



STARK LÖNSAMHET OCH 42 % ORGANISK TILLVÄXT

Finansiell information

Fjärde kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 862 MSEK (17).
- Organiska försäljningstillväxten för helägda dotterbolag 2021 uppgick till 42 % för fjärde kvartalet.
- Justerad EBITDA uppgick till 152 MSEK (-2).
- Justerad EBITA uppgick till 154 MSEK (-3).
- Justerad EBITA per aktie uppgick till 0,62 SEK (-0,02).
- EBITDA uppgick till 118 MSEK (-16).
- Resultat per aktie uppgick till -0,58 SEK (-0,23).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital* uppgick till 100 MSEK (-16).

Proforma fjärde kvartalet¹

- Nettoomsättning uppgick till 1 043 MSEK.
- Justerad EBITDA uppgick till 170 MSEK.
- Justerad EBITA uppgick till 172 MSEK.
- EBITDA uppgick till 135 MSEK.

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

- Humble slutför förvärven av Solent Global Ltd, Swedish Food Group AB, Swecarb AB, Carls-Bergh Pharma AB, Soya Oy, Delsbo Candle AB samt resterande del av aktierna i AB Fermia.
- Humble tecknar avtal med SEB avseende kreditfacilitet om 400 MSEK.
- Humble ingår förvävsavtal med säljarna av BioPak d.o.o, Group 472 Aps (True Gum) och Fitnessgrossisten AS.
- Hans Skruvfors väljs på extra bolagsstämma till ny ordinarie styrelseledamot och ersätter Mikael Pettersson.

Tolv månader

- Nettoomsättningen uppgick till 1 518 MSEK (32).
- Organiska försäljningstillväxten för helägda dotterbolag 2021 uppgick till 28 % för året.
- Justerad EBITDA uppgick till 228 MSEK (-9).
- Justerad EBITA uppgick till 217 MSEK (-12).
- Justerad EBITA per aktie uppgick till 0,88 SEK (-0,07).
- EBITDA uppgick till 162 MSEK (-25).
- Resultat per aktie uppgick till -1,38 SEK (-0,42).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital* uppgick till 133 MSEK (-27).

Proforma tolv månader¹

- Nettoomsättning uppgick till 3 749 MSEK.
- Justerad EBITDA uppgick till 492 MSEK.
- Justerad EBITA uppgick till 479 MSEK.
- EBITDA uppgick till 370 MSEK.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

- Humble ingår avsiktsförklaring med MedicaNatum AB (publ) avseende förvärv av dess operativa verksamheter.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2021.

Uppföljning av finansiella mål (MSEK)	Fjärde kvartalet			Tolv månader		
	Proforma 2021 ¹	2021	2020	Proforma 2021 ¹	2021	2020
Nettoomsättning	1 043	862	17	3 749	1 518	32
Justerad EBITDA	170	152	-2	492	228	-9
Justerad EBITDA-marginal	16%	17%	-11%	13%	14%	-23%
Justerad EBITA	172	154	-3	479	217	-12
Justerad EBITA-marginal	16%	17%	-16%	12%	14%	-32%

¹) För detaljerad information om proforma, se sida 3.

* Presentationen av nyckeltalet har uppdaterats fjärde kvartalet 2021. För mer information kring kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital, se sidan 7.



GODA FRAMTIDSUTSIKTER

Från att vi sjösatte planen om att växa med förvärv i mars 2020, har vi äntligen kommit till en nivå där våra proforma-resultat blir konsoliderade. Det är därmed mycket glädjande att kunna presentera det absolut starkaste kvartalet i bolagets historia, där vi når en nettoomsättning på 862 miljoner kronor och justerad EBITA på 154 miljoner kronor, med en justerad EBITA-marginal om 17 %. Vi redovisar även stabila kassaflöden från våra 29 verksamheter och har för de bolag som ägts under hela perioden en organisk tillväxt på hela 42 % för fjärde kvartalet och 28 % för hela året, vilket är en betydligt högre nivå än innan de blev en del av gruppen. Med styrelsen och ledningens långsiktiga plan för att skapa värde åt våra drygt 22 000 aktieägare, visar vi nu den verkliga potentialen i den strategiska plattform vi byggt samt den marknadsposition vi etablerat under de senaste två åren.

Utveckling jämfört finansiella mål

Den 26 mars 2021 fastställde styrelsen de första finansiella målen för koncernen på medellång sikt, vilka innebar att koncernen proforma skulle nå 8 miljarder kronor i nettoomsättning samt med 10 % EBITDA-marginal, motsvarande 800 miljoner kronor till 2025. När målen lanserades ansågs de av många som ambitiösa och i vissa fall orimliga, mot bakgrund av att vi precis blivit lönsamma och hade en proformerad omsättning om 348 miljoner kronor. När vi med facit i hand tittar tillbaka på 2021, har vi på mindre än nio månader från att målen sjösattes lyckats nå en proforma-omsättning R12 om hela 3,75 miljarder kronor samt justerad EBITDA om 492 miljoner kronor. För de initiala målen innebär det att vi på endast 16 % av tiden växt till en total måluppfyllnad om 47 % på försäljningsmålet samt 62 % på lönsamhetsmålet. Det är därför inte förvånande att vi behövt höja målen för 2025 inte bara en utan två gånger sedan dess. Idag har vi en målsättning till 2025 om en proformerad nettoomsättning om 16 miljarder kronor samt justerad EBITA om 1 900 miljoner kronor. Givet att vi redan uppnått nästan 25 % av respektive mål är jag övertygad om att vi kommer kunna leverera som utlovat, och förhoppningsvis mer därtill.

