

Kvartalsrapport Q3 2014

Scandinavian Clinical Nutrition i Sverige AB (publ)
 Delårsrapport 1 juli – 30 september (Q3) 2014

Juli – september 2014 i korthet för koncernen

- Periodens nettoomsättning uppgick till 23,5 MSEK (16,7)
- EBITDA uppgick till 1,1 MSEK (1,8)
- Periodens resultat uppgick till 0,1 MSEK (0,8)
- Resultatet per aktie uppgick till -0,000 SEK (0,01)

Viktigare händelser i koncernen under Q3 2014.

- Lanserar Aptiless på tre svenska apotekskedjor och fördubblar antalet försäljningsställen till ca 1000.
- Blir utsedd till årets leverantör i Norge av Norges största hälsofackkedjor Life och Sunkost
- Utser Jakob Johansson till ny verkställande direktör
- Utser distributör för Jabushe i USA, Canada och Mexiko.

- Utser distributör för Jabushe, I-Argiplex och Nypoizin i Thailand.

Nyckeltal januari - september 2014

| Nyckeltal koncernen MSEK | 2014 | 2013 |
|-----------------------------|----------|----------|
| | Jan-Sept | Jan-Sept |
| Nettoomsättning | 62,8 | 18,9 |
| Bruttoresultat | 39,4 | 11,6 |
| EBITDA | 3,0 | 0,4 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 1,2 | -0,6 |
| Resultat före skatt | 1,9 | -0,8 |
| Resultat efter skatt | 1,2 | -1,2 |
| Resultat/aktie, SEK | 0,0042 | 0,00 |
| Periodens kassaflöde | 0,2 | 4,6 |

Ord från VD Jakob Johansson:

Detta är min första rapport som VD i SCN/Medica Nord. Det känns stimulerande och utmanande att få komma in i bolaget. Jag ser redan en stor potential med kompetent och motiverad personal samt en riktigt bra produktportfölj att bygga vidare på.

Jag kommer att vidta en del förändringar i organisationen och övrigt så att vi står än bättre rustade att möta framtiden och den föränderliga värld vi lever i. Jag har 5-årsvisionen som ledstjärna när jag nu tar över som operativt ansvar i bolaget.

Det är positivt att nettoomsättningen för Q3 ökade till 23,5 MSEK från 16,7 MSEK för motsvarande period 2013. Driftresultatet före engångskostnader landar på ca 2 MSEK. Efter icke rörelserelaterade engångskostnader hamnar EBITDA på 1,1 MSEK. Engångskostnaderna utgjordes bl.a av ca 650 KSEK i extra kostnader i anledning av VD-bytet, och utöver detta har vi gjort en avskrivning (kreditförlust) på grund av konkurs hos en distributör inom näthandeln. Q4 kommer inte att belastas av liknande kostnader så koncernens mål för Q4 både vad gäller omsättning och resultat ligger fast.

Med en stark tillväxt bland etablerade och nya produkter, som mottages väl hos befintliga distributionskanaler inom detaljhandeln och konsumentledet, är min övertygelse att vi skall nå eller överträffa vår målsättning om 250 MSEK i omsättning 2016. Detta kräver såväl fortsatt stark organisk tillväxt bland befintliga varumärken på befintliga marknader, som nya marknader för befintliga produkter och nya produkter för befintliga marknader.

Vi ser fortsatt styrka i försäljningen framförallt av våra stora varumärken L'argiplex och Nypoizin som går mycket bra och över förväntan. Även försäljningen av Jabushe och Velloflex ökar och båda har sin starkaste period i Q4. Likaledes står vi inför en stark period vad gäller Aptiless, med apotek som nya distributionskanaler och kommande högsäsong för viktminskningsprodukter som infaller vid årsskiftet.

Förvärvsdiskussioner fortgår löpande och vi jobbar vidare med nya bolagsförvärv och inlicensiering av nya varumärken. Vi är i diskussioner som sannolikt kommer att resultera i konkreta avtal redan före årsskiftet.

