

DELÅRSRAPPORT

1 januari - 31 mars 2022

MedicaNatum AB (publ)

Januari-mars 2022

- Periodens nettoomsättning uppgick till 58,6 MSEK (59,3)
- EBITDA uppgick till 3,5 MSEK (1,3)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -0,8 MSEK (-2,4)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,0021 (-0,0063)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 8,9 MSEK (8,5)

Väsentliga händelser under perioden januari-mars 2022

Den 17 februari 2022 kommunicerade MedicaNatumin att man ingått en avsiktsförklaring om försäljning av de rörelsedrivande dotterbolagen till Humble Group. Den 29 mars träffade MedicaNatumin och Humble Group ett bindande aktieöverlåtelseavtal avseende överlåtelse av samtliga aktier i det nybildade bolaget Nya MedicaNatumin AB, som efter en intern inkrämsöverlåtelse kommer att äga samtliga aktier i de rörelsedrivande dotterbolagen. Aktieöverlåtelsen sker mot en köpeskilling om 118 436 622 kr som ska erläggas kontant vid Humble Groups tillträde till aktierna. MedicaNatumin ska under en period efter tillträdet återinvestera 113 000 000 kr av köpeskillingen i aktier i Humble Group. Aktieöverlåtelseavtalet är villkorat av att en extra bolagsstämma i MedicaNatumin den 29 april 2022 godkänner avtalet och beslutar om ändring av MedicaNatumins företagsnamn. För att villkoren ska vara uppfyllda måste aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna rösta för besluten. Avtalet är också villkorat av att medgivanden från vissa av MedicaNatumins kontraktsparter erhålls och att MedicaNatumin träffar ett nytt återförsäljaravtal med en namngiven leverantör.

Ledningen i MedicaNatumin och Humble Group har identifierat ett flertal synergier som kan nyttjas efter ett eventuellt förvärv. Där bland möjligheter för kostnadsbesparingar i overhead, produktionsledet och leveranskedjan samt försäljningspotential genom ökad distribution av Humble Groups produkter i MedicaNatumin-bolagens hälsokostkanaler. Man ser också möjlighet att utöka den löpande beläggningen i produktionen som ett resultat av de försäljningsmöjligheter som Humble Group kan förmedla.

Efter en transaktion kommer MedicaNatumins tillgångar i princip uteslutande bestå av återinvesteringsaktierna i Humble Group samt en mindre kassa. Verksamheten kommer enligt en ändrad bolagsordning att vara inriktad på förvaltning av värdepapper.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

Finansiell översikt

MSEK	2022	2021	2021
	jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	58,6	59,3	218,7
Bruttoresultat	28,5	25,8	101,7
EBITDA	3,5	1,3	11,4
Rörelseresultat, EBIT	0,2	-1,9	-10,6
Resultat före skatt	-0,4	-1,9	-12,6
Periodens resultat	-0,8	-2,4	-8,1
Resultat per aktie (SEK)	-0,0021	-0,0063	-0,0214
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,9	8,5	11,2
Periodens kassaflöde	0,8	-0,1	-4,1

KOMMENTAR FRÅN VD

Vi har sett en ljusning för flera verksamheter inom MedicaNatumin och är nöjda med årets första kvartal. Det finns dock vissa orosmoln kopplade till världsläget och rådande problematik i leveranskedjan avseende logistik, råvaror och förpackningar. Detta drabbar alla våra verksamheter i olika utsträckning. Vi arbetar lösningsorienterat för att möta konsekvenserna, exempelvis genom dynamiska prishöjningar där det krävs.

Omsättningen för perioden hamnade på 58,6 MSEK (59,3 MSEK) och EBITDA uppgick till 3,5 MSEK (1,3 MSEK). Bruttomarginalen förbättrades från 43,5% till 48,7%.

Försäljning och marknad Norden

För det svenska bolaget inleddes kvartalet med goda försäljningsvolymerna som i kombination med slimmade kostnader medförde att vi överträffade förväntningarna. Arbetet med att rulla ut nylanseringen av de omarbetade hudvårdsprodukterna i Jabushe-serien har fortsatt enligt plan. Produkterna marknadsförs i flera kanaler och satsningen har gett positiv respons hos målgruppen. Även försäljningen av kosttillskottet Jabushe Collagen utvecklades över förväntan under kvartalet. På kundsidan var utvecklingen stabil eller ökande generellt, bortsett från försäljningen via den traditionella hälsofackhandeln som tappade fart. Under mars dämpades försäljningen som helhet något till följd av oroligheter på världsmarknaden. Bolaget har också påverkats negativt av läget i leveranskedjan i form av långa ledtider och prisökningar.