Strategiska framsteg och etablerad plattform

När vi klev in i 2021 var vi fortfarande ett litet bolag med endast ett fåtal personer i ledningsgruppen. För att möjliggöra den fortsatta tillväxten och vår vision har vi på flera plan stärkt moderbolaget med nödvändiga funktioner. Idag har vi ett M&A-team på plats, en egen ekonomifunktion, eget dataanalys-center samt ett team av seniora operativa ledningspersoner som bidrar med "best practice" från flera av världens ledande FMCG-storbolag såsom Orkla, Unilever, Absolut och L'Oréal. Jag känner en oerhörd stolthet över det team som vi på kort tid har fått in och det fullkomligt sprudlar av energi och initiativ, där vi dagligen hjälper våra entreprenörer att hitta nya möjligheter inom koncernen samt bistår i att exekvera projektutmaningar i deras lokala verksamheter. Det är lätt att stirra sig blind på att vi håller ett högt förvärvstempo och vissa underskattar den fundamentala potential vi har genom att vara nikt positionerade inom hälsosamma livsmedel och hållbara produkter i en av världens absolut största industrier. Marknadens globala krafter utgör ett spännande klimat, där både kunder och myndigheter dagligen ställer högre krav på butikskedjor och leverantörer. Att Humble-koncernen har börjat från ett blankt papper och på så sätt inte har belastande f.d. "legacy" att förhålla sig till, innebär att vi istället kan fokusera på att både förvärva och växa de bolag som vi anser är rätt positionerade med attributen samt

förutsättningarna för att klara marknadens pågående transformation. Detta ger oss ett långsiktigt övertag jämfört med andra storbolag på marknaden, som har svårigheter att anpassa sig till den innovationstakt som marknaden kräver och inte klarar av att ställa om kulturen som krävs för att nå en medveten och modern konsument.

Marknadsläget och omvärlden

Trots ett volatilt världsläge, med allt ifrån coronapandemi, leverans- och fraktsvårigheter och inte minst den oroande utvecklingen gällande det politiska läget i Ukraina, ser vi en fortsatt stabil tillväxt för Humble och potential till ökad lönsamhetsmarginal. Det har aldrig gått bättre för våra verksamhetsbolag och det är en genomgående stark trendutveckling i både befintliga marknader och nya exportsatsningar. Ett exempel på hur vi som grupp kan bidra till ökad lönsamhet är att vi under året har upphandlat ett flertal ramavtal för gruppens alla bolag, där vi reducerar overheadkostnader samt har säkerställt avtal med fasta fraktkostnader från Kina och Asien, en post som tyngt vissa av verksamheterna under året.

Vi börjar även skönja resultaten av de försäljningsinitiativ vi påbörjat under året med att hjälpa bolagen att expandera till nya kanaler och internationellt. Det är lätt att glömma att FMCG-marknaden är trögrörlig och att det tar tid att få ut en ny produkt, samtidigt som det är en styrka vi har med oss i svårare tider. FMCG-marknaden är inte lika konjunkturkänslig som andra marknader och vår ambition är att både försäljningen och tillhörande kassaflöden ska fortsätta att öka i Humble, trots risk för ett oroligare makroklimat. Målsättningen är att årligen fortsätta växa med minst 15 % organisk tillväxt på gruppnivå. Med den utveckling vi har haft under det gångna året känns det som att vi har hittat ett bra recept för att uppnå målsättningen.

Framtiden ser ljus ut

Förra veckan offentliggjorde vi vårt första planerade förvärv för året, med avsikten att förvärva de rörelsedrivande verksamheterna i MedicaNatumin-koncernen. Det är ett intressant steg för oss där vi får en än mer betydande position inom sportnutrition och kosttillskottsegmentet – en marknad som växer kraftigt och som vi under året har hunnit förvärva flertal verksamheter inom. Vi har som målbild att bli en attraktiv helhetsleverantör för framtidens FMCG-produkter och med de bolag som finns i gruppen har vi redan börjat bli en betydande aktör att räkna med. Vi märker även att det finns ett enormt intresse från bolag som vill bli en del av Humble Group och vår ambition är att genomföra fler förvärv och minst nå samma utveckling både omsättningsmässigt och resultatmässigt under 2022 som under de senaste 12 månaderna.

Slutligen vill jag tacka styrelsen, ägarna och teamet för förtroendet att få leda Humble Group. Tillsammans har vi påbörjat resan med att bygga något stort och när vi blickar tillbaka i nästa års kommuniké hoppas jag att vi har ännu fler entusiastiska aktieägare med oss samt att vi ses som en innovativ uppstickare i branschen.

Simon Petré

VD Humble Group
Stockholm, 25 februari 2022



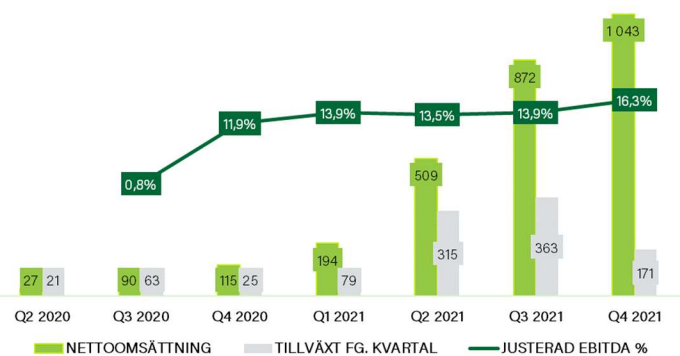
FINANSIELL UTVECKLING PROFORMA

Översikt nettoomsättning och Justerad EBITDA proforma

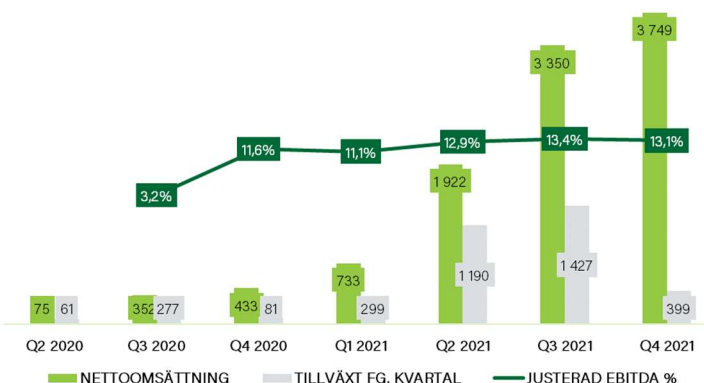
Nettoomsättning proforma

Proformerad nettoomsättning för det fjärde kvartalet uppgick till totalt 1 043 MSEK, vilket är en ökning med 171 MSEK jämfört med föregående kvartal. Under de senaste 12 månaderna (R12) har nettoomsättningen vuxit kraftigt och uppgick efter fjärde kvartalet till 3 749 MSEK, vilket är en ökning med 399 MSEK jämfört med föregående kvartal. De helägda bolagen under 2021 har haft en mycket positiv försäljningsutveckling med 42 % organisk tillväxt för det fjärde kvartalet och 28 % för hela året. Bolagen visar en högre tillväxt än innan de blev en del av Humble Group och flera av bolagen har gynnats av synergier genom korsförsäljning och gemensamma inköp. Även de bolag som inte ägts under hela 2021, men förvärvats under perioden, har haft en hög organisk tillväxt och flera av bolagen har genomfört koncerngemensamma affärsinitiativ samt visar högre tillväxt än tidigare. Generellt har Humble haft en något lägre förvärvstakt under det fjärde kvartalet, där fokus har legat på konsolidering och integrering av funktioner. Ambitionen är att bolaget ska hålla en minst lika hög förvärvstakt under 2022 som 2021.

