvarar 80,8% och är till stor del kopplad till förvärvet av Vitalkost AS. Således är det försäljningen på den norska marknaden som står för den största delen av den totala ökningen. Även försäljningen till övriga Europa har ökat rejält medan vi ser en tillbakagång i Sverige, Kina och övriga världen. Se not 2 för mer detaljerad information.

Bruttomarginalen sjönk från 61,7% januari-mars 2019 till 47,0% samma period 2020. Den största förklaringen till detta är att kund- och produktmixen ser helt annorlunda ut efter förvärvet av Vitalkost. Koncernen har nu en betydligt större andel mat och försäljning till dagligvaruhandeln, där det generellt är lägre marginaler än på övrigt sortiment och övriga försäljningskanaler.

EBITDA under perioden januari-mars 2020 uppgick till 2 512 TSEK (524) vilket är 1 988 TSEK bättre än samma period föregående år. Förbättringen beror på en högre nettoomsättning även om bruttomarginalen i procent varit sämre under 2020 jämfört med 2019. Externa kostnader och personalkostnader i procent av omsättningen är betydligt lägre 2020, vilket är kopplat till omsättningsökningen.

Resultatet efter skatt under perioden januari-mars 2020 uppgick till -1 203 TSEK (-1 575) vilket är 372 TSEK bättre än samma period föregående år. Kostnaden för avskrivningar har ökat och är till stor del kopplad till förvärvet av Vitalkost. Även de finansiella kostnaderna har ökat och förklaringen är bland annat räntekostnader för förvärvslån samt ökade räntekostnader för finansiell leasing i samband med förvärvet av Vitalkost.

Periodens totalresultat uppgick under perioden till -3 934 TSEK (-1 762). Omräkningsdifferenser av utländska verksamheter uppgick till -2 731 TSEK (-187) och har sin förklaring i den försvagade norska kronan gentemot den svenska.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde uppgick under perioden januari-mars 2020 till -2 651 TSEK (-5 941).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 2 775 TSEK (-3 437). Vi ser en något ökad kapitalbindning i lager och kundfordringar samtidigt som rörelseskulder och då främst leverantörsskulder ökat en hel del under perioden.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -20 204 TSEK (-2 660). En stor del av det negativa kassaflödet i investeringsverksamheten har sin förklaring i köpeskillingen för förvärvet av Vitalkost AS där 19 498 TSEK (70% av totala köpeskillingen) varit kassaflödespåverkande under perioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 14 778 TSEK (156). Under perioden har koncernen tagit ett förvärvslån på 14 000 TSEK för att delfinansiera förvärvet av Vitalkost. Koncernen har även ökat sitt nyttjande av befintliga checkkrediter. Samtidigt har koncernen fortsatt att amortera på befintliga lån och leasingskulder.

Den 31 mars 2020 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 9 030 TSEK (11 776). Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 37 413 TSEK (14 835), kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 20 815 TSEK (10 600). Outnyttjad del av beviljad checkkredit var 8 005 TSEK (9 000). I samband med förvärvet av Vitalkost utökades koncernens checkkrediter med 7 000 TNOK och uppgår nu till 9 000 TSEK plus 7 000 TNOK.

Koncernens soliditet uppgick den 31 mars 2020 till 49,7% (63,2).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens totala investeringar under perioden januari-mars uppgick till 28 159 TSEK (2 007) varav rörelseförvärv 27 854 TSEK (0), investeringar i immateriella anläggningstillgångar 0 TSEK (2 007), samt materiella anläggningstillgångar såsom inventarier, verktyg, installationer och nyttjanderätter 305 TSEK (0). Rörelseförvärvet avser Vitalkost AS och investeringar i materiella anläggningstillgångar avser fordon och IT-utrustning.

Periodens resultat har belastats med 3 230 TSEK (2 409) i av- och nedskrivningar varav 1 729 TSEK (1 298) avskrivningar på inventarier, verktyg, installationer och nyttjanderätter och 1 501 TSEK (1 111) avskrivningar på immateriella tillgångar.