Slutligen vill jag informera om att styrelsen har föreslagit att bolagets namn/firma ändras från Scandinavian Clinical Nutrition i Sverige AB till Medica Clinical Nord AB. Styrelsens kommer hänskjuta frågan till aktieägarna för godkännande i en extrastämman med målet att namnändring sker den 1 januari 2015 eller snarast därefter. Anledningen är enkel. SCN var ett litet företag med en undanskymd tillvaro tills Medica Nord förvärvades. Medica

Nord är ett mycket starkt varumärke inte bara bland våra stora kunder i hälsofackhandeln och apotek, utan även hos konsument. Med den vision och femårsplan vi har framför oss känns denna förändring som naturlig, positiv och i helt linje med planen.

Om SCN

Scandinavian Clinical Nutrition i Sverige AB (SCN) är ett skandinaviskt bolag bildat 2006 som fokuserar på forskning, utveckling och försäljning av kosttillskott och andra hälsoprodukter med kliniskt bevisad och vetenskapligt dokumenterad effekt och säkerhet.

SCN förvärvade under sommaren 2013 Medica Nord-gruppen, och i juni 2014 även Nature Invest. Förvärven innebär att koncernen har en ledande position på marknaden inom hälsovårdsprodukter i Skandinavien med ett starkt utbud av såväl etablerade egna varumärken som inlicensierade produkter inom kosttillskott och registrerade medicintekniska produkter.

Produktportfölj

SCN – Medica Nord har idag en produktportfölj på drygt 20 produkter inom områden som viktminskning, hudvård, samt kvinno- och ledhälsa genom egna välkända varumärken som t.ex Aptiless, Jabushe, L-Argiplex, Nypoziin, Velloflex och Membra7 Forte, samt via agentur på produkter som Ester-C, Collacen och Kyolic. Produkterna finns på alla de stora hälsokostkedjorna, via näthandel och på apoteken. Några av de största varumärkena och mest aktuella produkterna i koncernen beskrivs nedan:

Aptiless är en nyutvecklad aptitdämpande produkt för viktkontroll, utvecklad av professor Charlotte Erlanson-Albertsson och andra forskare på Lunds Universitet. SCN har ett femårigt exklusivt distributörsavtal i Sverige, Norge, Danmark och Island. Produkten är baserad på ett extrakt som utvinns ur spenat, Thylakoider, med bevisad effekt vid utförliga kliniska studier. Aptiless minskar aptiten genom att binda till både fett från maten och till de enzymer som bryter ner maten, och därmed kan användaren lättare få kontroll över sin kosthållning. Helt naturligt och utan några som helst biverkningar. Aptiless fick i mars 2013 utmärkelsen Best New Ingredient of the Year vid Nutrawardi USA vilket är första gången någonsin för en nordisk produkt. SCN lanserade Aptiless i januari 2014.

VelloFlex (Nature Invest) är en serie produkter som innehåller unik, patenterad magnetteknologi med klinisk dokumentation för lindrande av värk och stelhet i muskler och leder. Den största produkten är magnetmadrassen, som lanserades under 2011 och säljs i hälsofackhandeln och genom egen näthandel. Nature Invest har de exklusiva distributionsrättigheterna i Sverige, Norge, Finland, Estland, Lettland och Litauen.

L-Argiplex är ett kosttillskott för sexuell lust och funktion, samt för allmänt välbefinnande. L-Argiplex bygger på en väl balanserad sammansättning med substanser som i synergi med varandra ökar bildandet av kväveoxid. Kväveoxid behövs för att bibehålla god blodcirkulation vilket kan ge stimulans till svällfunktionen i genitala kroppsdelar hos män och kvinnor. L-Argiplex original säljs idag i hälsofackbutiker och på utvalda Apotek. Under Q4 lanseras nyheten L-Argiplex X6 tillsammans med utvalda samarbetspartners i hälsofackhandeln.

Jabushe innehåller en kombination av liponsyra, coenzyme Q10 och acetylkarnetin. En kontrollerad dubbel blindstudie har gjorts på krämen som visat sig ha god effekt på rynkor och solskadad hy. Studien har granskats och godkänts av forskningsetiska kommittén vid Karolinska Sjukhuset (2001). Publicerad i British Journal of Dermatology 2003:149:841-849. Jabushe är etablerad på den svenska marknaden men nylanseras under Q4 med en ny klinisk profil och ny formula – parabenfri.