PROFORMA KVARTAL NETTOOMSÄTTNING



PROFORMA R12 NETTOOMSÄTTNING

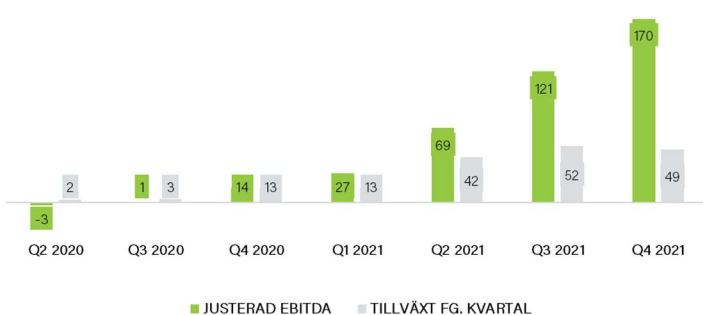


Justerad EBITDA proforma

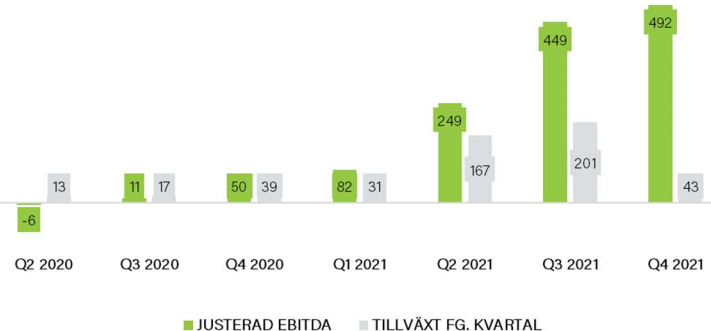
Justerad EBITDA för det tredje kvartalet uppgick till 170 MSEK, en ökning med 49 MSEK jämfört med föregående kvartal. För 2021 uppgick justerade EBITDA till 492 MSEK, en ökning med 43 MSEK jämfört med föregående kvartal. Under de senaste 12 månaderna (R12) har lönsamheten stärkts kraftigt i koncernen. En stor del av lönsamhetsförbättringen härleds till ökad nettoomsättning, gemensamma kostnadsbesparingar och synergier i form av inköp och supply-chain. Under fjärde kvartalet och helåret 2021 har vissa av bolagen som är exponerade mot inköp från Kina och Asien haft extraordinärt höga fraktkostnader, med en ökning upp mot 1 000 % jämfört med normala nivåer tidigare år. Dessa har till viss del justerats för under 2021 och fjärde kvartalet. Humble har även slutit ett ramavtal på gruppnivå som säkerställer att fraktkostnaderna kommer att återgå till mer normala nivåer under 2022, där minskningen jämfört med 2021 estimeras till ca -60 % av de totala fraktkostnaderna och därmed inte behöver justeras för framöver.

Av totala justeringar i det fjärde kvartalet om 35 MSEK utgör 11 MSEK förhöjda fraktkostnader, där resterande del om 24 MSEK är hänförliga till förvärv genomförda under året.

PROFORMA KVARTAL JUSTERAD EBITDA



PROFORMA R12 JUSTERAD EBITDA



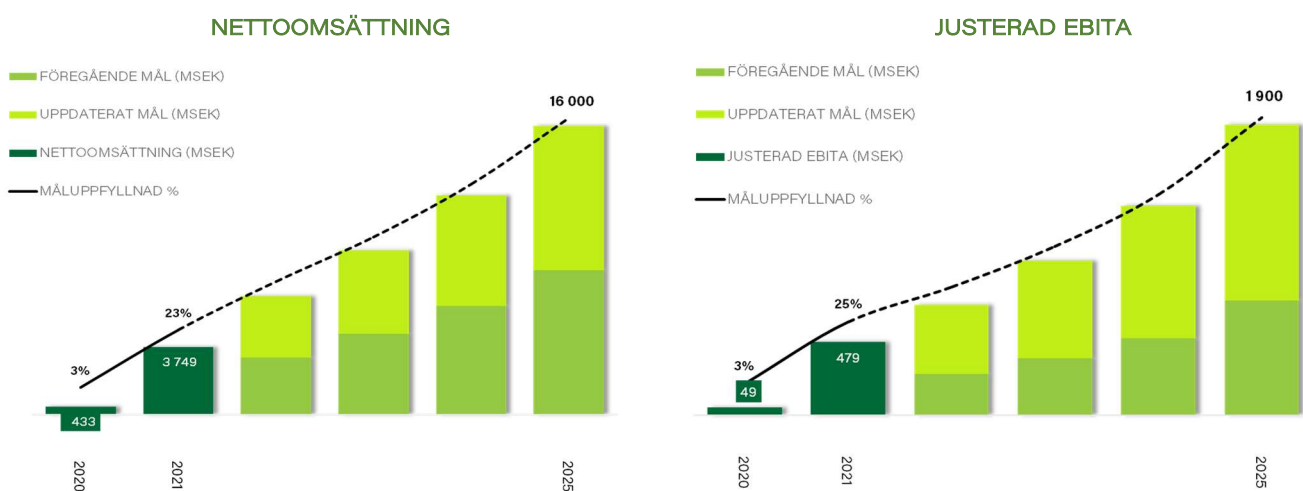
Finansiell måluppfyllnad

Styrelsen i Humble Group beslutade den 11 augusti 2021 att höja det finansiella tillväxtmålet till en nettoomsättning om 16 miljarder kronor proforma (ökning med 100 % från tidigare 8 miljarder kronor) med en målsättning om 15 % organisk tillväxt per år (ökning med 50 % från tidigare 10 % per år) samt att höja och ersätta det tidigare lönsamhetsmålet med ett fast justerat EBITA-mål om 1,9 miljarder kronor proforma (ökning med 150 % jämfört med tidigare lönsamhetsmål om 10 % justerad EBITDA-marginal). Höjningarna av de finansiella målen sker mot bakgrund av en starkare tillväxt än tidigare förutspått.