Risk- och osäkerhetsfaktorer

Riskhantering är en viktig del av styrningen och kontrollen av verksamheten. MedicaNatumin påverkas av den allmänna konjunkturutvecklingen och andra företagspecifika omvärldsfaktorer. Bolaget arbetar aktivt med att minimera riskerna genom förebyggande arbete och där det inte är möjligt att säkra eller försäkra risken på ett så kostnadseffektivt och balanserat sätt som möjligt med ett väl övervägt risktagande inom fastställda ramar. Riskarbetet styrs på övergripande nivå av styrelsen samt på en operativ nivå av verkställande direktör, ledningsgrupp och övriga medarbetare.

Risker som bolaget noggrant följer är myndigheters åtgärder, konkurrens och prisutveckling, marknadsbedömningar, leverantörs- och kundberoende, risker relaterade till produktion och distribution, förmåga att behålla och attrahera kvalificerade medarbetare samt risker relaterade till bolagets förmåga att förvärva nya bolag och licensiera in nya produkter. I Bolagets årsredovisning för 2019 finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets risk-exponering och riskhantering.

COVID-19 – påverkan på MedicaNatumin-koncernen

Givet den osäkra situationen är det inte i nuläget möjligt att uppskatta hela den potentiella påverkan för MedicaNatumin-koncernen för andra kvartalet eller för helåret. Egenvårdsbranschen och främst kosttillskott för immunförsvaret ser ut att påverkas i låg utsträckning av covid-19-pandemin vilket också gäller efterfrågan på ekologiska matvaror. Andra produktsegment och marknader förväntas påverkas mer negativt. Vi ser en ökad efterfrågan och orderingång av vissa kosttillskott, men begränsningar i främst leverantörsledet gör att vi bedömer att vi inte kommer kunna leverera extra volymer fullt ut enligt kunders önskade leveransdatum. Vi har fått indikationer om förskjutning i tid av vissa lanseringsprojekt och beställningar på främst exportmarknader men även lokalt. I första kvartalet påverkades produktionsenheten i Habo minimalt av covid-19-pandemin, men vi måste vara förberedda på att vi kan gå in i en period med helt ändrade förutsättningar.

Förvärv Vitalkost AS

Den 16 december 2019 meddelades att MedicaNatumin förvärvsar samtliga aktier i Vitalkost AS och dess dotterbolag Corpus Medicus AS. Den totala köpeskillingen uppgick till 26 000 TNOK varav 70% betalades på tillträdesdagen, 15% ett år efter tillträdesdagen och resterande 15% två år efter tillträdesdagen. Förvärvet finansierades genom banklån samt egna medel. Vitalkost AS omsatte 2019 73 948 TNOK med ett EBIT på 3 517 TNOK. Tillträde skedde 2 januari 2020 och Vitalkost konsolideras in i MedicaNatumin-koncernen från och med det datumet. Vitalkost ingår i rörelsesegmentet Nordisk Varumärkesförsäljning. Från förvärvstidpunkten fram till 31 mars 2020 bidrog Vitalkost AS med 27 403 TSEK till koncernens nettoomsättning och med 3 269 TSEK till koncernens EBITDA.

Det förvärvade företags nettotillgångar vid förvärvstidpunkten TSEK	Verkligt värde
Anläggningstillgångar	30 773
Omsättningstillgångar	24 623
Icke räntebärande långfristiga skulder	-4 519
Räntebärande långfristiga skulder inkl leasing	-8 286
Icke räntebärande kortfristiga skulder	-8 391
Räntebärande kortfristiga skulder inkl leasing	-6 346
Summa	27 854
Goodwill	0
SUMMA	27 854

Överförd ersättning TSEK	
Kontant vid tillträdet	19 498
Skuldförd köpeskillning	8 356
SUMMA	27 854

Utöver bokfört värde på tillgångar och skulder enligt tillträdesbalansen har övervärden om totalt 20 542 TSEK avseende bolagets immateriella tillgångar identifierats. Det verkliga värdet på identifierade tillgångar och skulder om 16 023 TSEK (14 956 TNOK) allokteras till varumärken 20 542 TSEK (19 175 TNOK) och uppskjuten skatteskuld 4 519 TSEK (4 219 TNOK) relaterad till identifierade immateriella anläggningstillgångar. Varumärkena bedömdes ha en nyttjandeperiod på 3-20 år.