Vitalkost levererar fortsatt fin utveckling, mycket tack vare försäljningsframgångarna med de ekologiska dryckerna Kolonihagen Sparkling och den egna kosttillskottserien Shift Supplements. Bolagets exportsatsningar i Danmark och Kina löper också på väl. Vi har haft en positiv Corona-effekt avseende försäljning av immunstärkande kosttillskott, däribland Ester-C och D-vitamin. Under kvartalet har försäljningen sjunkit i takt med att pandemin är i avtagande.

Vitalkost är väl rustade för fortsatt expansion och har många intressanta aktiviteter planerade för 2022, däribland lanseringen av en ny produkt i Shift-serien under andra kvartalet.

Export & kontraktstillverkning

Störningar i leveranskedjan och fortsatt begränsad rörelsefrihet i många delar av världen har inneburit fortsatta utmaningar för exportaffären. Kraftiga prisökningar på insatsvaror har medfört att vi tvingats till prisökningar.

Hösten 2021 tecknade vi avtal med en distributör på Filippinerna för kosttillskottet Ecomer. Registreringsprocessen har inletts och beräknas vara klar under andra kvartalet. Vår verksamhet kring kosttillskottet Ester-C hade en fortsatt positiv utveckling och vi räknar med att växa affären ytterligare under 2022.



Produktionsavtal tecknades under kvartalet med en växande aktör inom hår- och hudvård.

Första ordern är på plats och vi räknar med en mycket positiv utveckling för kunden med stora volymer de närmaste åren. Tillsammans med en annan aktör inom hår- och hudvård har vi utvecklat flera produkter. Kunden har nyligen lagt en produktionsorder inför sin USA-lansering. Även här ser vi positivt på utvecklingen framöver. I början på året tecknade vi ett treårsavtal för produktion av kosttillskott med en internationell aktör som har fokus på direktdistribution till konsument. Första leveransen sker under innevarande kvartal.

I övrigt ser vi en ökad mängd vid diskussioner med olika aktörer kring kontraktstillverkning.

Sammanfattningsvis så är läget fortfarande ansträngt, men de aktiviteter vi fokuserar på för närvarande kommer att generera ökad försäljning under 2022.

Produktion

Vi har sett en ökad orderingång och beläggning i produktionsanläggningen. Under årets första månader har ökningen främst härrört från tabletttillverkningen. Framöver kommer även krämtillverkningen att öka markant. För att klara produktionstakten har vi anställt ytterligare produktionspersonal och planerar att utöka till två skift. Detta är något vi strävat efter under lång tid och är mycket positivt för verksamheten. Vi kommer även att genomföra ett antal effektiviseringsåtgärder för att korta genomloppstider och arbeta smartare med ökade volymer.

Perioden har dessvärre även präglats av stora störningar i leveranskedjan avseende insatsmaterial och råvaror. Precis som för många andra innebär containerbrist och överfulla omlastningshamnar runt om i världen utmaningar i form av långa och opålitliga ledtider. Detta innebär att vi tvingats vara väldigt flexibla i vår produktionsplanering. En annan utmaning är kraftiga prishöjningar från leverantörer av plast- och wellmaterial samt på många råvaror och framförallt frakter. Vi ser i dagsläget ingen ljusning och har därför i vår tur behövt höja priserna ut mot marknaden.

Vi ser positivt på framtiden

MedicaNatum-in-bolagen har hög aktivitetsnivå med många intressanta projekt på gång. Bedömningen är att flera av dessa satsningar ska generera intäkter från och med i höst. Under första kvartalet gjordes ett gediget arbete med anledning av den avsiktsförklaring samt aktieöverlåtelseavtal som vi har tecknat med Humble Group AB. Vi har genomfört en due diligence-process, signerat ett letter of intent samt publicerat ett utförligt informationsdokument till marknaden. Detta för att ge våra aktieägare underlag för att kunna ta ställning till affären vid den extra bolagsstämma som hålls 29 april 2022.

