

HEMPLY

BALANCE

Hemply Balance Holding AB (publ)

DELÅRSRAPPORT
JANUARI-MARS 2023



Delårsrapport januari-mars 2023

Januari - Mars 2023

- Försäljning konsument uppgick till 701 (2 583) TSEK motsvarande en minskning med 72,9%.
- Nettoomsättningen uppgick till 458 (1 295) TSEK motsvarande en minskning med 64,7%.
- Bruttoresultatet uppgick till 286 (979) TSEK motsvarande en bruttomarginal om 62,4% (75,6).
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -680 (-2 063) TSEK.
- Resultat efter skatt uppgick till -1 185 (-2 503) TSEK.
- Resultat per aktie uppgick till -0,42 (-1,02) SEK
- Eget kapital per den 31 mars 2023 uppgick till 2 256 (3 757) TSEK.

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Den 18 januari offentliggjorde Hemply Balance att man erhållit importtillstånd för Bolagets CBD oljor i Japan.
- Den 28 mars offentliggjorde Hemply Balance att man säkrar orders om cirka 7,8 MSEK i Japan under kommande två år.
- Den 29 mars offentliggjorde Hemply Balance att man förlängt en konvertibel om 5 MSEK till och med 30 september 2023. Bolaget äger rätt att under lånets löptid, dock senast 30 september 2023, begära konvertering av hela det utestående lånet, avgifter samt ränta till en kurs per aktie motsvarande aktiens kvotvärde. Skulden är klassificerad som eget kapital.

Väsentliga händelser efter första kvartalet

Inga väsentliga händelser har skett efter kvartalets utgång.

Nyckeltal

Belopp i tusentals kronor

	Q1 2023	Q1 2022	Q1 2021	Helår 2022
Försäljning konsument, TSEK	701	2 583	272	7 295
Nettoomsättning, TSEK	458	1 295	234	4 670
Bruttovinst, TSEK	286	979	140	3 190
Bruttomarginal, %	62,4%	75,6%	59,8%	68,3%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), TSEK	-680	-2 063	-1 085	-6 041
Periodens resultat, TSEK	-1 185	-2 503	-1 854	-9 879
Kassaflöde från löpande verksamhet, TSEK	-1 487	-1 098	-1 098	-4 921
Likvida medel, TSEK	395	4 167	1 286	1 046
Soliditet, %	70%	32%	88%	76%

Kort om Hemply

Om Hemply Balance

Hemply Balance grundades år 2016 av Emil Sandin som såg en möjlighet att sälja hampaprodukter på den europeiska marknaden. Möjligheten identifierades efter att Emil observerat den snabbt växande efterfrågan av hampaprodukter i USA. Bolaget grundades med ambitionen att på bästa sätt tillgodose marknaden med trygga produkter av hög kvalitet. Hemply Balance har sedan det grundades år 2016 varit ett av de ledande hampavarumärkena i Sverige.

Bolagets primära fokus ligger på produkter innehållande cannabidiol, CBD, vilket är ett ämne som utvinns från hampaplantan. CBD, tillsammans med andra ingredienser, adderar det som Hemply Balance benämner som "The Missing Ingredient" och främjar ett hälsosamt, starkt och balanserat liv.

Produkter

Bolagets huvudkategori är ekologiska, veganska och 100% THC-fria CBD-oljor. Hemply Balance har valt att inte sälja CBD-oljor på den svenska marknaden utan fokus ligger på andra europeiska marknader samt Japan. Samtliga av Bolagets CBD-oljor innehåller flertal naturliga fytocannabinoider som till exempel CBG (Cannabigerol), CBD (Cannabidiol), CBN (Cannabinol) och CBC (Cannabichromene). I dagsläget erbjuder Hemply Balance nio olika CBD-oljor med styrkor mellan 6 och 31 procent, motsvarande ett innehåll mellan 600 mg och 3100 mg cannabinoider. Därtill erbjuder Hemply Balance kapslar innehållande CBD, ett läppbalsam och en hudkräm innehållande CBD, tre olika intinvårdsprodukter innehållande CBD samt tre olika kosttillskott innehållande adaptogener, vitaminer och mineraler. Hemply Balance har som ambition att kontinuerligt lansera nya produkter för att möta marknadens efterfråga och arbetar enbart med helt THC-fria produkter och ekologisk hampa.