Nypoziin är ett kosttillskott som innehåller en utvald kombination av strandnypon (*Rosa canina* L.) som stödjer ledernas hälsa och hjälper till att bibehålla ledernas rörlighet. Nypoziin innehåller även kondroitin från broskfisk, samt Ester-C, en patenterad C-vitamin som bidrar till en normal broskfunktion. Dessutom ingår Bioperine, ett patenterat och dokumenterat svartpepparextrakt som bidrar till upptaget av näringsämnen och ökar effekten av andra örter.

Astaxin bidrar till att immunsystemet normaliseras. Astaxin är en kombination av antioxidanterna vitamin C och vitamin E, som bidrar till att skydda cellerna mot oxidativ stress. Vitamin C bidrar också till immunsystemets normala funktion. Astaxin består även av karotenoiden astaxanthin. Astaxanthin produceras av svenskodlade mikroalgen *Haematococcus pluvialis*. Alger utgör en viktig bas i naturens näringskedja.

Hair Optimizer är ett kosttillskott med näringsämnen till håroten som bidrar till en normal hårväxt. Med ekologiskt extrakt från hirs – rikt på miliacin, ekologisk vetegroddsolja och aminosyran L-cystein som är en viktig del i proteinet keratin – det protein som håret primärt är uppbyggt av. Innehåller pantotensyra och biotin som bidrar till en normal hårväxt. Hair Optimizer innehåller dessutom koppar som bidrar till hårets normala pigmentering samt selen och zink som hjälper till att bibehålla normala naglar.

CUUR är ett örtbaserat kosttillskott för viktkontroll som minskar fettupptaget, sötsuget och hungerkänslorna samt ökar förbränningen. Kosttillskottet säljs och marknadsförs i dagsläget av Amway i USA under det egna varumärket Slimmetry. SCN äger samtliga patent förknippade med CUUR och erhåller royalty för all försäljning.

Collacen är en anti-age-produkt som kan reducera kroppens ålderstecken, bland annat färre rynkor och förbättrad återfuktning av huden. Produkten är baserad på lågmolekylärt bioaktivt kollagen som intas som kosttillskott. SCN har exklusiva försäljningsrättigheter för Norden med option på andra länder i Europa.

Membra7 Forte innehåller extrakt av havtorn från bärets fruktkött och frön, som bidrar till slemhinnornas normala funktion vid torrhetkänsla i ögon, mun och underliv. Havtornsextraktet har ett naturligt rikt innehåll av enkelomättade fettsyror, framförallt omega-7. En kapsel innehåller hela 300 mg omega-7. Membra7 forte innehåller även vitamin A (från naturligt betakaroten), som bidrar till att bibehålla normala slemhinnor. En marknadsföringskampanj startar med Life i oktober.

Väsentliga händelser under perioden

Under september kunde SCN – Medica Nord meddela att tre svenska apotekskedjor tar in Aptiless i sortimentet under Q4 2014 och därefter. Detta innebär att antalet försäljningsställen för Aptiless kan dubblas, från 500 till 1000 försäljningsställen bara i Sverige.

Medica Nord blev i september utsedd till årets leverantör i Norge av Norges största hälsofackkedjor Life och Sunkost. Bägge utmärkelserna blev utdelade i september med en veckas mellanrum. Kedjorna representerar runt 600 butiker i Norden med tillsammans ca 2,5 miljarder SEK i omsättning. Under 2013 erhöll Medica Nord utmärkelsen årets leverantör i Sverige.

Jakob Johanssons utsågs till verkställande direktör för koncernen.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

SCN – Medica Nord tecknade i oktober ett treårigt exklusivt distributionsavtal för försäljning av Jabushe i USA, Kanada och Mexiko. Avtalet, som innehåller villkor om årliga minimivolymer, ger också distributören möjlighet att expandera sin försäljning till fler länder efter godkännande från Bolaget.

Ett par veckor senare tecknades avtal med distributör för Jabushe, L-ArgiPLEX och Nypozin för distribution i Thailand. Även här kan distributören expandera till fler länder.

De tidigare grundarna av Medica Clinical Nord AB (som förvärvades av SCN 2013), Bengt Johansson och Karl-Erik Eriksson, samt nye VD'n Jakob Johansson, köper 30 000 000 aktier från största ägaren i bolaget, QV Private Equity AB.

Försäljning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden januari-september 2014 till KSEK 66 200 (18 900). EBITDA under perioden uppgick till KSEK 3 000 (400). Resultatet efter skatt under perioden uppgick till KSEK 1 200 (-1 200).

