

HEMPLY BALANCE HOLDING AB (PUBL)

DELÅRSRAPPORT JAN - MAR 2024

Delårsrapport januari - mars 2024

Januari - Mars 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 238 TSEK (458) motsvarande en minskning med 48,0%.
- Bruttoresultatet uppgick till 115 TSEK (286) motsvarande en bruttomarginal om 47,7%.
- Övriga externa kostnader uppgick till 708 TSEK och är kopplade till omstrukturering av verksamheten och är av engångskaraktär.
- Rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till -593 TSEK (-680).
- Resultat efter skatt uppgick till -594 TSEK (-1 185).
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 SEK (-0,42).
- Eget kapital per den 31 mars 2024 uppgick till 996 TSEK (2 256).

Väsentliga händelser under första kvartalet

- Under januari beslutade Hemply Balance styrelse om ett utökat kostnadsbesparingsprogram innebärande att all försäljning fokuseras mot återförsäljare och den japanska marknaden samt att e-handeln avvecklas till följd av bristande lönsamhet.
- Nuvarande VD Emil Sandin beslutade i samförstånd med styrelsen att avsluta sin tjänst den första februari 2024 som följd av förändringarna och styrelseledamot Daniel Hallenberg tillträdde tjänsten som tillförordnad VD den första februari 2024.
- Under perioden 23 januari 2024 – 2 februari 2024 var nyttjandeperioden för Hemply Balance teckningsoptioner av serie TO2 och TO3. Totalt nyttjades 16 715 800 teckningsoptioner för teckning av lika många aktier och antal aktier uppgår efter emissionen till 38 324 317, aktiekapitalet ökade med 401 179 TSEK till 919 784 TSEK och Hemply Balance tillfördes 585 TSEK före emissionskostnader.

Väsentliga händelser efter första kvartalet

- Den tredje april erhöll Hemply Balance en order om 0,6 MSEK från sin japanska distributör. Orden levereras under det andra kvartalet och medför en nettoomsättning om 0,6 MSEK.
- Den 4 april började teckningsperioden i Hemply Balance företrädesemission. Teckningsperioden pågår mellan 4 april 2024 – 18 april 2024. Hemply Balance kommer efter genomför företrädesemission vara skuldfritt.

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.

Bolagets primära fokusmarknad är Japan där Hemply Balance saluför produkter innehållande cannabidiol, CBD, vilket är ett ämne som utvinns från hampaplantan. Parallellt med Bolagets satsning på den japanska marknaden genomgår nu en omstrukturering där Bolaget avser att genomföra en strukturaffär.

Produkter

Bolagets huvudkategori är ekologiska, veganska och 100% THC-fria CBD-oljor. 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 fyra olika CBD-oljor på den japanska marknaden med styrkor mellan 6 och 31 procent, motsvarande ett innehåll mellan 600 mg och 3100 mg cannabinoider. Därtill erbjuder Hemply Balance kapslar innehållande CBD, en hudkräm innehållande CBD samt tre olika intimvårdsprodukter innehållande CBD. Hemply Balance har som ambition att kontinuerligt lansera nya produkter för att möta marknads 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 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 B2B-försäljning till distributörer och återförsäljare. Hemply Balance finns i dagsläget hos cirka 30 återförsäljare på den svenska marknaden och cirka 60 återförsäljare i Japan. Bolaget har en exklusiv distributör i Japan, 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 2023 sitt importtillstånd av CBD-produkter till Japan vilket har blivit en viktig intäktsström för Bolaget.

Anställda och organisation

Hemply Balance har per datumet för delårsrapportens utgivande ingen anställd medarbetare dock ett flertal konsulter. Huvudkontoret är beläget i Stockholm.

Styrelsen består av fyra ledamöter med bred kompetens inom e-handel och kapitalmarknad.