Mål och vision

Hemply Balance mål är att befästa positionen som en ledande aktör inom högkvalitativa hampaprodukter på den europeiska marknaden samt befästa en stark position på den japanska marknaden. Hemply Balance vision är att vara en del av konsumenters resa till ett mer hälsosamt, starkt och balanserat levnadssätt.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell grundar sig i D2C-försäljning av produkter till konsumenter via Hemply Balance webbshop samt B2B-försäljning till distributörer och återförsäljare. Hemply Balance finns i dagsläget hos cirka 30 återförsäljare på den svenska marknaden och cirka 10 återförsäljare i Schweiz. Bolaget har exklusiva distributörer i Japan och Schweiz, innebärande att distributören har ensamrätt till Hemply Balance varumärke på marknaden och ska driva försäljning mot återförsäljare, via e-handel samt förvalta varumärket på den aktuella marknaden. Hemply Balance fick under oktober 2022 sitt importtillstånd av CBD-produkter till Japan vilket förväntas bli en viktig intäktsström för Bolaget.

Anställda och organisation

Hemply Balance har per datumet för bokslutskommunikéns avgivande en anställd medarbetare samt ett flertal konsulter. Huvudkontoret är beläget i Stockholm.

Styrelsen består av tre ledamöter med bred kompetens inom e-handel och varumärkesbyggande.



VD har ordet

Utmanande kvartal

Årets första kvartal var utmanande med en sviktande försäljning samtidigt som nödvändiga åtgärder vidtagits för att bolaget ska återgå till tillväxt. Nettoomsättningen har sjunkit delvis till följd av att i omsättningen för Q1 2022 ingick det polska dotterbolaget som avvecklades under 2022. Jämfört med Q1 2021 steg däremot bruttoomsättningen med 158%. EBITDA resultatet förbättrades både jämfört med 2021 och 2022. Jämfört med Q1 2022 uppgick förbättringen till 1 383 TSEK.

Om vi blickar framåt så har vi några spännande kvartal framför oss, framförallt drivet av vårt fokus på de asiatiska marknaderna med Japan som draglok.

Japan

Under kvartalet har vi tillsammans med vår japanska distributör satt upp en tydligare strategi för den japanska marknaden. Strategin resulterade i att vi ingick ett nytt avtal med Life Activation där vi är garanterade en minimivolym om 700 TEUR mellan perioden 1 juni 2023 till och med 1 juni 2025. Ordervolymen är garanterad givet att vi som bolag investerar 400 TEUR i marknadsföring i Japan under samma tidsperiod.

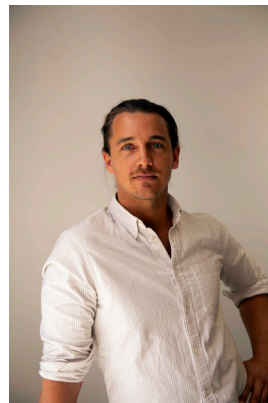
Det nya avtalet skapar förutsättningar för bolagets fortsatta tillväxtresa på en marknad där vi har ett tydligt regelverk att förhålla oss till. Sedan november månad, när det första importtillståndet erhöles, har vi sett en tillväxt månad för månad vilket har resulterat i att vi efter enbart 5 månader säljer fler produkter i Japan än på den europeiska marknaden.

Refinansiering

I slutet av kvartalet förlängde bolaget ett lån om 5 MSEK till och med 30 september 2023. Styrelsen och jag arbetar intensivt för att hitta en lösning innan lånet förfaller, där flera olika möjliga lösningar undersöks. Dagens kapitalmarknad underlättar inte situationen men vi är förhoppningsfulla att en bra lösning kommer att hittas.

Bolaget står således inför en utmanande period kommande månader samtidigt som vi ser en enorm uppsida i Japan där vi tar viktiga steg för var dag.

Emil Sandin, VD



Kommentarer till perioden

Hemply tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Hemply tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultat- balans- samt kassaflödesposter avser perioden januari till och med mars 2023. Jämförelseposterna inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Intäkter och kostnader

Bruttoomsättningen, dvs försäljning före rabatter, uppgick under perioden till 701 TSEK (2 583) motsvarande en minskning med 72,9%. Lämnade rabatter uppgick till TSEK 243 (1 288). Nettoomsättningen uppgick till 458 TSEK (1 295).

Kostnaden för sålda varor uppgick under perioden till TSEK 172 (316).

Övriga externa kostnader uppgick under perioden till TSEK 777 (2 017) motsvarande en minskning med 61,5%.