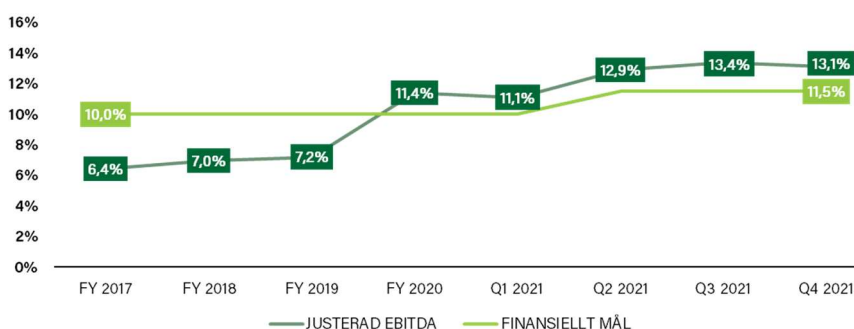
Under året har Humble Group bedrivit ett högre förvärvstempo än estimerat, till stor del drivet av en positiv respons och mottagande från alla involverade entreprenörer och relevanta marknadsaktörer som vill bli en del av koncernen. Vi ser även förbättrad balansräkning från de finansieringsrundor som genomförts under våren och goda möjligheter för att bibehålla en fortsatt stark kapitalstruktur trots en hög förvärvstakt. Övriga finansiella mål och tidsperioden för målen på medellång sikt (2025) kvarstår oförändrade.

Vid utgången av tredje kvartalet 2021 uppgick koncernens proformerade nettoomsättning för rullande 12 månader till 3 749 MSEK. Detta motsvarar 23 % måluppfyllnad av vår långsiktiga finansiella målsättning om att proformerad nettoomsättning ska uppgå till 16 miljarder SEK vid utgången av 2025.

Justerad EBITA proforma uppgick till 479 MSEK, vilket motsvarar 25 % måluppfyllnad om att proformerad justerad EBITA ska uppgå till 1 900 MSEK vid utgången av 2025. Graferna nedan illustrerar Humble Groups utveckling och uppfyllnadsgrad av de finansiella målen 2025 vid utgången av innevarande redovisningsperiod och ska inte tolkas som en prognos för framtida utveckling.



Till höger presenteras hur den justerade proforma EBITDA-marginalen har utvecklats historiskt för R12. Vid utgången av kvartalet uppgick den justerade EBITDA-marginalen LTM till 13,1 %.



SEGMENTSREDOVISNING

Food & Snacks

I segmentet ingår bolagen Amerpharma, Grahns Konfektyr, Green Sales Distributions, Kryddhuset i Ljung, Monday 2 Sunday, Nordfood International, Bayn Production, Swedish Food Group, Soya OY, Solent Global Ltd*, True Gum, Tweek samt Wellibites. Bolagens fokus ligger på recepturutveckling och framtagande av morgondagens moderna livsmedel som på något vis är bättre för människan eller för planeten. Exempelvis utgör ett starkt fokus i dagsläget på sockerreducerade produkter, där det samtidigt är viktigt att bibehålla en hög kvalitet och smak som utmanar branschen och konkurrerar med traditionella produkter. Humble har idag en ledande position i flera av dess marknader med en klar majoritet av försäljningen av sockerfria/reducerade snacks och konfektyrprodukter. Marknaden för hälsosammare livsmedel har en stark underliggande tillväxt. Försäljningen av sockerfria/reducerade konfektyrprodukter understiger i dagsläget 1 % av totala konfektyrförsäljningen, en bild som vi ser håller på att förändras i ett högt tempo. Den historiska utvecklingen i mer mogna kategorier såsom veganska mjölkersättare och funktionella livsmedel indikerar att det kommer vara en fortsatt stark tillväxt även i andra nyare tillväxtsegment. Under 2021 har segmentet haft en mycket kraftig tillväxt samt förbättrad lönsamhet i gruppen och vi ser en fortsatt ökande efterfrågan från kunder och konsumenter.

Personal- & Home Care

I segmentet ingår Solent Global Ltd*, The Humble Co., Naty, BeSon Gross, Delsbo Candle, Fancystage samt Marabu Markenvertrieb. Bolagens fokus är att tillhandahålla en bred portfölj av Personal- & Home care produkter, där konsumenten erbjuds en bättre typ av produkter där hållbarhet och minskad miljöpåverkan är i fokus. Flera av produkterna är världsledande inom sina segment såsom Humble Co's naturliga munvårdsprodukter samt Naty's nedbrytbara och hållbara barn och female care-produkter. Segmentet präglas av starka bruttomarginaler och en hög tillväxt i den underliggande makrotrenden. Marknaden för den här typen av FMCG-produkter väntas ha en fortsatt hög tillväxt och andelen produkter som är hållbara eller har minskad miljöpåverkan utgör fortfarande endast en fraktion av den totala marknaden i respektive segment. Under 2021 har segmentet haft en stabil tillväxt. Lönsamheten har påverkats negativt av extraordinärt ökade fraktkostnader, vilka väntas återgå till normala nivåer under 2022 dels tack vare det ramavtal som gruppen tecknat för att säkerställa en lägre fraktkostnad, dels den prisminskning som skett i marknaden sedan årsskiftet.

Sports Nutrition & Ingredients

I segmentet ingår Carls-Bergh Pharma, Ewalco, Golden Athlete, Nordic Sports Nutrition, Performance R Us, Swecarb samt Viterna. Bolagens fokus är att bli en attraktiv helhetsleverantör för hälsofrämjande sportnutrition- och kosttillskottsprodukter inom tillverkning, varumärken och distribution. Idag har Humble en portfölj med tabletter, kapslar, pulver och ingredienser samt väntas växa segmentet till fler vertikaler under 2022. Marknaden för funktionella livsmedel och tillskott har haft en hög organiskt tillväxt under de senaste åren. Bolaget ser en fortsatt stabil ökande efterfrågan och flera av våra tillverkare har haft en högre orderingång och efterfrågan än vad som har varit möjligt att tillgodose. Priserna på proteinpulver har under 2021 haft en kraftig ökning och bolagen har varit framgångsrika i att justera utpriser mot kunderna i takt med de ökade kostnaderna. Segmentet har haft en kraftig tillväxt under året med bibehållen lönsamhetsmarginal.