Förvärvsrelaterade utgifter uppgick till 594 TSEK och redovisades som övriga externa kostnader i resultatet för 2019. Integrationen av den förvärvade rörelsen har under kvartal ett 2020 inte medfört några betydande omstrukturingskostnader. Den upprättade förvärvsanalysen är preliminär.

Eget kapital, aktiekapital och antal aktier

Per den 31 mars 2020 uppgick koncernens egna kapital till 110 757 TSEK (112 177).

Aktiekapitalet är fördelat på 375 989 277 aktier. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget.

Ägarstruktur

Per den 31 mars 2020 hade Bolaget tre (3) ägare som innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget. Per den 31 mars 2020 hade Bolaget 1 703 aktieägare. Bolagets aktie är sedan den 26 oktober 2009 upptagen till handel på NGM Nordic SME under kortnamnet MEDNA.

DE 10 STÖRSTA AKTIEÄGARNA I MODERBOLAGET PER 31 MARS 2020

Aktieägare	Antal aktier	Andel %
N.P.H I Habo AB	75 000 000	19,95%
Avanza Pension	39 044 588	10,38%
Swedbank Försäkring AB	38 029 451	10,11%
TJ Gruppen AB	18 660 142	4,96%
Jool Invest AB	17 448 434	4,64%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	9 672 577	2,57%
Jesper Pettersson	8 881 500	2,36%
Lars-Olof Johansson	8 837 360	2,35%
Jörgen Wehmonen	6 720 660	1,79%
Karl Olov Eriksson	6 119 725	1,63%
Summa	228 414 437	60,75%
Övriga 1 693 aktieägare	147 574 840	39,25%
SUMMA	375 989 277	100,00%

Aktieägarfakta per den 31 mars 2020

Ticker: MEDNA
 Antal aktier: 375 989 277
 Antal teckningsoptioner: 16 300 000**
 ** 1 teckningsoption = 1 aktie
 Antal aktieägare: cirka 1 703
 ISIN: SE0001789793

Medarbetare

Per den 31 mars 2020 hade koncernen 65 (46,5) anställda och 2 (2) inhyrda konsulter. Antalet anställda ökade under kvartalet till följd av förvärvet av Vitalkost AS.

Transaktioner med närstående

Utöver ordinarie arvoden har inga transaktioner med närstående skett under perioden. Samtliga transaktioner sker i enlighet med marknadsmässiga villkor.

Moderbolag

MedicaNatumin AB (publ), med organisationsnummer 556692-9690, är moderbolag i koncernen. Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden januari-mars 2020 till 2 115 TSEK (2 090). Resultatet efter skatt under perioden januari-mars 2020 uppgick till 45 TSEK (3).

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. För moderbolaget är delårsrapporten upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Inga nya standarder har trätt eller förväntas träda i kraft under 2020 som kommer påverka bolagets redovisning. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är i övrigt oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2019. Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Kommande rapportdatum

Delårsrapport januari-juni 2020	20 augusti 2020
Delårsrapport januari-september 2020	21 oktober 2020
Bokslutskommuniké 2020	25 februari 2021

Rapporterna kommer att hållas tillgängliga för aktieägarna på bolagets hemsida www.medicanatumin.se samma dag som de publiceras. MedicaNatumin skall lämna korrekt, relevant och tillförlitlig information samtidigt till alla parter. Offentliggörande sker enligt föreskrifterna i noteringsavtalet med Nordic Growth Market, NGM, Stockholm. Samtliga nyheter och/eller pressmeddelanden som kan påverka MedicaNatumin's börsvärde offentliggörs genom pressmeddelanden.