Personalkostnaderna uppgick under perioden till 189 TSEK (1 025). Genomsnittligt antal anställda uppgick till 1 (8).

Av- och nedskrivning på goodwill uppgick under perioden till 1 TSEK (184).

Periodens resultat

Bruttoresultatet uppgick till 286 TSEK (979) motsvarande en bruttomarginal om 62,4% (75,6).

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -680 TSEK (2 063).

Periodens resultat uppgick till -1 185 (-2 503).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till TSEK -331 (-1 098). Likvida medel uppgick till 395 TSEK (4 167).

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 0 TSEK (2 297). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 TSEK (5 000).

Bolagets anläggningstillgångar utgjordes av inventarier med ett bokfört värde på 10 TSEK (0) samt långfristiga fordringar på 86 TSEK (93).

Eget kapital uppgick per 2023-03-31 till TSEK 2 256 (3 757). Moderbolagets egna kapital uppgick till 5 105 TSEK (12 410).

Bolagets konvertibellån om 5 000 TSEK innehåller en rätt för bolaget att konvertera lånet till aktier. Om bolaget påkallar en sådan konvertering ska den ske till kvotvärde. Som en konsekvens av denna konverteringsrätt har en reklassificering av konvertibellånet till eget kapital skett. Lånet har från och med 1 januari 2023 löpt med ränta som uppgår till 2% per månad. Lånet förlängdes från och med 1 april 2023 till och med 30 september 2023 och löper med en ränta på 2% i månaden.

Aktien

Hemply Balance Holding har ett aktieslag, stamaktier, med ett röstvärde om en röst. Antal aktier uppgick vid utgången av kvartalet till 2 822 937 aktier.

Bolagets aktie handlas sedan den 6 maj 2021 på NGM Nordic SME.

Teckningsoptioner

Bolaget hade per 31 mars 2023 inga utestående teckningsoptioner.

Årsstämma

Hemply Balance Holding ABs årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 20 juni 2023.

Bemyndigande

Årsstämman den 27 april 2022 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma besluta att emittera nya aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, inom bolagsordningens gränser från tid till annan.

Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter, anställda m.fl.

Organisation

Bolagets anställd är anställd i de operativa dotterbolagen.

Mentor

Augment Partners AB är bolagets mentor i enlighet med regelverket för Nordic SME. Augment nås på telefon +46 8-604 22 55 och email info@augment.se.

Revisor

BDO är bolagets revisor med Thomas Näsfeldt som huvudansvarig. Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Närståendetransaktioner

Inga närståendetransaktioner har skett under perioden.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Hemply är genom sin verksamhet exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer. För information om koncernens risker och osäkerheter hänvisas till årsredovisningen för 2021 som finns tillgänglig på bolagets hemsida hemplybalance.com.

Finansiell kalender

Delårsrapport apr - jun lämnas 2023-07-12

Delårsrapport jul - sep lämnas 2023-11-02

Delårsrapport okt - dec lämnas 2024-02-20

Styrelsens och VD:s intygande

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

Stockholm den 26 april 2023

Yvonne Tenninge, Styrelseordförande

Emil Sandin, Styrelseledamot och VD

Johan Kleberg, Styrelseledamot

Aktieägare per 2023-03-31	Antal aktier	Kapital (%)	Röster (%)
Alpha Pinene Holding B.V	602 372	21,34%	21,34%
Villanelle Ventures AB	273 266	9,68%	9,68%
Cnidaria AB	194 906	6,90%	6,90%
SEB Life International assurance	160 064	5,67%	5,67%
Nordnet Pensionsörsäkring AB	151 151	5,35%	5,35%
Pikes Peak AB	121 489	4,30%	4,30%
Avanza Pension	120 198	4,26%	4,26%
Edastra AB	100 668	3,57%	3,57%
Tempelterapi AB	89 088	3,16%	3,16%
Enexis AB	80 031	2,84%	2,84%
Övriga	929 704	32,93%	32,93%
Totalt	2 822 937	100,00%	100,00%