Pågående omstrukturering

Genom de nyemissioner som genomförts under 2023 och 2024 har Hemply Balance fått en väsentligt förändrad ägarbild och sedan den 30 oktober 2023 även en ny styrelse som utvärderar olika möjligheter för Bolaget. I januari fattades beslut om ett utökat kostnadsbesparingsprogram innebärande att all försäljning fokuseras mot återförsäljare och den japanska marknaden samt att e-handeln avvecklas till följd av bristande lönsamhet. Som en konsekvens av besluten har bolagets grundare och VD lämnat bolaget per 1 februari.

Styrelsen har per delårsrapportens utgivande intensifierat arbetet för att genomföra en strukturaffär och flertalet dialoger pågår. Styrelsen identifierar kontinuerligt nya möjligheter för Bolaget som kan innebära till exempel samgående, försäljning eller omvänt förvärv.

VD har ordet

Under det första kvartalet har vi omstrukturerat verksamheten som ett förberedande steg inför en strukturaffär. Vi har genomfört ett ytterligare kostnadsbesparingsprogram som inneburit att e-handeln avvecklats samt att vi minskat bolagets kostnader ytterligare. Kostnadsbesparingsprogrammet har givit önskad effekt och vi har nu en minimal kostnadsbas för verksamheten samtidigt som vi vid delårsrapportens utgivande genomför en företrädesemission som innebär att bolaget kommer bli skuldfritt, vilket är ett ytterligare steg för att förbereda verksamheten inför en strukturaffär.

Parallellt med att vi intensifierat arbetet med att genomföra en strukturaffär ser vi en positiv utveckling på den japanska marknaden. Efter kvartalets utgång erhöll vi en order på 0,6 MSEK och sedan vi påbörjade försäljning i Japan under Q4 2022 har vi sett en månatlig tillväxt. Framgent kommer försäljningsinsatserna primärt att riktas mot den japanska marknaden samt vissa återförsäljare på den europeiska marknaden. Med nuvarande försäljningsnivå är avsikten att Hemplly Balance kommer vara kassaflödesneutralt efter genomförd företrädesemission, vilket skapar en runway för att utvärdera strategiska alternativ för verksamheten med syfte att skapa högsta möjliga aktieägarvärde från emissionsnivån.

Daniel Hallenberg, tf VD

Nyckeltal

Belopp i tusentals kronor

	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning, TSEK	238	458	2 095
Bruttovinst, TSEK	115	286	1 628
Bruttomarginal, %	47,7%	62,4%	77,7%
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), TSEK	-593	-680	-3 580
Periodens resultat, TSEK	-594	-1 185	-3 596
Kassaflöde från löpande verksamheten, TSEK	-1 084	-650	-2 462
Likvida medel, TSEK	253	395	117
Soliditet, %	60,4%	70,1%	23,9%

Kommentarer till perioden

Hemply tillämpar årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultat-, balans- samt kassaflödesposter avser perioden januari till och med mars 2024. Jämförelseposterna inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Intäkter och kostnader

Nettoomsättningen uppgick till 238 TSEK (458).

Kostnaden för sålda varor uppgick under perioden till 126 TSEK (172).

Övriga externa kostnader uppgick under perioden till 708 TSEK (777) motsvarande en minskning med 8,8%. Övriga externa kostnader är kopplade till omstrukturering av verksamheten och är av engångskaraktär.

Personalkostnaderna uppgick under perioden till 0 TSEK (189). Genomsnittligt antal anställda uppgick till 0 (1). Bolaget har vid angivandet av delårsrapporten inga anställda.

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

Periodens resultat

Bruttoresultatet uppgick till 115 TSEK (286) motsvarande en bruttomarginal om 47,7% (62,4).

Rörelseresultat före avskrivningar uppgick till -593 TSEK (-680).

Periodens resultat uppgick till -594 TSEK (-1 185).

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1 084 TSEK (-650). Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 0 TSEK (0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1 220 TSEK (0).

Bolagets anläggningstillgångar utgjordes av inventarier med ett bokfört värde på 7 TSEK (10) samt långfristiga fordringar på 0 TSEK (86).