Årsstämma

Årsstämma hålls tisdagen den 12 maj 2020 kl. 14.00 på Best Western Plus John Bauer Hotel, Södra Strandgatan 15 Jönköping. Av omtanke om aktieägare, styrelseledamöter, medarbetare samt övriga berörda har vi, med anledning av coronavirusets spridning i samhället, beslutat att anpassa vårt arrangemang. Av försiktighetsskäl kommer bolagsstämman att begränsas i omfattning så långt det går samtidigt som aktieägarnas rättigheter tas i beaktande.

Vi följer utvecklingen löpande och kommer vid behov att uppdatera informationen rörande årsstämman på vår webbplats <https://medicanatumin.se/ir/bolagsstammor/>

Disclaimer

Informationen i denna delårsrapport är sådan som MedicaNatumin AB (publ) ska offentliggöra enligt 17 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 april 2020. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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

Jönköping 23 april 2020



Torbjörn Björstrand
Ordförande



Bengt Johansson
Ledamot



Anna Furberg
Ledamot



Lars Kärnerud
Ledamot



Christer Gunnarsson
Ledamot



Ulf Björklund
Ledamot



Ulrika Albers
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Ulrika Albers, Verkställande direktör

ulrika.albers@medicanatumin.se

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2020	2019	2019
		jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	1, 2	62 053	34 313	148 661
Övriga rörelseintäkter		426	242	1 119
Handelsvaror		-32 878	-13 135	-54 790
Övriga externa kostnader		-13 965	-11 804	-45 914
Personalkostnader		-12 481	-8 832	-36 024
Övriga rörelsekostnader		-643	-259	-1 189
RESULTAT FÖRE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR, FINANSNETTO OCH SKATT (EBITDA)		2 512	524	11 864
Av- och nedskrivningar		-3 230	-2 409	-9 855
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		-718	-1 886	2 008
Finansnetto		-991	35	-758
RESULTAT FÖRE SKATT		-1 709	-1 850	1 250
Skatt		506	275	-724
PERIODENS RESULTAT		-1 203	-1 575	526
Resultat per genomsnittligt antal aktier, före utspädning		-0,0032	-0,0042	0,0014
Resultat per genomsnittligt antal aktier, efter utspädning		-0,0031	-0,0041	0,0014
Antal aktier		375 989 277	375 289 277	375 989 277
Genomsnittligt antal aktier under perioden		375 989 277	375 155 944	375 705 944
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning		386 689 277	386 689 277	386 689 277

KONCERNENS TOTALRESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	Not	2020	2019	2019
		jan-mars	jan-mars	jan-dec
PERIODENS RESULTAT		-1 203	-1 575	526
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferens utländska verksamheter		-2 731	-187	-123
		-2 731	-187	-123
PERIODENS TOTALRESULTAT		-3 934	-1 762	403
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		-3 934	-1 762	403

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	91 166	77 104	73 813
Materiella anläggningstillgångar	4 010	5 423	4 098
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätter	23 738	16 399	15 686
Uppskjutna skattefordringar	522	292	285
Summa anläggningstillgångar	119 436	99 218	93 882
Varulager	54 577	31 944	37 051
Kortfristiga fordringar	40 007	34 638	27 591
Likvida medel	9 030	11 776	12 637
Summa omsättningstillgångar	103 614	78 358	77 279
SUMMA TILLGÅNGAR	223 050	177 576	171 161
Aktiekapital	37 599	37 529	37 599
Annat eget kapital inkl periodens resultat	73 158	74 648	77 092
Summa eget kapital	110 757	112 177	114 691
Skuld för tilläggsköpeskillning	3 824	3 847	3 324
Icke räntebärande långfristiga skulder	13 280	9 825	9 502
Räntebärande långfristiga skulder inkl leasing	37 413	14 835	16 607
Summa långfristiga skulder	54 517	28 507	29 433
Skuld för tilläggsköpeskillning	1 000	1 500	1 500
Icke räntebärande kortfristiga skulder	35 961	24 792	20 085
Räntebärande kortfristiga skulder inkl leasing	20 815	10 600	5 452
Summa kortfristiga skulder	57 776	36 892	27 037
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	223 050	177 576	171 161