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i tusentals kronor	Q1 2023	Q1 2022	Helår 2022
Bruttoomsättning	701	2 583	7 295
Lämnade rabatter	-243	-1 288	-2 625
Nettoomsättning	458	1 295	4 670
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-172	-316	-1 480
Övriga externa kostnader	-777	-2 017	-6 333
Personalkostnader	-189	-1 025	-2 898
Av- och nedskrivningar	-1	-184	-561
Summa kostnader	-1 139	-3 543	-11 272
Rörelseresultat	-681	-2 248	-6 602
Resultat från andelar i dotterbolag	0	0	-3 285
Resultat från finansiella poster	-504	-256	8
Resultat efter finansiella poster	-1 185	-2 503	-9 879
Resultat före skatt	-1 185	-2 503	-9 879
Skatt på årets resultat	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 185	-2 503	-9 879
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-1 185	-2 503	-9 879
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	2 822 973	2 446 359	2 675 869
Resultat per stamaktie SEK före och efter utspädning	-0,42	-1,02	-3,69

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i tusentals kronor

	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	0	5 343	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	10	0	11
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	86	93	101
Summa anläggningstillgångar	96	5 436	112
Omsättningstillgångar Varulager m.m.			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	348	887	615
Råvaror	173	6	40
	521	893	654
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	732	706	1 274
Övriga fordringar	811	463	224
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	485	119	103
Summa kortfristiga fordringar	2 029	1 288	1 601
Likvida medel	395	4 167	1 046
Summa omsättningstillgångar	2 945	6 348	3 301
SUMMA TILLGÅNGAR	3 042	11 784	3 413

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i tusentals kronor	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital	968	873	968
Övrigt tillskjutet kapital	42 974	63 171	42 974
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-41 686	-60 287	-41 339
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	2 256	3 757	2 603
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	0	308	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	395	528	58
Övriga skulder	211	6 532	356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	180	659	396
Summa kortfristiga skulder	786	7 719	810
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 042	11 784	3 413

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i tusentals kronor	Aktietal	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Summa
Ingående balans 2022-01-01	831	33 787	-31 504	3 113
Nyemission	175	4 875		5 050
Emissionskostnader		-75		-75
Minskning aktiekapital	-37	37		0
Konvertibellån		5 000		5 000
Uppläggningsavgift för konvertibellån		-400		-400
Ränta konvertibellån		-250		-250
Omräkningsdifferens			36	
Periodens resultat			- 9 879	
Utgående balans 2022-12-31	968	42 974	-41 339	2 603
Ingående balans 2023-01-01	968	42 974	-41 339	2 603
Uppläggningsavgift för konvertibellån			500	500
Ränta konvertibellån			337	337
Omräkningsdifferens			1	1
Periodens resultat			-1 185	-1 185
Utgående balans 2023-03-30	968	42 974	-41 686	2 256

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tusentals kronor

	Q1 2023	Q1 2022	Helår 2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-1 185	-2 503	-9 879
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar	1	184	561
Omräkningsdifferenser	1	168	37
Realiserat resultat	0	0	3 285
Övrigt	852	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-331	-2 151	-5 997
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring av varulager	133	-257	-18
Förändring av rörelsefordringar och skulder	-452	1 310	1 094
Kassaflöde från löpande verksamheten	-650	-1 098	-4 921
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-0	0
Förvärv av koncernbolag	0	-2 297	-2 297
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-2 297	-2 297
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	1 351
Konvertibellån	0	5 000	4 350
Utlåning	0		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	5 000	5 701
Periodens kassaflöde	-650	1 604	-1 517
Likvida medel vid periodens början	1 046	2 563	2 563
Kursdiff i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	395	4 167	1 046

MODERBOLAGETS SIFFROR I SAMMANDRAG

Belopp i tusentals kronor

	Q1 2023	Q1 2022	Helår 2022
RESULTATRÄKNING			
Rörelsens intäkter	197	1 222	1 534
Rörelsens kostnader	-573	-2 150	-4 613
Av- och nedskrivningar	0	0	-4 911
Rörelseresultat	-376	-928	-7 990
Resultat från finansiella poster	-504	-38 692	-1 191
Resultat före skatt	-880	-38 692	-9 181
PERIODENS RESULTAT	-880	-38 692	-9 181
BALANSRÄKNING	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernföretag	3 825	8 590	3 825
Långfristiga fordringar	0	7	7
Omsättningstillgångar	1 687	2 388	979
Likvida medel	106	3 474	829
SUMMA TILLGÅNGAR	5 512	19 803	5 640
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 105	12 410	5 148
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	707	7 393	492
EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 512	19 803	5 640

Hemply Balance Holding AB (publ)

Kvarnholmsvägen 77, 131 31 Nacka
investor.relations@hemplybalance.com
www.hemplybalance.com