Likviditet, finansiering och soliditet

Den 30 september 2014 uppgick koncernens banktillgodohavanden till KSEK 4 200 (5 900). Långfristiga skulder uppgick till KSEK 10 700 (2 900).

Anställda

Per den 30 september 2014 hade koncernen 17 anställda varav 4 är konsulter.

Investeringar

Koncernens totala investeringar under perioden uppgår till 17 735 (0) varav investeringar i immateriella anläggningstillgångar med KSEK 17 627 (0) så som goodwill 17 620 (0) och immateriella rättigheter 7 (0) samt materiella anläggningstillgångar KSEK 108 (0) så som inventarier, verktyg och installationer.

Avskrivningar

Periodens resultat har belastats med KSEK 1 787 (1 008) i avskrivningar varav KSEK 285 (116) avskrivningar på inventarier, verktyg och installationer, KSEK 1 502 (892) avskrivningar på immateriella tillgångar.

Eget kapital, aktiekapital och antal aktier

Per den 30 september 2014 uppgick koncernens egna kapital till KSEK 72 400 (56 600).

Aktiekapitalet är fördelat på 280 622 277 aktier. Samtliga aktier utgörs av samma serie och äger samma rätt till röst och vinst i bolaget.

Bolagets soliditet uppgick den 30 september 2014 till 62 procent (71).

Insynspersoners innehav i bolaget

Per den 30 september 2014 hade följande insynspersoner nedanstående aktieinnehav registrerade direkt och indirekt.

| Namn på anmälningspliktig | | Innehavare | Totalt innehav |
|---------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Jim Blomqvist | Styrelseordförande | Eget | Option 2 650 000 |
| | | Eget | Aktie 1 114 000 |
| Frode Bohan | Styrelseledamot | Eget | Option 150 000 |
| Frode Bohan | Styrelseledamot | Jur Person (BoC) | Aktie 5 614 579 |
| Mats Espander | Styrelseledamot | Eget | Aktie 123 119 |
| | | Eget | Option 1 100 000 |
| Bengt Johansson | Styrelseledamot | Eget | Aktie 71 000 |
| | | Jur person | Aktie 1 253 000 |
| Casimir West | Styrelseledamot | Eget | Aktie 0 |
| | | Jur person (QVPE) | Aktie 100 583 556 |
| Joakim Jonason | Styrelseledamot | Eget | Aktie 0 |
| Anders Struxnes | Styrelseledamot | Eget | Aktie 0 |
| Pär Jacobsson | Styrelsesuppleant | Eget | Option 450 000 |
| Enrico Vitali-Rosati | Övrig med insyn | Eget | Aktie 262 128 |
| | | Eget | Option 1 500 000 |
| Jakob Johansson * | VD | Jur person | Aktie 18 089 000 |
| Mats Olsson | CFO | Eget | Aktie 247 925 |
| | | Eget | Option 750 000 |
| Carina Persson | Ekonomi | Eget | Aktie 29 700 |

* Av dessa utgör 16 667 000 tecknade, men ännu ej registrerade aktier

Ägarstruktur

Per den 30 september 2014 hade SCN två ägare som innehade aktier motsvarande fem procent eller mer av röste- och kapitalandelen i bolaget. Per den 30 september 2014 hade SCN cirka 1 400 aktieägare. Bolagets aktie är sedan den 26 oktober 2009 upptagen till handel på NGM Nordic MTF under kortnamnet SCN MTF.

Framtidsutsikter

Styrelsen gör bedömningen att framtidsutsikterna är mycket lovande för koncernen. Visionen och femårsplanen som offentliggjorts har redan givit resultat och följer plan. Enbart med förvärvet av Nature Invest ökar vi omsättningen i koncernen första 12-månadersperioden med åtminstone 30 MSEK, vi har breddat portföljen med

ett nytt affärsområde samtidigt som vi håller fokus på kärnverksamheten. Aptiless har tagit 38 % av marknaden inom viktkontroll på knappt sex månader sedan första lansering. Som sagts ovan finns ett stort antal initiativ för våra starka varumärken under resten av året och därefter. Vi fortsätter hela tiden att söka nya förvärv som ska komplettera den organiska tillväxten. Såväl bolagsförvärv som nya inlicensierade varumärken förutsätter att produkterna är dokumenterade och har hälsopåståenden som kostfyllskott alternativt är registrerade medicinsktekniska produkter. Där ser vi vår framgång samtidigt som det ger oss fördelar framför många konkurrenter. Hårdare regulatoriska krav och mer medvetna konsumenter kommer ge bakslag för konkurrerande produkter som har mindre eller ingen dokumentation.