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Summa
EGET KAPITAL 2019-01-01	37 309	271 192	-657	-195 006	112 838
Periodens resultat				526	526
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens utländska verksamheter			-123		-123
Summa totalresultat	0	0	-123	526	403
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner	290	1 160			1 450
Summa transaktioner med aktieägare	290	1 160	0	0	1 450
EGET KAPITAL 2019-12-31	37 599	272 352	-780	-194 480	114 691
EGET KAPITAL 2020-01-01					
EGET KAPITAL 2020-01-01	37 599	272 352	-780	-194 480	114 691
Periodens resultat				-1 203	-1 203
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens utländska verksamheter			-2 731		-2 731
Summa totalresultat	0	0	-2 731	-1 203	-3 934
Transaktioner med aktieägare					
Nyemission genom nyttjande av teckningsoptioner					0
Summa transaktioner med aktieägare	0	0	0	0	0
EGET KAPITAL 2020-03-31	37 599	272 352	-3 511	-195 683	110 757

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	2020	2019	2019
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-718	-1 886	2 008
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 230	2 409	9 877
Erhållen ränta mm	0	0	1
Erlagd ränta mm	-557	-234	-906
Betald skatt	-1 052	-7 404	-7 670
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	903	-7 115	3 310
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	-2 304	2 560	-2 548
Förändring av rörelsefordringar	-5 090	-4 566	1 432
Förändring av rörelseskulder	9 266	5 684	454
Förändringar i rörelsekapital	1 872	3 678	-662
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 775	-3 437	2 648
Investeringsverksamheten			
Tilläggsköpeskilling	-523	-653	-653
Rörelseförvärv	-19 498	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-2 007	-2 053
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-183	0	-243
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	146
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20 204	-2 660	-2 803
Finansieringsverksamheten			
Nyemissioner	0	1 100	1 450
Upptagna lån	14 000	99	4 037
Amortering av lån	-1 498	-275	-7 100
Amortering av leasingkulder	-1 142	-768	-3 253
Nettoförändring checkkredit	3 418	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 778	156	-4 866
Periodens kassaflöde	-2 651	-5 941	-5 021
Likvida medel vid periodens början	12 637	17 633	17 633
Kursdifferens i likvida medel	-956	83	25
Likvida medel vid periodens slut	9 030	11 776	12 637

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	2020	2019	2019
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	2 115	2 090	8 465
Övriga rörelseintäkter	62	20	71
Övriga externa kostnader	-832	-985	-3 620
Personalkostnader	-1 001	-974	-4 338
Övriga rörelsekostnader	0	-5	-44
RESULTAT FÖRE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR, FINANSNETTO OCH SKATT (EBITDA)	343	146	534
Av- och nedskrivningar	-114	-111	-446
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	229	34	88
Finansnetto	-185	-31	-122
RESULTAT FÖRE SKATT	45	3	-34
Bokslutsdispositioner	0	0	50
Skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	45	3	16

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i TSEK	2020	2019	2019
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
PERIODENS RESULTAT	45	3	16
Övrigt totalresultat	0	0	0
PERIODENS TOTALRESULTAT	45	3	16

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	2 727	3 173	2 839
Materiella anläggningstillgångar	150	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	125 867	98 013	98 013
Summa anläggningstillgångar	128 744	101 186	100 851
Kortfristiga fordringar	418	778	426
Koncerninterna fordringar	3 661	5 211	3 584
Likvida medel	7 656	988	5 573
Summa omsättningstillgångar	11 735	6 977	9 583
SUMMA TILLGÅNGAR	140 479	108 163	110 434
Aktiekapital	37 599	37 529	37 599
Annat eget kapital inkl periodens resultat	56 881	56 543	56 836
Summa eget kapital	94 480	94 072	94 435
Obeskattade reserver	400	450	400
Räntebärande långfristiga skulder	14 242	0	0
Summa långfristiga skulder	14 242	0	0
Räntebärande kortfristiga skulder	6 551	0	0
Koncerninterna skulder	21 615	10 816	12 421
Övriga kortfristiga skulder	3 191	2 826	3 178
Summa kortfristiga skulder	31 357	13 642	15 600
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	140 479	108 163	110 434