Vi i styrelsen och ledningsgruppen ser affären med Humble Group AB som en mycket intressant och spännande möjlighet i MedicaNatumin fortsatta tillväxtresa och värdeutveckling. Tillammans kan vi skapa en ledande marknadsposition i Norden inom våra marknadssegment, där MedicaNatum in kompletterar Humbles Groups befintliga förmågor och vice versa. Vi ser att ett större nätverk skulle ge oss den styrka, stabilitet och ökade försäljningspotential vi eftersträvar. Därmed är vår förhoppning att även stämman är övervägande positiv till affären.

Väl mött på extrastämman!



Peter Hencz

CEO/VD MedicaNatum in

Om MedicaNatum

Om koncernen

MedicaNatum 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, Nypozin, Fast Track aminoJern och Shift samt den vetenskapligt dokumenterade hudvårdsserien Jabushe. Vi har också distributionsrättigheter för flera populära kosttillskott som Ester C och Kyolic, ekologiska livsmedel och hudvårdsprodukter.

Grunden i företaget är en flexibel innovations- och utvecklingsavdelning som i samarbete med forskare vid Karolinska Institutet och Sahlgrenska Akademien utvecklat våra patenterade plattformar: A100 HF (hårtillväxtserum), Tricutan (facelift komplex), Nåva (fot- och nagelsvamp-behandling) 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.

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

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

Om Vitalkost AS, Norge

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 kosttillskotten Ester C, Kyolic och Femarelle, 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.

MedicaNatumins produktionsenhet i Habo, Sverige

På ca 5 000 m² har MedicaNatum 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 • Certifikat för e-märkning av färdigförpackade varor • Tredjepartscertifierad tillverkning av medicintekniska produkter enligt 93/42/EEC, Annex V • EU-godkänd livsmedelsanläggning • FDA-inspekterad produktionsanläggning • Halalcertifiering enligt Malaysisk standard för tillverkning av kosttillskott (Ecomer)

Finansiell Information

Försäljning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden januari-mars 2022 till 58 617 TSEK (59 281). EBITDA under perioden januari-mars 2022 uppgick till 3 477 TSEK (1 349). Resultatet efter skatt under perioden januari-mars 2022 uppgick till -787 TSEK (-2 350). Periodens totalresultat uppgick under perioden till 1 117 TSEK (-125). Omräkningsdifferenser av utländska verksamheter uppgick till 1 904 TSEK (2 225) och har sin förklaring i den stärkta norska kronan gentemot den svenska.

Vi ser en omsättningsökning på den svenska marknaden med 10 procent och även Norge och Kina ökar medan övriga Europa och övriga världen minskar. Bruttomarginalen har ökat från 43,5 till 48,7 procent. Detta har sin förklaring i en något förändrad kund- och produktmix, samt en generell justering av prisbilden. EBIT har förbättrats med 2 116 TSEK främst tack vare den förbättrade bruttomarginalen, men även något lägre personalkostnader.

Kassaflöde och finansiell ställning

Koncernens kassaflöde uppgick under perioden januari-mars 2022 till 815 TSEK (-129).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 8 929 TSEK (8 526). Vi ser en något minskad kapitalbindning i lager. Detta beror på säsongsvariationer, men även ett aktivt arbete med att optimera lagret. Rörelsefordringarna har ökat något men även rörelseskulder och då främst leverantörsskulder.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2 272 TSEK (-1 356). Detta beror på investeringar i materiella anläggningstillgångar, men även utbetalning av tilläggsköpeskillning.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till -5 842 TSEK (-7 299). Koncernen har fortsatt att amortera på befintliga lån och leasingskulder och samtidigt minskat utnyttjandet av checkkrediten.

Den 31 mars 2022 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 1 629 TSEK (4 869). Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 30 758 TSEK (31 044), kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 17 816 TSEK (14 060). Outnyttjad del av beviljad checkkredit var 23 239 TSEK (13 228). Koncernens checkkrediter uppgick den 31 mars till 12 500 TSEK plus 12 000 TNOK.

Koncernens soliditet uppgick den 31 mars 2022 till 48,3 procent (49,3).