Humble Group består av segmenten Food & Snacks, Personal- & Home Care, Sports Nutrition & Ingredients samt Other (moderbolaget). I tabellen nedan redovisas den konsoliderade nettoomsättning och EBITDA per segment samt hur stor andel intern nettoomsättning som eliminerats i koncernredovisningen.

MSEK	Fjärde kvartalet				Tolv månader			
	2021		2020		2021		2020	
Nettoomsättning								
Food & Snacks	326	38%	2	50%	662	44%	26	81%
Personal- & Home Care	424	49%	0	0%	617	41%	0	0%
Sports Nutrition & Ingredients	112	13%	2	50%	239	16%	6	19%
Other	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Total nettoomsättning	862	100%	4	100%	1 518	100%	32	100%
<i>Intern nettoomsättning eliminerad i koncernredovisningen</i>	121	12%	12	76%	207	12%	18	36%
EBITDA								
Food & Snacks	25	21%	-2	33%	43	27%	-12	48%
Personal- & Home Care	87	74%	0	0%	112	69%	0	0%
Sports Nutrition & Ingredients	13	11%	-2	33%	25	15%	-6	24%
Other	-7	-6%	-2	33%	-18	-11%	-7	28%
Total EBITDA	118	100%	-6	100%	162	100%	-25	100%

* Solent Global Ltd har en bred produktportfölj vars försäljning ingår i båda segmenten Food & Snacks samt Personal- & Home Care.

Metodbeskrivning proformaredovisning

Humble Group är en snabbväxande FMCG-koncern med en antagen strategi att växa både organiskt och genom förvärv. Under 2020 utvecklades koncernen kraftigt och genomförde flera förvärv, en utveckling som har fortsatt under 2021. För att illustrera koncernens omfattning vid datumet för publicering av denna bokslutskommuniké redovisar vi en proforma över resultat- och balansräkning i sammandrag. Syftet är att ge en bild av hur koncernens finansiella ställning och resultat hade sett ut per 31 december 2021 om de bolag som förvärvats under året, eller där avtal om förvärv har kommunicerats, hade sett ut om deras resultat för året hade konsoliderats med den befintliga delen av koncernen. Vissa bolag i proforma har historiskt haft affärsrelationer med varandra. I proforma redovisas av förenklingskäl den försäljning och de inköp som ägt rum mellan bolag innan de blev en del av Humble Group. Detta är transaktioner som efter förvärven har slutförts kommer att klassificeras som interna transaktioner och därmed också elimineras i koncernredovisningen.

För en mer detaljerad beskrivning av de olika företagens verksamheter som är inkluderade i proforman per 31 december 2021, se nedan samt ytterligare information på sida 19. För information om datum för konsolidering av dotterbolagen, se nedan.

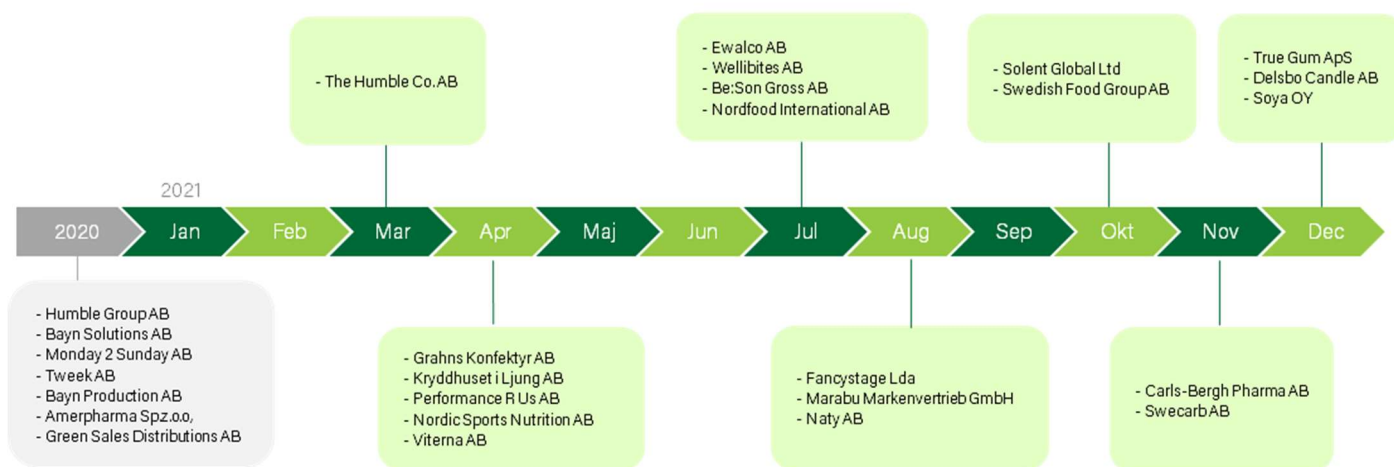
Nya förvärv

True Gum ApS är ett ledande foodtech-bolag som utvecklar, tillverkar och säljer hållbara munförfrisknings-produkter, såsom bland annat tuggummin, mintpastiller och halstabletter. True Gum använder sig av naturlig sav från gummiträd som ett alternativ till plast och Bolagets starka hållbarhetsprofil speglas vidare genom att dess produkter är helt veganska och biologiskt nedbrytningsbara. Bolaget har sedan starten 2017 haft en exceptionellt stark tillväxt med en estimerad årlig genomsnittlig tillväxt (CAGR) under perioden 2018-2022 om 205 %. True Gum har snabbt tagit marknadsandelar och utvecklats till en marknadsledare inom sin nisch. Ledningen i Humble har identifierat ett flertal materiella potentiella synergier inom bland annat produktion, försäljning och distribution. Aktierna för True Gum ApS tillträdde under början av december 2021 och konsolideras från 1 december 2021.

Fitnessgrossisten AS bedriver B2B-försäljning av högkvalitativa och konkurrenskraftiga kosttillskott samt B2C-försäljning av fitnessstillbehör från välkända varumärken via sina online-kanaler. Utöver distributionen tillhandahåller Bolaget även lagerutrymmen och förpackning av tredjeparts produkter. Fitnessgrossisten har en tydlig hållbarhetsprofil genom att de strävar efter att leverera de mest hälsosamma och högkvalitativa kosttillskottprodukterna. Bolaget har sedan starten 2012 haft en stabil tillväxt med god underliggande lönsamhet. Ledningen i Humble har identifierat ett flertal materiella potentiella synergier inom bland annat försäljning och distribution. Aktierna för Fitnessgrossisten AS tillträdde och konsolideras från och med 1 januari 2022.