NOT 1 RÖRELSESEGMENT

Belopp i TSEK	Nordisk varumärkesförsäljning			Export, private label, produktion & innovation		
	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec
Extern nettoomsättning	51 868	23 410	109 121	10 186	10 903	39 540
Intern nettoomsättning	295	2 734	13 028	5 350	3 429	15 334
Externa övriga intäkter	80	86	541	338	136	507
Interna övriga intäkter	2	11	17	0	0	0
Summa intäkter	52 245	26 241	122 707	15 874	14 468	55 381
Externa rörelsekostnader	-47 919	-21 583	-90 937	-10 234	-10 497	-39 037
Interna rörelsekostnader	-1 778	-3 686	-16 837	-5 985	-4 579	-20 007
Resultat före av- och nedskrivningar, finansnetto och skatt (EBITDA)	2 548	972	14 933	-345	-608	-3 663
Av- och nedskrivningar	-1 518	-911	-3 720	-1 680	-1 481	-6 067
Rörelseresultat (EBIT)	1 030	61	11 213	-2 025	-2 089	-9 730
Finansnetto	-639	282	289	-219	-215	-921
Resultat före skatt	391	343	11 502	-2 244	-2 304	-10 651

Belopp i TSEK	Administrativa tjänster & koncerngemensamma funktioner			Koncernen		
	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec
Extern nettoomsättning	0	0	0	62 053	34 313	148 661
Intern nettoomsättning	2 115	2 090	8 465	-	-	-
Externa övriga intäkter	9	20	71	426	242	1 119
Interna övriga intäkter	0	0	0	-	-	-
Summa intäkter	2 124	2 110	8 536	62 479	34 554	149 780
Externa rörelsekostnader	-1 814	-1 950	-7 943	-59 967	-34 031	-137 917
Interna rörelsekostnader	0	0	0	-	-	-
Resultat före av- och nedskrivningar, finansnetto och skatt (EBITDA)	310	160	593	2 512	524	11 864
Av- och nedskrivningar	-32	-17	-68	-3 230	-2 409	-9 855
Rörelseresultat (EBIT)	278	143	525	-718	-1 886	2 009
Finansnetto	-133	-32	-126	-991	35	-758
Resultat före skatt	145	111	399	-1 709	-1 850	1 250

Vitalkost AS ingår från och med 2020-01-02 i segmentet Nordisk varumärkesförsäljning.

NOT 2 UPPDELNING AV INTÄKTER, KONCERNEN

Belopp i TSEK	Nordisk varumärkesförsäljning			Export, private label, produktion & innovation		
	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec
Nettoomsättning fördelad på väsentliga intäktslag						
Försäljning av varor och tjänster	51 868	23 410	109 121	10 108	9 606	34 390
Licensintäkter, royalty och övriga intäkter av engångskaraktär	0	0	0	78	1 297	5 150
Koncernintern försäljning	295	2 734	13 028	5 350	3 429	15 334
Summa	52 163	26 144	122 149	15 536	14 332	54 874
Nettoomsättning fördelad på geografiska områden						
Sverige	18 614	20 689	103 564	6 348	5 886	23 777
Norge	31 018	5 198	17 994	1 529	1 437	5 654
Övriga Europa	2 531	257	591	6 765	3 954	16 444
Kina	0	0	0	9	498	4 878
Övriga världen	0	0	0	885	2 557	4 121
Summa	52 163	26 144	122 149	15 536	14 332	54 874