Investeringar och avskrivningar

Koncernens totala investeringar under perioden januari-mars uppgick till 5 832 TSEK (5 642) varav rörelseförvärv 0 TSEK (0), investeringar i immateriella anläggningstillgångar 0 TSEK (366), samt materiella anläggningstillgångar såsom inventarier, verktyg, installationer och nyttjanderätter 5 832 TSEK (5 276). Investeringar i materiella anläggningstillgångar avser till största del ny blistermaskin till produktionen.

Periodens resultat har belastats med 3 298 TSEK (3 286) i av- och nedskrivningar varav 1 770 TSEK (1 802) avskrivningar på inventarier, verktyg, installationer och nyttjanderätter och 1 528 TSEK (1 484) 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 företagsspecifika 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, leverantör- 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 2020 finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering.

Eget kapital, aktiekapital och antal aktier

Per den 31 mars 2022 uppgick koncernens egna kapital till 100 143 TSEK (104 599).

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 2022 hade Bolaget fyra (4) ägare som innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget. Per den 31 mars 2022 hade Bolaget 1 582 aktieägare. Bolagets aktie är sedan den 26 oktober 2009 upptagen till handel på NGM Nordic SME under kortnamnet MEDNA.

Aktieägare	Antal aktier	Andel %
N.P.H I Habo AB	75 635 546	20,12%
Avanza Pension	37 280 294	9,92%
Swedbank Försäkring AB	35 610 242	9,47%
TJ Gruppen AB	18 825 590	5,01%
Jool Invest AB	17 448 434	4,64%
Jesper Pettersson	14 800 000	3,94%
Nordnet pensionsförsäkring AB	8 516 573	2,27%
Lars Ingvarsson	8 280 737	2,20%
Björn Lantz	6 129 891	1,63%
Karl Olov Eriksson	6 119 725	1,63%
Summa	228 647 032	60,81%
Övriga 1 572 aktieägare	147 342 245	39,19%
Summa	375 989 277	100,00%

Aktieägarfakta per den 31 mars 2022

Ticker: MEDNA

Antal aktier: 375 989 277

Antal aktieägare: cirka 1 582

ISIN: SE0001789793

Medarbetare

Per den 31 mars 2022 hade koncernen 58 (60,5) anställda och 1 (3) inhyrda konsulter.

Transaktioner med närstående

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

Moderbolag

MedicaNatum AB (publ), med organisationsnummer 556692-9690, är moderbolag i koncernen. Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden januari-mars 2022 till 2 423 TSEK (2 495). Resultatet efter skatt under perioden januari-mars 2022 uppgick till -536 TSEK (455).

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 2022 som kommer påverka bolagets redovisning. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är i övrigt oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2020. 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 2022	24 augusti 2022
Delårsrapport januari-september 2022	27 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	23 februari 2023

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.

Extra bolagsstämma

Extra bolagsstämma äger rum den 29 april 2022 kl. 14.00 på John Bauer Hotell i Jönköping.

Årsstämma

Årsstämman äger rum den 20 juni 2022.

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 25 april 2022. 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.

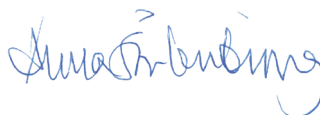
Jönköping 25 april 2022



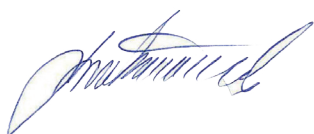
Jonas Carpvik
Ordförande



Bengt Johansson
Ledamot



Anna Stålenbring
Ledamot



Lars Kärnerud
Ledamot



Ulf Björklund
Ledamot



Peter Hencz
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta:

Peter Hencz, Verkställande direktör peter.hencz@medicanatumin.se

Koncernens resultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2022	2021	2021
		jan-mars	jan-mars	jan-dec
Nettoomsättning	1, 2	58 617	59 281	218 740
Övriga rörelseintäkter		1 244	334	2 541
Handelsvaror		-30 088	-33 471	-117 078
Övriga externa kostnader		-13 493	-11 258	-41 870
Personalkostnader		-12 379	-13 102	-48 619
Övriga rörelsekostnader		-424	-435	-2 346
RESULTAT FÖRE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR, FINANSNETTO OCH SKATT (EBITDA)		3 477	1 349	11 368
Av- och nedskrivningar		-3 298	-3 286	-21 961
RÖRELSERESULTAT (EBIT)		179	-1 937	-10 593
Finansnetto		-605	7	-1 975
RESULTAT FÖRE SKATT		-426	-1 930	-12 568
Skatt		-361	-420	4 509
PERIODENS RESULTAT		-787	-2 350	-8 059
Resultat per genomsnittligt antal aktier, före utspädning		-0,0021	-0,0063	-0,0214
Resultat per genomsnittligt antal aktier, efter utspädning		-0,0021	-0,0063	-0,0214
Antal aktier		375 989 277	375 989 277	375 989 277
Genomsnittligt antal aktier under perioden		375 989 277	375 989 277	375 989 277
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning		375 989 277	375 989 277	375 989 277