Eget kapital uppgick per 2024-03-31 till 996 TSEK (2 256). Moderbolagets egna kapital uppgick till 1 024 TSEK (5 105).

Hemply Balance och långgivarna har efter en genomförd emission under augusti 2023 kommit överens om att justera villkoren för den resterande delen av lånet. Den 29 september 2023 förlängde man lånets löptid till och med 29 februari 2024 och skulden uppgick då till 1 973 TSEK. Ränta utgår med 2% per påbörjad 30-dagarsperiod och beräknas från 1 oktober 2023 på den utestående skulden. Hemply Balance äger rätt att under lånets löptid begära konvertering av hela det utestående lånet, avgifter samt ränta till en kurs per aktie motsvarande aktiens kvotvärde. Lånebeloppet inklusive räntor och avgifter kommer att konverteras till aktier i Hemply Balance i pågående företrädesemission. Lånebeloppet är per idag hänfört till eget kapital. Styrelsens bedömning är att bolaget är i behov av finansiering för att kunna fortsätta bedriva bolagets verksamhet på lång sikt. Sedan lånet förlängdes den 29 september 2023 har Hemply Balance utökat låneramen med 500 TSEK.

Aktien

Hemply Balance Holding har ett aktieslag, stamaktier, med ett röstvärde om en röst. Antal aktier uppgick vid utgången av kvartalet till 38 324 317 aktier.

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

Teckningsoptioner

Bolaget hade per 31 mars 2024 inga utestående teckningsoptioner.

Årsstämma

Hemply Balance Holding ABs årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 14 juni 2024.

Bemyndigande

Årsstämman den 20 juni 2023 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

Hemply Balance har per datumet för delårsrapportens utgivande ingen anställd medarbetare dock flertal konsulter.

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

För information om koncernens risker och osäkerheter hänvisas till årsredovisningen för 2023 som finns tillgänglig på bolagets hemsida hemplybalance.com.

Finansiell kalender

Årsredovisning	v 21, 2024
Årsstämma	14 jun 2024
Delårsrapport mar – jun	16 jul 2024
Delårsrapport jul – sep	31 okt 2024

Styrelsens och VD:s intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutsdelårsrapporten 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 15 mars 2024

Marcus Bonsib, Styrelseordförande
Alexander Dypbukt, Styrelseledamot
Daniel Hallenberg, Styrelseledamot och tf VD
Mikael Lundgren, Styrelseledamot

Aktieägare per 2024-03-31	Antal aktier	Kapital (%)	Röster (%)
Gerhard Dal, privat och genom bolag	6 496 352	16,95%	16,95%
Råsunda Förvaltning Aktiebolag	6 198 360	16,17%	16,17%
Niclas Löwgren	3 674 302	9,59%	9,59%
IPO Invest Sweden AB	1 900 000	4,96%	4,96%
David Maccann	1 535 400	4,02%	4,01%
Nordnet Pensionsförsäkring	1 400 482	3,65%	3,65%
Avanza Pension	1 354 804	3,54%	3,54%
Andreas Eklund	813 372	2,12%	2,12%
Cooach Equity AB	754 960	1,97%	1,97%
Elias Mårtensson	678 404	1,77%	1,77%
Övriga	13 517 881	35,27%	35,27%
Totalt	38 324 317	100,00%	100,00%

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i tusentals kronor	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Nettoomsättning	238	458	2 095
Övriga intäkter	3	0	0
Summa intäkter	241	458	2 095
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-126	-172	-467
Övriga externa kostnader	-708	-777	-4 905
Personalkostnader	0	-189	-303
Av- och nedskrivningar	-1	-1	-2
Summa kostnader	-835	-1 139	-5 678
Rörelseresultat	-594	-681	-3 583
Resultat från andelar i dotterbolag	0	0	0
Resultat från finansiella poster	0	-504	-13
Resultat efter finansiella poster	-594	-1 185	-3 596
Resultat före skatt	-594	-1 185	-3 596
Skatt på årets resultat	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-594	-1 185	-3 596
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-594	-1 185	-3 596
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	31 375 052	2 822 973	9 447 845
Resultat per stamaktie SEK före och efter utspädning	-0,02	-0,42	-0,38