Risk- och osäkerhetsfaktorer

Risker som bolaget noggrant följer är myndigheters åtgärder, konkurrens och prisutveckling, marknadsbedömningar, samt risker relaterade till produktion och distribution. I SCN's årsredovisning för 2013 finns en utförlig beskrivning av koncernens och moderbolagets riskexponering och riskhantering. Likviditetsrisken för emellertid anses ha minskat väsentligt genom förvärven av Medica Nord och Nature Invest vilket medfört att koncernen har ett positivt kassaflöde samt är självfinansierande. Koncernen har därför inte längre behov av att finansieras genom externt tillförda medel.

Kommande rapportdatum

Bolaget lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan:

Bokslutskommuniké 2014

26 februari 2015

Moderbolag

Scandinavian Clinical Nutrition i Sverige AB (publ), med organisationsnummer 556692-9690, är moderbolag i koncernen.

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. Moderbolagets och koncernens redovisningsprinciper för rapporten är oförändrade jämfört med senast avgiven årsredovisning. För detaljerad information beträffande redovisningsprinciperna hänvisas till årsredovisningen för 2013.

Nya redovisningsprinciper 2014

Inga nya standarder har trätt eller förväntas träda i kraft under 2014 som kommer påverka Bolagets redovisning. Redovisningsprinciperna och beräkningsmetoderna är i övrigt oförändrade jämfört med beskrivningen i årsredovisningen för 2013.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

För ytterligare information kontakta

Jakob Johansson, VD

jakob@natureinvest.se

telefon: 0703-734399

Jim Blomqvist, Styrelseordförande

jim@scnmedicanord.se

Telefon 0708-195924

info@scnutrition.com
www.scnutrition.com

Aktierna i Nature Invest AB förvärvades formellt sett den 30 juni 2014 varför detta bolags omsättning endast ingår i resultaträkningen under Q3, men är konsoliderad i balansräkningen.

| Rapport över totalresultatet | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Koncernen | jul-sept | jul-sept | jan-sept | jan-sept |
| Rörelsens intäkter | | | | |
| Nettoomsättning | 23,5 | 16,7 | 62,8 | 18,9 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summa Rörelsens intäkter | 23,5 | 16,7 | 62,8 | 18,9 |
| Rörelsens kostnader | | | | |
| Handelsvaror | -8,9 | -6,6 | -23,4 | -7,3 |
| Övriga externa kostnader | -10,9 | -6,3 | -29,6 | -9,2 |
| Personalkostnader | -2,6 | -2,0 | -6,8 | -2,0 |
| Av- och nedskrivningar | -0,6 | -0,5 | -1,8 | -1,0 |
| Summa Rörelsens kostnader | -23,0 | -15,4 | -61,6 | -19,5 |
| Rörelseresultat | 0,5 | 1,3 | 1,2 | -0,6 |
| Finansnetto | 0,1 | -0,1 | 0,7 | -0,2 |
| Resultat före skatt | 0,6 | 1,2 | 1,9 | -0,8 |
| Skatt | -0,4 | -0,4 | -0,7 | -0,4 |
| Resultat efter skatt | 0,2 | 0,8 | 1,2 | -1,2 |
| Omräkningsdifferens ut verksamhet | -0,1 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summa totalresultat för perioden | 0,1 | 0,8 | 1,2 | -1,2 |
| Resultat per aktie | 0,0004 | 0,0050 | 0,0042 | 0,0000 |

Hela resultatet är hänförligt till moderbolagets aktieägare.