Koncernens totalresultaträkning

Belopp i TSEK	Not	2022	2021	2021
		jan-mars	jan-mars	jan-dec
PERIODENS RESULTAT		-787	-2 350	-8 059
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferens utländska verksamheter		1 904	2 225	2 361
		1 904	2 225	2 361
PERIODENS TOTALRESULTAT		1 117	-125	-5 698
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 117	-125	-5 698

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	Not	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Immateriella anläggningstillgångar		77 142	91 058	77 639
Materiella anläggningstillgångar		2 670	2 981	2 263
Materiella anläggningstillgångar, nyttjanderätter		35 422	24 466	29 510
Uppskjutna skattefordringar		5 378	632	5 307
Övriga finansiella anläggningstillgångar		72	0	72
Summa anläggningstillgångar		120 684	119 137	114 791
Varulager		54 730	52 473	55 988
Kortfristiga fordringar		30 240	35 701	28 468
Likvida medel		1 629	4 869	814
Summa omsättningstillgångar		86 599	93 043	85 270
SUMMA TILLGÅNGAR		207 283	212 180	200 061
Aktiekapital		37 599	37 599	37 599
Annat eget kapital inkl periodens resultat		62 544	67 000	61 427
Summa eget kapital		100 143	104 599	99 026
Skuld för tilläggsköpeskillning		3 642	4 082	3 642
Icke räntebärande långfristiga skulder		8 514	10 657	8 526
Räntebärande långfristiga skulder inkl leasing		30 758	31 044	26 826
Summa långfristiga skulder		42 914	45 783	38 994
Skuld för tilläggsköpeskillning		0	0	440
Icke räntebärande kortfristiga skulder		46 410	47 738	40 325
Räntebärande kortfristiga skulder inkl leasing		17 816	14 060	21 276
Summa kortfristiga skulder		64 226	61 798	62 041
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		207 283	212 180	200 061

Koncernens förändringar i eget kapital

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt illskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserat resultat inkl. periodens resultat	Summa
Eget kapital 2021-01-01	37 599	272 352	-3 648	-201 579	104 724
Periodens resultat				-8 059	-8 059
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens utländska verksamheter			2 361		2 361
Summa totalresultat	0	0	2 361	-8 059	-5 698
Eget kapital 2021-12-31	37 599	272 352	-1 287	-209 638	99 026
Eget kapital 2022-01-01	37 599	272 352	-1 287	-209 638	99 026
Periodens resultat				-787	-787
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferens utländska verksamheter			1 904		1 904
Summa totalresultat	0	0	1 904	-787	1 117
Eget kapital 2022-03-31	37 599	272 352	617	-210 425	100 143

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	179	-1 937	-10 593
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 298	3 286	21 843
Erhållen ränta mm	0	196	81
Erlagd ränta mm	-591	-461	-2 207
Betald skatt	-545	-517	-1 255
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 341	567	7 869
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av varulager	2 492	-6 670	-10 043
Förändring av rörelsefordringar	-1 366	-5 717	1 680
Förändring av rörelseskulder	5 462	20 346	11 648
Förändringar i rörelsekapital	6 588	7 959	3 285
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 929	8 526	11 154
Investeringsverksamheten			
Tilläggsköpeskilling	-440	-742	-742
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-366	-604
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 832	-248	-701
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	-72
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	0	160
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 272	-1 356	-1 959
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	0	0	89
Amortering av lån	-1 060	-1 111	-6 201
Amortering av leasingskulder	-1 321	-1 234	-4 854
Nettoförändring checkkredit	-3 461	-4 954	-2 353
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 842	-7 299	-13 319
Periodens kassaflöde	815	-129	-4 124
Likvida medel vid periodens början	814	4 860	4 860
Kursdifferens i likvida medel	0	138	78
Likvida medel vid periodens slut	1 629	4 869	814