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i tusentals kronor	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	7	10	8
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	0	86	0
Summa anläggningstillgångar	7	96	8
Omsättningstillgångar Varulager m.m.			
<i>Varulager m.m.</i>			
Färdiga varor och handelsvaror	132	348	196
Råvaror	212	173	250
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	337	732	449
Övriga fordringar	616	811	499
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90	485	36
Summa kortfristiga fordringar	1 043	2 029	984
Likvida medel	253	395	117
Summa omsättningstillgångar	1 640	2 945	1 546
SUMMA TILLGÅNGAR	1 647	3 042	1 555

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i tusentals kronor

	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital	920	968	519
Övrigt tillskjutet kapital	47 378	42 974	46 560
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-47 302	-41 686	-46 708
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	996	2 256	371
Leverantörsskulder	577	395	604
Övriga skulder	0	211	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	74	180	580
Summa kortfristiga skulder	651	786	1 184
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 647	3 042	1 555

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

Belopp i tusentals kronor

	Aktietal	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Summa
Ingående balans 2023-01-01	968	42 974	-41 339	2 603
Ränta konvertibel		1 073	-1 073	0
Uppläggningsavgift konvertibel		700	-700	0
Konvertibelt lån	6 439	-4 789		1 650
Nyemission		350		350
Emissionskostnader		-636		-636
Minskning aktiekapital	-6 888	6 888		0
Periodens resultat			-3 596	-3 596
Utgående balans 2023-12-31	519	46 560	-46 708	371
Ingående balans 2024-01-01	519	46 560	-46 708	371
Nyemission	401	876		1 278
Emissionskostnader		-58		-58
Periodens resultat			-594	-594
Avrundning				-1
Utgående balans 2024-03-31	920	47 378	-47 302	996

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i tusentals kronor

	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-594	-1 185	-3 596
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar	1	1	2
Omräkningsdifferenser	0	1	0
Övrigt*	0	852	-66
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-593	-331	-3 660
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital			
Förändring av varulager	102	133	209
Förändring av rörelsefordringar och skulder	-593	-452	989
Kassaflöde från löpande verksamheten	-1 084	-650	-2 462
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Förvärv av koncernbolag	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	1 278	0	1 184
Emissionskostnad	-58	0	0
Konvertibellån	0	0	350
Ränta konvertibellån	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 220	0	1 534
Periodens kassaflöde	136	-650	-928
Likvida medel vid periodens början	117	1 046	1 045
Kursdiff i likvida medel	0	0	0
Likvida medel vid periodens slut	253	395	117

* Avser ränta och uppläggningsavgift på konvertibellån.

MODERBOLAGETS SIFFROR I SAMMANDRAG

Belopp i tusentals kronor

	Q1 2024	Q1 2023	Helår 2023
RESULTATRÄKNING			
Rörelsens intäkter	101	197	872
Rörelsens kostnader	-608	-573	-3 206
Av- och nedskrivningar	0	0	0
Rörelseresultat	-507	-376	-2 334
Resultat från finansiella poster	0	-504	-12
Resultat före skatt	-507	-880	-2 346
PERIODENS RESULTAT	-507	-880	-2 346
BALANSRÄKNING			
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Andelar i koncernföretag	650	3 825	650
Omsättningstillgångar	783	1 687	854
Likvida medel	144	106	51
SUMMA TILLGÅNGAR	1 577	5 512	1 555
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	1 024	5 105	311
Kortfristiga skulder	553	707	1 244
EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 577	5 512	1 555

Hemply Balance Holding AB (publ)
Humlegårdsgatan 4, 114 46 Stockholm
investor.relations@hemplybalance.com
www.hemplybalance.com