| BR koncernen | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| MSEK | 2014-09-30 | 2013-09-30 | 2013-12-31 |
| Immateriella tillgångar | 82,8 | 50,5 | 67,3 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1,4 | 1,2 | 1,0 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,8 | 0,0 | 0,1 |
| Summa anläggningstillgångar | 85,0 | 51,7 | 68,4 |
| Varulager | 13,9 | 8,9 | 10,4 |
| Kortfristiga fordringar | 15 | 12,6 | 9,4 |
| Likvida med och kortfristiga placeringar | 4,2 | 5,9 | 4,1 |
| Summa omsättningstillgångar | 33,1 | 27,4 | 23,9 |
| Summa tillgångar | 118,1 | 79,1 | 92,3 |
| Aktiekapital | 28,0 | 13,6 | 25,7 |
| Övrigt tillskjutet eget kapital | | | |
| Omräkningsreserv | 44,4 | 43,0 | 29,7 |
| Ansamlad förlust inkl periodens resultat | | | |
| Eget kapital | 72,4 | 56,6 | 55,4 |
| Avsättningar uppskjuten skatt | 7,9 | 0,4 | 7,9 |
| Icke-räntebärande långfristiga skulder | 4,9 | 0 | 0 |
| Räntebärande långfristiga skulder | 10,7 | 2,9 | 2,4 |
| Summa långfristiga skulder | 23,5 | 3,3 | 10,3 |
| Övriga räntebärande kortfristiga skulder | 2,4 | 5,3 | 2,8 |
| Övriga icke-räntebärande kortfr skulder | 19,8 | 13,9 | 23,8 |
| Summa kortfristiga skulder | 22,2 | 19,2 | 26,6 |
| Summa eget kapital och skulder | 118,1 | 79,1 | 92,3 |

| Kassaflödesanalys koncernen | | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| MSEK | 2014 jul-sep | 2013 jul-sep | 2014 jan-sep | 2013 jan-sep |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -0,1 | -0,4 | -10,3 | -2,7 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0,1 | -0,8 | 2,7 | 0,9 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -1,0 | 6,4 | 7,8 | 6,4 |
| Periodens kassaflöde | -1,0 | 5,2 | 0,2 | 4,6 |
| Likvida medel vid periodens ingång | 5,4 | 0,7 | 4,1 | 1,3 |
| Kursdifferens i likvida medel | -0,2 | 0,0 | -0,1 | 0,0 |
| Likvida medel vid periodens utgång | 4,2 | 5,9 | 4,2 | 5,9 |

Aktierna i Nature Invest AB förvärvades formellt sett den 30 juni 2014 varför detta bolags omsättning endast ingår i i det tredje kvartalet i resultaträkningen, men är konsoliderad i balansräkningen.

| Förändring i eget kapital, koncernen | | | | | | |
|--|---------------------------|--------------------------------|---|----------------------------|---|-----------------|
| | Aktie- kapital | Pågående nyemission | Övrigt fillskjutet kapital | Omräkn.- reserv | Ansamlad förlust inkl årets resultat | Summa EK |
| Ingående balans per 1 januari 2013 | 13,6 | 0 | 207,7 | -1,5 | -215,5 | 4,5 |
| Totalresultat | | | | | | |
| Periodens resultat | | | | | -1,2 | -1,2 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Omräkningsdifferens från utländska enheter | | | | -0,1 | 0 | -0,1 |
| Summa övrigt totalresultat | | | | | | |
| Summa totalresultat | 0 | | 0 | -0,1 | -1,2 | -1,3 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Nyemissioner | | 53,4 | | | | 53,4 |
| Summa transaktioner med aktieägare | 0 | 53,4 | 0 | 0 | 0 | 53,4 |
| Utgående balans per 30 september 2013 | 13,6 | 53,4 | 207,7 | -1,6 | -216,5 | 56,6 |
| Ingående balans per 1 januari 2014 | | | | | | |
| Ingående balans per 1 januari 2014 | 25,7 | 0,0 | 249,1 | -1 | -218,4 | 55,4 |
| Totalresultat | | | | | | |
| Periodens resultat | | | | | 1,2 | 1,2 |
| Övrigt totalresultat | | | | | | |
| Omräkningsdifferens från utländska enheter | | | | 0,1 | 0 | 0,1 |
| Summa övrigt totalresultat | | | | | | |
| Summa totalresultat | 0 | | 0 | 0,1 | 1,2 | 0,1 |
| Transaktioner med aktieägare | | | | | | |
| Nyemissioner | 2,3 | 1,7 | 11,7 | | | 15,7 |
| Summa transaktioner med aktieägare | 2,3 | 1,7 | 11,7 | 0 | 0 | 15,7 |
| Utgående balans per 30 september 2014 | 28,0 | 1,7 | 260,8 | -0,9 | -217,1 | 72,4 |