BioPak d.o.o. är en ledande tillverkare av innovativa kosttillskott av förstklassiga naturliga och ekologiska råvaror. Bolaget äger större delen av värdekedjan från inköp av ingredienser till förpackning och försäljning till konsument. Bolaget följer de högsta EU-standarderna för livsmedelsproduktion, bearbetning, lagring och distribution. Bolaget har en hög tillväxt med god underliggande lönsamhet. Ledningen i Humble har identifierat ett flertal materiella potentiella synergier inom bland annat tillverkning och korsförsäljning. Aktierna i BioPak d.o.o. väntas tillträdas under juli 2022.

Koncernens sammansättning



Figur visar hur Humble Group har utvecklats genom förvärv under 2021 och från vilka månader respektive förvärv konsolideras in i koncernräkenskaperna.

HUMBLE GROUPS FINANSIELLA UTVECKLING

Fjärde kvartalet

INTÄKTER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 862 MSEK (17), vilket motsvarade en ökning med 4 971 % jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen är främst hänförlig till genomförda rörelseförvärv.

KOSTNADER

Personalkostnader

Personalkostnader för kvartalet uppgick till -86 MSEK (-6), vilket motsvarade en förändring med 1 447 % jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras främst av fler anställda från de förvärvade bolagen.

Avskrivningar

Totala avskrivningar för kvartalet uppgick till -246 MSEK (-12), vilket motsvarade en förändring med 1 950 % jämfört med motsvarande period föregående år. Den absoluta majoriteten av avskrivningarna är kopplade till övervärden från förvärv, och uppgick för perioden till -248 MSEK. Se not 2 för mer information. Under fjärde kvartalet har avskrivningarna för vissa under året förvärvade dotterbolag uppdaterats för att följa koncernens riktlinjer, vilket är anledningen till att avskrivningarna som inte är relaterade till övervärden från förvärv blir positiva för fjärde kvartalet.

RESULTAT

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till -128 MSEK (-28), vilket motsvarade en förändring med 360 % jämfört med motsvarande period föregående år.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick till 104 MSEK (-21). Betald ränta kopplad till finansieringsverksamheten, har i tidigare redovisningsperioder redovisats som en del av kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital. I fjärde kvartalet är dessa poster i stället redovisade i finansieringsverksamheten för att bättre återspegla det faktiska kassaflödet från den löpande verksamheten.

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde under kvartalet uppgick till -630 MSEK (-35). Periodens kassaflöde påverkades positivt av det obligationslån som emitterades under kvartalet under ramverket 2021-2025, vilket efter emissionskostnader tillförde koncernen ca 515 MSEK.

Tolv månader

INTÄKTER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för räkenskapsåret uppgick till 1 518 MSEK (32), vilket motsvarade en ökning med 4 667 % jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen är främst hänförlig till genomförda rörelseförvärv.

KOSTNADER

Personalkostnader

Personalkostnader för räkenskapsåret uppgick till -167 MSEK (-12), vilket motsvarade en förändring med 1 264 % jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen förklaras främst av fler anställda från de förvärvade bolagen.

Avskrivningar

Totala avskrivningar för räkenskapsåret uppgick till -475 MSEK (-27), vilket motsvarade en förändring med 1 659 % jämfört med motsvarande period föregående år. Den absoluta majoriteten av avskrivningarna är kopplade till övervärden från förvärv, där de förvärvsrelaterade avskrivningarna som är tvingande enligt K3 uppgick till -464 MSEK. Se not 2 för mer information.

RESULTAT

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till -313 MSEK (-52), vilket motsvarade en förändring med 497 % jämfört med motsvarande period föregående år.

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten under räkenskapsåret uppgick till 66 MSEK (-13). Betald ränta kopplad till finansieringsverksamheten, har i tidigare redovisningsperioder redovisats som en del av kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital. I fjärde kvartalet är dessa poster i stället redovisade i finansieringsverksamheten för att bättre återspegla det faktiska kassaflödet från den löpande verksamheten.

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde under räkenskapsåret uppgick till 335 MSEK (75). Periodens kassaflöde påverkades positivt av de nyemissioner som genomfördes i april och september, vilka efter emissionskostnader tillförde koncernen ca 1 318 MSEK, samt de två emitterade obligationerna som tillförde koncernen ca 1 519 MSEK efter emissionskostnader.

ÖVRIG INFORMATION

ORGANISATION

Humble Group består vid utgången av denna rapportperiod av följande väsentliga bolag:

Bolag	Konsolideras från och med
Humble Group AB ¹ , Bayn Solutions AB, Monday 2 Sunday AB, Tweek AB, Bayn Production AB, Amerpharma Sp.z.o.o., Green Sales Distributions AB, Golden Athlete AB	Hela räkenskapsåret
The Humble Co. AB	Q1, 2021
Grahns Konfektyr AB, Kryddhuset i Ljung AB, Performance R Us AB, Nordic Sports Nutrition AB, Viterna AB	Q2, 2021
Ewalco AB, Wellibites AB, Be:Son Gross AB, Nordfood International AB, FancyStage Lda, Marabu Markenvertrieb GMBH, Naty AB	Q3, 2021
Solent Global Ltd, Swedish Food Group AB, Swecarb AB, Carls-Bergh Pharma AB, AB Fermia, Delsbo Candle AB, Soya OY, True Gum ApS	Q4, 2021

¹ Namnbyte från Bayn Group skedde vid extra bolagsstämma den 14 april 2021.

Läs mer om koncernen, dess sammansättning och månad för tillträde av respektive dotterbolag på sida 6 och 19.

PERSONAL OCH ANTAL ANSTÄLLDA

Koncernen

Vid utgången av rapportperioden uppgick antalet anställda i koncern till 654 personer. Antalet heltidstjänster (FTE) motsvarande 610 anställda för perioden. Andelen kvinnor i koncernen uppgick för kvartalet till 48 %.

Moderbolaget

Antal anställda i moderbolaget uppgick till 14 personer vid rapportperiodens slut. Andelen kvinnor uppgick till 29 %.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Humble Group arbetar kontinuerligt med att identifiera, utvärdera och hantera olika risker och exponeringar som koncernbolagen ställs inför. Koncernens finansiella ställning och resultat påverkas av olika riskfaktorer som ska beaktas vid en bedömning av bolaget och dess framtida resultat. Nedan beskrivs de primära riskerna som bedöms vara relevanta för koncernen.