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Nettoomsättning	2 423	2 495	9 194
Övriga rörelseintäkter	254	14	732
Övriga externa kostnader	-1 777	-489	-2 623
Personalkostnader	-1 098	-1 253	-4 819
Övriga rörelsekostnader	0	-1	-17
RESULTAT FÖRE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR, FINANSNETTO OCH SKATT (EBITDA)	-198	766	2 467
Av- och nedskrivningar	-119	-122	-484
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-317	644	1 983
Finansnetto	-219	-189	-10 782
RESULTAT FÖRE SKATT	-536	455	-8 799
Bokslutsdispositioner	0	0	300
Skatt	0	0	4 626
PERIODENS RESULTAT	-536	455	-3 873

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i TSEK	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
PERIODENS RESULTAT	-536	455	-3 873
Övrigt totalresultat	0	0	0
PERIODENS TOTALRESULTAT	-536	455	-3 873

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	1 836	2 282	1 948
Materiella anläggningstillgångar	89	167	96
Finansiella anläggningstillgångar	120 524	125 867	120 493
Summa anläggningstillgångar	122 449	128 316	122 537
Kortfristiga fordringar	423	474	440
Koncerninterna fordringar	2 818	4 724	774
Likvida medel	171	2 112	530
Summa omsättningstillgångar	3 412	7 310	1 744
SUMMA TILLGÅNGAR	125 861	135 625	124 281
Aktiekapital	37 599	37 599	37 599
Annat eget kapital inkl periodens resultat	52 461	57 326	52 998
Summa eget kapital	90 060	94 925	90 597
Obeskattade reserver	0	400	0
Räntebärande långfristiga skulder	0	7 700	0
Summa långfristiga skulder	0	7 700	0
Räntebärande kortfristiga skulder	7 715	4 851	8 423
Koncerninterna skulder	22 428	24 823	20 384
Övriga kortfristiga skulder	5 658	2 926	4 877
Summa kortfristiga skulder	35 801	32 600	33 684
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	125 861	135 625	124 281

Not 1 Rörelsesegment

	Nordisk varumärkesförsäljning			Export, private label, produktion & innovation			Administrativa tjänster & koncerngemensamma funktioner		
	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Belopp i TSEK									
Extern nettoomsättning	47 270	44 989	175 729	11 347	14 292	43 001	0	0	10
Intern nettoomsättning	173	11 699	20 213	5 577	4 822	19 496	2 423	2 495	9 184
Externa övriga intäkter	161	21	779	829	299	1 030	254	14	732
Interna övriga intäkter	0	2	14	0	0	0	0	0	0
Summa intäkter	47 604	56 711	196 735	17 753	19 413	63 527	2 677	2 509	9 926
Externa rörelsekostnader	-42 543	-42 297	-158 409	-11 464	-14 316	-44 555	-2 377	-1 653	-6 949
Interna rörelsekostnader	-1 748	-13 271	-25 999	-6 425	-5 748	-22 908	0	0	0
EBITDA	3 313	1 143	12 327	-136	-650	-3 936	300	856	2 977
Av- och nedskrivningar	-1 682	-1 577	-6 192	-1 583	-1 676	-15 640	-33	-33	-129
EBIT	1 631	-434	6 135	-1 719	-2 326	-19 576	267	823	2 848
Finansnetto	-188	382	-309	-196	-184	-878	-221	-191	-788
Resultat före skatt	1 443	-52	5 826	-1 915	-2 510	-20 454	46	632	2 060

	Eliminering			Koncernen		
	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Belopp i TSEK						
Extern nettoomsättning	-	-	-	58 617	59 281	218 740
Intern nettoomsättning	-8 173	-19 017	-48 893	-	-	-
Externa övriga intäkter	-	-	-	1 244	334	2 541
Interna övriga intäkter	0	-2	-14	-	-	-
Summa intäkter	-8 173	-19 019	-48 907	59 861	59 615	221 281
Externa rörelsekostnader	-	-	-	-56 384	-58 266	-209 913
Interna rörelsekostnader	8 173	19 019	48 907	-	-	-
EBITDA	0	0	0	3 477	1 349	11 368
Av- och nedskrivningar	-	-	-	-3 298	-3 286	-21 961
EBIT	0	0	0	179	-1 937	-10 593
Finansnetto	-	-	-	-605	7	-1 975
Resultat före skatt	0	0	0	-426	-1 930	-12 568