| RR moderbolaget | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| MSEK | jul-sep | jul-sep | jan-sep | jan-sep |
| Nettoomsättning | 0,5 | 1,1 | 2,7 | 3,1 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Handelsvaror | 0,0 | -0,2 | -0,1 | -0,7 |
| Övriga externa kostnader | -1,2 | -1,0 | -3,9 | -3,9 |
| Personalkostnader | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Av- och nedskrivningar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rörelseresultat | -0,7 | -0,1 | -1,3 | -1,5 |
| Finansnetto | - | -0,2 | -0,3 | -0,2 |
| Resultat före skatt | -0,9 | -0,2 | -1,6 | -1,7 |
| Skatt | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Resultat efter skatt | -0,9 | -0,2 | -1,6 | -1,7 |
| BR moderbolaget | | | | |
| MSEK | 2014-09-30 | 2013-09-30 | 2013-12-31 | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Finansiella anläggningstillgångar | 86,8 | 56,4 | 65,2 | |
| Summa anläggningstillgångar | 86,8 | 56,4 | 65,2 | |
| Varulager | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Kortfristiga fordringar | 1,2 | 1,3 | 1,8 | |
| Koncerninterna fordringar | 3,6 | 4,4 | 4,1 | |
| Likvida med och kortfristiga placeringar | 0,6 | 4,1 | 2,1 | |
| Summa omsättningstillgångar | 5,4 | 9,8 | 8,0 | |
| Summa tillgångar | 92,2 | 66,2 | 73,2 | |
| Aktiekapital | 28,0 | 13,6 | 13,6 | |
| Annat eget kapital inkl periodens resultat | 44,8 | 47,1 | 45,1 | |
| Eget kapital | 72,8 | 60,7 | 58,7 | |
| Avsättningar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | |
| Icke-räntebärande långfristiga skulder | 4,9 | 0,0 | 0,0 | |
| Räntebärande långfristiga skulder | 3,0 | 2,3 | 1,8 | |
| Summa långfristiga skulder | 7,9 | 2,3 | 1,8 | |
| Koncerninterna skulder | 7,8 | 0,0 | 1,1 | |
| Övriga kortfristiga skulder | 3,7 | 3,2 | 11,6 | |
| Summa kortfristiga skulder | 11,5 | 3,2 | 12,7 | |
| Summa eget kapital och skulder | 92,2 | 66,2 | 73,2 | |

Not 1 Rörelseförvärv

Samtliga aktier i Nature Invest i Esperyd AB, org.nr 556684-8320 (nedan Nature Invest), förvärvades 2014-06-30.

Nature Invest är ett snabbväxande och lönsamt bolag verksamt i den nordiska egenvårdsbranschen. Det viktigaste varumärket är VelloFlex, en serie produkter som innehåller unik, patenterad magnetteknologi med klinisk dokumentation för lindrande av värk och stelhet i muskler och leder. Den största produkten är magnetmadrassen, som lanserades under 2011 och säljs i hälsobackhandeln och genom egen näthandel. Nature Invest har de exklusiva distributionsrättigheterna i Sverige, Norge, Finland, Estland, Lettland och Litauen.

I Nature Invest ingår förutom det förvärvade bolaget ett helägt dotterföretag, Medtec Norge AS.

Preliminär förvärvskalkyl, Mkr

| Köpeskilling | |
|---|-------------|
| Likvida medel | 9,0 |
| Emitterade aktier (16 670 000 stamaktier) | 6,5 |
| Beräknad villkorad tilläggsköpeskilling | 6,9 |
| Summa köpeskilling | 22,4 |

Utöver erlagd köpeskilling finns avtal om tilläggsköpeskilling som beskrivs nedan. I den preliminära förvärvskalkylen har bedömts att sådan tilläggsköpeskilling kommer att uppgå till 6,9 MSEK. Denna bedömning har gjorts utifrån prognostiserat resultatutfall för Nature Invest samt genomsnittlig aktiekurs på SCN:s aktie på förvärvsdagen. Bedömningen av det prognosticerade resultatutfallet har inte förändrats jämfört med vid förvärvstidpunkten. Vidare har i den preliminära förvärvsanalysen hela övervärdet hänförs till goodwill. En slutlig förvärvsanalys beräknas vara färdigställd under hösten 2014 i vilken justeringar kan komma att göras.