Finansiering

Tillgången till rörelsekapital för bolagets operativa verksamhet samt finansiering för att möta koncernens investeringsbehov utgör en viktig del i att skapa en lönsam och långsiktigt stark verksamhet. Humble Group har i dagsläget en god dialog med investerare och banker för att bemöta denna risk.

Valutaexponering

Koncernens valutaexponering uppstår främst vid större

Humble Group AB bokslutskommuniké januari – december 2021

råvaruinköp i USD samt EURO. Humble Group arbetar ständigt med att minimera valutaexponeringen vid större inköp genom valutaväxling och vid behov även valutasäkring på kort sikt. Vid utgången av denna rapportperiod fanns inga aktiva valutasäkringar i koncernen. För övriga risker hänvisas till årsredovisning för 2020 samt till bolagets hemsida www.humblegroup.se.

OBLIGATIONSFINANSIERING

Humble Group har vid utgången av perioden två befintliga obligationsfinansieringar. Obligationerna redovisas till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), kapitel 11 och fördelar räntekostnader och andra transaktionsrelaterade kostnader över obligationens förväntade löptid.

Obligationslån (MSEK)	2021-2024	2021-2025
Nominell skuld	300	1200
Kupong (%)	9,5	8,25
Upplupen ränta	13	3
Utgående värde	313	1 203

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen (ÅRL), kapitel 9 Delårsrapport. Koncernen upprättar sina räkenskaper i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilket därmed även är de principer, beräkningsmetoder och bedömningar som tillämpats på koncernens årsredovisning. Principerna har inte ändrats sedan årsredovisningen publicerades.

Amerpharma Sp.z.o.o. klassificeras som ett intresseföretag vars resultat- och balansräkning konsolideras till 51 % med hjälp av klyvningsmetoden i enlighet med 7 kap 30§ ÅRL.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga transaktioner har skett med närstående parter under rapportperioden.

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapporten för perioden januari-mars 2022 kommer att publiceras den 25 maj 2022. Ordinarie bolagsstämma kommer att hållas den 5 maj 2022. För finansiella rapporter och kalendarium, se mer detaljerad information på vår hemsida www.humblegroup.se.

CERTIFIED ADVISOR

FNCA Sweden AB
E-post: info@fnca.se

REVISORER

BDO Mälardalen
Ansvarig: Auktoriserad revisor Carl-Johan Kjellman
E-post: carl-johan.kjellman@bdo.se

AKTIEN

AKTIEN

Bolagets aktie är sedan 12 november 2014 noterade på Nasdaq First North Growth Market under ticker HUMBLE.

ANTALET AKTIER

Vid rapportperiodens utgång uppgick det totala antalet aktier till 246 977 667 (122 233 439), vilka berättigar till en röst vardera. Samtliga aktier är av samma aktieslag. Antalet utestående teckningsoptioner uppgick till 1 485 716 stycken. För perioden oktober-december 2021 var genomsnittligt antal aktier 244 776 600 och antalet aktier efter utspädning uppgick till 248 463 383.

HANDEL I AKTIEN

Fjärde kvartalet

Den totala likviditeten i aktien under fjärde kvartalet uppgick till 2 513 MSEK (543). Antalet transaktioner för samma period uppgick till 147 854 (47 324). Den genomsnittliga volymen per transaktion uppgick till 16 996 SEK (11 474). Den genomsnittliga volymen per handelsdag uppgick till 39,3 MSEK (8,6).

Tolv månader

Den totala likviditeten i aktien under räkenskapsåret uppgick till 7 226 MSEK (1 162). Antalet transaktioner för samma period uppgick till 468 850 (121 331). Den genomsnittliga volymen per transaktion uppgick till 15 412 SEK (9 580). Den genomsnittliga volymen per handelsdag uppgick till 28,6 MSEK (4,6).

DATA PER AKTIE

Nedan presenteras en överblick av aktiens utveckling, omsättning och resultat per aktie.

	Fjärde kvartalet		Tolv månader	
	2021	2020	2021	2020
Lägsta kurs (SEK)	22,40	6,73	12,60	1,045
Högsta kurs (SEK)	33,85	16,30	33,85	16,30
Stängningskurs föregående period (SEK)	23,10	8,07	14,96	1,385
Stängningskurs innevarande period (SEK)	28,00	14,96	28,00	14,96
Kursutveckling för perioden (%)	21%	85%	87%	980%
Omsättning i aktien (MSEK)	2 513	543	7 226	1 162
Antal transaktioner i aktien	147 854	47 324	468 850	121 331
Genomsnittlig volym per handelsdag (MSEK)	39,3	8,6	28,6	4,6
Genomsnittlig volym per transaktion (SEK)	16 996	11 474	15 412	9 580
Antal ägare	21 615	6 678	21 615	6 678
Antal aktier	246 977 667	122 233 439	246 977 667	122 233 439
Antal aktier efter utspädning*	248 463 383	123 568 862	248 463 383	123 233 439
Genomsnittligt antal aktier	244 776 600	114 798 656	184 674 884	85 078 415
Nettoomsättning per aktie**	3,49	0,14	6,15	0,26
EBITA per aktie**	0,49	-0,13	0,61	-0,21
Justerad EBITA per aktie**	0,62	-0,02	0,88	-0,07
Rörelseresultat (EBIT) per aktie**	-0,52	-0,23	-1,27	-0,43
Resultat efter skatt per aktie**	-0,58	-0,23	-1,38	-0,42

* Se not 3 för mer information om antal aktier proforma

** SEK före utspädning

STÖRSTA AKTIEÄGARNA

Nedan presenteras de tio största aktieägarna i Humble Group per 2021-12-31:

Ägare	Antal aktier	Röster
Noel Abdayem (NCPA Holding AB)	27 785 844	11,25%
Håkan Roos (RoosGruppen AB)	25 266 020	10,23%
Thomas Petrén (Seved Invest AB)	12 570 000	5,09%
Handelsbanken Fonder	11 100 000	4,49%
Avanza Pension	9 388 328	3,80%
Creades AB	6 677 050	2,70%
Caldas Capital Lda	6 572 129	2,66%
Simon Petrén (Semroen AB)	6 054 000	2,45%
Futur Pension	5 940 853	2,41%
Tommy Jönsson (Deck af Lilja AB)	5 672 199	2,30%
Totalt topp 10	117 026 423	47,38%
Övriga aktieägare	129 951 244	52,62%
Total number of shares	246 977 667	100%