Not 2 Uppdelning av intäkter, koncernen

Belopp i TSEK	Nordisk varumärkesförsäljning			Export, private label, produktion & innovation			Administrativa tjänster & koncerngemensamma funktioner		
	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Nettoomsättning fördelad på väsentliga intäktslag									
Försäljning av varor och tjänster	47 270	44 989	175 729	11 347	14 292	43 001	0	0	10
Licensintäkter, royalty och övriga intäkter av engångskaraktär	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koncernintern försäljning	173	11 699	20 213	5 577	4 822	19 496	2 423	2 495	9 184
Summa	47 443	56 688	195 942	16 924	19 114	62 497	2 423	2 495	9 194
Nettoomsättning fördelad på geografiska områden									
Sverige	16 094	27 647	84 798	6 808	4 369	19 999	1 583	1 735	6 406
Norge	29 183	28 031	108 202	1 988	2 645	9 653	840	760	2 788
Övriga Europa	2 166	1 010	2 942	6 109	11 404	27 539	0	0	0
Kina	0	0	0	1 515	-81	2 177	0	0	0
Övriga världen	0	0	0	504	777	3 129	0	0	0
Summa	47 443	56 688	195 942	16 924	19 114	62 497	2 423	2 495	9 194

Belopp i TSEK	Eliminering			Koncernen		
	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
Nettoomsättning fördelad på väsentliga intäktslag						
Försäljning av varor och tjänster	0	0	0	58 617	59 281	218 740
Licensintäkter, royalty och övriga intäkter av engångskaraktär	0	0	0	0	0	0
Koncernintern försäljning	-8 173	-19 017	-48 893	-	-	-
Summa	-8 173	-19 017	-48 893	58 617	59 281	218 740
Nettoomsättning fördelad på geografiska områden						
Sverige	-6 034	-16 977	-41 251	18 451	16 775	69 952
Norge	-2 139	-2 040	-7 642	29 872	29 396	113 001
Övriga Europa	0	0	0	8 275	12 414	30 481
Kina	0	0	0	1 515	-81	2 177
Övriga världen	0	0	0	504	777	3 129
Summa	-8 173	-19 017	-48 893	58 617	59 281	218 740

Koncernens nyckeltal

	2022 jan-mars	2021 jan-mars	2021 jan-dec
LÖNSAMHET OCH RÄNTABILITET			
Nettoomsättningstillväxt (%)	-1,1%	-4,5%	3,5%
Bruttomarginal (%)	48,7%	43,5%	46,5%
EBITDA-marginal (%)	5,9%	2,3%	5,2%
Rörelsemarginal, EBIT (%)	0,3%	-3,3%	-4,8%
Vinstmarginal (%)	-1,3%	-4,0%	-3,7%
Räntabilitet på eget kapital (%)	-0,8%	-2,2%	-7,9%
KAPITALSTRUKTUR			
Eget kapital (TSEK)	100 143	104 599	99 026
Balansomslutning (TSEK)	207 283	212 180	200 061
Sysselsatt kapital (TSEK)	148 717	149 703	147 128
Räntebärande nettoskuld (TSEK)	46 945	40 235	47 288
Soliditet (%)	48,3%	49,3%	49,5%
Skuldsättningsgrad (%)	48,5%	43,1%	48,6%
MEDARBETARE			
Medelantalet anställda	58,0	61,0	60,5
Nettoomsättning per anställd (TSEK)	1 011	972	3 616
Antalet anställda	58,0	60,5	62,0
DATA PER AKTIE			
Antal aktier	375 989 277	375 989 277	375 989 277
Genomsnittligt antal aktier	375 989 277	375 989 277	375 989 277
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	375 989 277	375 989 277	375 989 277
Resultat per genomsnittligt antal aktier (SEK)	-0,0021	-0,0063	-0,0214
Resultat per genomsnittligt antal aktier, efter utspädning (SEK)	-0,0021	-0,0063	-0,0214
Eget kapital per aktie (SEK)	0,27	0,28	0,26

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