| Förvärvade tillgångar | Verkligt värde |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Goodwill | 17,6 |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,5 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 0,9 |
| Varulager | 2,0 |
| Övriga omsättningstillgångar | 4,0 |
| Likvida medel | 2,7 |
| Långfristiga skulder | 0,6 |
| Uppskjuten skatt | 0,1 |
| Kortfristiga skulder | 4,6 |
| Övriga rörelseskulder | 0 |
| Summa | 22,4 |

Förvärvsrelaterade kostnader har kostnadsförts i koncernens resultaträkning med 468 tkr. Verkligt värde på de aktier som emitterats som köpeskilling är baserat på aktiekursen i SCN per 2014-06-30.

Villkorad tilläggsköpeskilling

Erhållandet av Tilläggsköpeskillingen är baserat på resultatutfall (EBITDA) i Nature Invest AB under perioden 1 september 2013 – 31 augusti 2017. Tilläggsköpeskilling om totalt 6,9 MSEK utgår enligt följande:

- i. För räkenskapsåret 1 september 2013 – 31 augusti 2014 utgår tilläggsköpeskilling på 2 MSEK vid uppnått EBITDA om 4,4 MSEK. Ingen tilläggsköpeskilling utgår vid lägre EBITDA;
- ii. För räkenskapsåret 1 september 2014 – 31 augusti 2015 utgår 1,5 MSEK vid uppnått EBITDA om 7 MSEK. Vid minst 6 MSEK i EBITDA utgår 250 KSEK och vid minst 6,5 MSEK i EBITDA utgår 500 KSEK ;
- iii. För räkenskapsåret 1 september 2015 – 31 augusti 2016 utgår 2,5 MSEK vid uppnått EBITDA om 10 MSEK. Vid minst 7,5 MSEK i EBITDA utgår 250 KSEK, vid minst 8 MSEK i EBITDA utgår 500 KSEK, och vid minst 9 MSEK i EBITDA utgår 1 MSEK;
- iv. För räkenskapsåret 1 september 2016 – 31 augusti 2017 utgår 900 KSEK vid uppnått EBITDA om minst 13 MSEK.

Aktieägarfakta per den 30 september 2014

Ticker: SCN MTF
 Antal aktier: 280 622 277
 Antal teckningsoptioner: 30 000 000**
 ** 1 teckningsoption= 1 aktie
 Antal aktieägare: cirka 1 400
 ISIN: SE0001789793

SCN-aktien handlas på Nordic MTF i Sverige under kortnamnet SCN MTF.

Större aktieägare i moderbolaget per 30 september 2014

| Aktieägare | | Andel (ca) |
|-----------------------------------|--------------------|----------------|
| QVP Private Equity AB | 100 583 556 | 35,84% |
| Försäkringsbolaget Avanza Pension | 14 524 244 | 5,18% |
| Naturkost S Rui AS | 13 919 008 | 4,96% |
| Nordnet | 8 305 266 | 2,96% |
| Pensionsförsäkring AB | | |
| Handinter Kappa AG | 7 324 799 | 2,61 % |
| CBLDN-SEB Life International Ltd | 6 221 195 | 2,22 % |
| Bohan & Co A/S | 5 614 579 | 2,00% |
| Karl-Olov Eriksson | 5 165 398 | 1,84 % |
| Lars Karlsson Hälsa AB | 4 000 100 | 1,43 % |
| VPS kunder, DNB Bank | 3 577 795 | 1,27 % |
| Övriga cirka 1 400 aktieägare | 115 090 881 | 44,78% |
| Totalt antal aktier | 280 617 933 | 100,00% |

Kontaktinformation

Jakob Johansson, VD
 E-mail: jakob@natureinvest.se

Scandinavian Nutrition i Sverige AB (publ)

Storgatan 2, 2 trappor
 652 30 Sundsvall, Sweden
 Telefon: +47 93095556
info@scnutrition.com
www.scnutrition.com

Disclaimer

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Scandinavian Nutrition i Sverige AB (publ) ska offentliggöra enligt 17 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 februari 2011. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Certifiering

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.

Stockholm, 27 november 2014

Styrelsen