Belopp i TSEK	Administrativa tjänster & koncerngemensamma funktioner			Koncernen		
	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec	2020 jan-mars	2019 jan-mars	2019 jan-dec
Nettoomsättning fördelad på väsentliga intäktslag						
Försäljning av varor och tjänster	0	0	0	61 975	33 016	143 511
Licensintäkter, royalty och övriga intäkter av engångskaraktär	0	0	0	78	1 297	5 150
Koncernintern försäljning	2 115	2 090	8 465	-	-	-
Summa	2 115	2 090	8 465	62 053	34 313	148 661
Nettoomsättning fördelad på geografiska områden						
Sverige	1 912	1 911	7 675	19 431	20 482	99 258
Norge	203	179	790	32 432	6 565	23 369
Övriga Europa	0	0	0	9 296	4 211	17 035
Kina	0	0	0	9	498	4 878
Övriga världen	0	0	0	885	2 557	4 121
Summa	2 115	2 090	8 465	62 053	34 313	148 661

KONCERNENS NYCKELTAL

	2020	2019	2019
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET			
Nettoomsättningstillväxt (%)	80,8%	16,2%	-18,1%
Bruttomarginal (%)	47,0%	61,7%	63,1%
EBITDA-marginal (%)	4,0%	1,5%	8,0%
Rörelsemarginal, EBIT (%)	-1,2%	-5,5%	1,4%
Vinstmarginal (%)	-1,9%	-4,6%	0,4%
Räntabilitet på eget kapital (%)	-1,1%	-1,4%	0,5%
KAPITALSTRUKTUR			
Eget kapital (TSEK)	110 757	112 177	114 691
Balansomslutning (TSEK)	223 050	177 576	171 161
Sysselsatt kapital (TSEK)	168 985	137 612	136 750
Räntebärande nettoskuld (TSEK)	49 198	13 659	9 422
Soliditet (%)	49,7%	63,2%	67,0%
Skuldsättningsgrad (%)	52,6%	22,7%	19,2%
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	65,0	46,0	44,5
Nettoomsättning per anställd (TSEK)	955	746	3 341
Antalet anställda	65,0	46,5	47,5
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	375 989 277	375 289 277	375 989 277
Genomsnittligt antal aktier	375 989 277	375 155 944	375 705 944
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	386 689 277	386 689 277	386 689 277
Resultat per genomsnittligt antal aktier (SEK)	-0,0032	-0,0042	0,0014
Resultat per genomsnittligt antal aktier, efter utspädning (SEK)	-0,0031	-0,0041	0,0014
Eget kapital per aktie (SEK)	0,29	0,30	0,31

NYCKELTALSDEFINITIONER

LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET

Nettoomsättningstillväxt (%)

Förändring av periodens nettoomsättning i procent av föregående periods nettoomsättning

Bruttomarginal (%)

Bruttoresultatet i procent av nettoomsättningen

EBITDA-marginal (%)

EBITDA-resultatet i procent av nettoomsättningen

Rörelsemarginal (%)

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen

Vinstmarginal (%)

Periodens resultat efter skatt i procent av nettoomsättningen

Räntabilitet på eget kapital (%)

Periodens resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital

Eget kapital vid periodens utgång

Balansomslutning

Summan av tillgångar eller summan av skulder och eget kapital

Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatt

Räntebärande nettoskuld

Nettot av räntebärande avsättningar och skulder minus likvida medel

Soliditet (%)

Eget kapital vid periodens utgång i procent av balansomslutningen

Skuldsättningsgrad (%)

Räntebärande skulder dividerat med eget kapital

MEDARBETARE

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda under perioden

Nettoomsättning per anställd

Nettoomsättning dividerat med medelantalet anställda

Antalet anställda

Antalet anställda vid periodens utgång

DATA PER AKTIE

Antal aktier

Antalet utestående aktier vid periodens utgång

Genomsnittligt antal aktier

Genomsnittet av antalet utestående aktier under perioden

Genomsnittligt antal aktier efter utspädning

Genomsnittet av antalet utestående och potentiella aktier under perioden.

Resultat per genomsnittligt antal aktier (SEK)

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier

Resultat per genomsnittligt antal aktier, efter utspädning (SEK)

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier efter potentiell utspädning

Eget kapital per aktie (SEK)

Eget kapital vid periodens utgång dividerat med antal aktier vid periodens utgång

medicanatumin 

MedicaNatumin AB (publ)

Östra Storgatan 20

553 21 Jönköping

036-38 74 70 / info@medicanatumin.se