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i MSEK	Fjärde kvartalet			Tolv månader		
	Proforma 2021	2021	2020	Proforma 2021	2021	2020
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	1 043	862	17	3 749	1 518	32
Aktiverat arbete för egen räkning	35	35	1	56	47	4
Övriga rörelseintäkter	19	18	1	51	42	3
Totala intäkter	1 096	915	19	3 855	1 607	38
Rörelsens kostnader						
Kostnad för sålda varor	-704	-577	-13	-2 461	-1 038	-22
Övriga externa kostnader	-148	-124	-12	-608	-223	-24
Personalkostnader	-99	-86	-6	-397	-167	-12
Övriga rörelsekostnader	-10	-10	-4	-18	-17	-5
Totala kostnader	-961	-797	-34	-3 485	-1 445	-63
EBITDA	135	118	-16	370	162	-25
JUSTERAD EBITDA	170	152	-2	492	228	-9
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	4	4	0	-6	-5	0
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-2	-2	-1	-7	-6	-3
EBITA	137	120	-17	357	151	-28
JUSTERAD EBITA	172	154	-3	479	217	-12
Avskrivningar av förvävsrelaterade anläggningstillgångar	-258	-248	-11	-1 033	-464	-24
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-121	-128	-28	-676	-313	-52
Ränteintäkter	0	0	1	0	0	1
Räntekostnader	-37	-37	-2	-137	-75	-3
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-158	-165	-29	-813	-388	-54
Aktuell skatt	-16	-12	0	-82	-39	0
Uppskjuten skatt	35	34	0	99	85	4
RESULTAT EFTER SKATT	-139	-143	-29	-795	-342	-51
Resultat per aktie*	-0,56	-0,58	-0,23	-3,22	-1,38	-0,42
Resultat per aktie efter utspädning	-0,56	-0,58	-0,23	-3,20	-1,38	-0,41

* För mer information om resultat per aktie, se sida 9.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

I SAMMANDRAG

<i>Belopp i MSEK</i>	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1	4 784	281
Materiella anläggningstillgångar		297	23
Finansiella anläggningstillgångar		44	0
Totala anläggningstillgångar		5 125	304
Omsättningstillgångar			
Varulager		516	37
Kundfordringar		463	48
Övriga omsättningstillgångar		88	10
Likvida medel		421	82
Totala omsättningstillgångar		1 488	177
TOTALA TILLGÅNGAR		6 613	481
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		54	27
Ej registrerat aktiekapital		1	1
Övrigt tillskjutet kapital		3 046	377
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-411	-105
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		2 690	299
Avsättningar för uppskjuten skatt		593	42
Totala avsättningar		593	42
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	3	1 736	6
Tilläggsköpeskillingar	2	666	9
Övriga långfristiga skulder		52	3
Totala långfristiga skulder		2 454	18
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	3	107	18
Leverantörsskulder		364	36
Tilläggsköpeskillingar	2	249	43
Övriga skulder		156	25
Totala kortfristiga skulder		876	122
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 613	481

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Totalt eget kapital *
Ingående balans 1 oktober 2020	25	0	270	-78	217
Nyemission	2				2
Pågående nyemission		1	107		107
Periodens resultat				-27	-27
Valutakursdifferens					
Utgående balans 31 december 2020	27	1	377	-105	299
Ingående balans 1 oktober 2021	51	0	2 577	-272	2 356
Nyemission	3		388		391
Pågående nyemission		1	81		82
Periodens resultat				-143	-143
Valutakursdifferens				13	13
Transaktion mellan ägarna**				-9	-9
Utgående balans 31 december 2021	54	1	3 046	-411	2 690

* Hänförligt till moderbolagets aktieägare. Innehav utan bestämmande inflytande finns ej.

** Hänförlig till tilläggsförvärv av resterande 49% av aktierna i AB Fermia. Redovisas som en transaktion mellan ägarna i eget kapital.

MSEK	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl årets resultat	Totalt eget kapital *
Ingående balans 1 januari 2020	8	0	53	-53	8
Nyemission	19		217		236
Pågående nyemission		1	108		108
Periodens resultat				-51	-51
Valutakursdifferens				-2	-2
Utgående balans 31 december 2020	27	1	377	-105	299
Ingående balans 1 januari 2021	27	1	377	-105	299
Nyemission	27	-1	2 588		2 614
Pågående nyemission		1	81		82
Periodens resultat				-342	-342
Valutakursdifferens				45	45
Transaktion mellan ägarna**				-9	-9
Utgående balans 31 december 2021	54	1	3 046	-411	2 690

* Hänförligt till moderbolagets aktieägare. Innehav utan bestämmande inflytande finns ej.

** Hänförlig till tilläggsförvärv av resterande 49% av aktierna i AB Fermia. Redovisas som en transaktion mellan ägarna i eget kapital.

KONCERNENS KASSAFLÖDEN

I SAMMANDRAG

MSEK	Fjärde kvartalet		Tolv månader	
	2021	2020	2021	2020
Resultat före skatt	-165	-29	-388	-54
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	246	12	475	27
Övriga poster*	40	0	57	0
Betald inkomstskatt	-21	0	-11	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	100	-17	133	-27
FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL				
Förändring varulager (ökning - /minskning +)	-48	-28	-68	-35
Förändring av kortfristiga fordringar (ökning - /minskning +)	74	-40	67	-57
Förändring av kortfristiga skulder (ökning + /minskning -)	-22	63	-66	105
Summa förändring rörelsekapital	4	-5	-67	14
Kassaflöde från den löpande verksamheten	104	-22	66	-13
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv (-)/avyttring (+) av balanserade utvecklingskostnader	-33	-1	-44	-2
Förvärv (-)/avyttring (+) av övriga immateriella anläggningstillgångar	0	-71	0	-213
Förvärv (-)/avyttring (+) av materiella anläggningstillgångar	-6	-22	-10	-23
Förvärv (-)/avyttring (+) av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Förvärv av dotterföretag, netto likvidpåverkan	-1 118	0	-2 404	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 157	-93	-2 458	-237
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Emissionslikvid	0	76	1 318	293
Emissions- och obligationskostnader	-5	0	-2	0
Obligationslån	515	0	1 519	0
Betald ränta relaterad till finansieringsverksamheten*	-40	0	-40	0
Förändring av lån	-47	3	-68	33
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	423	79	2 727	325
Periodens kassaflöde	-630	-36	335	75
Likvida medel vid periodens början	1 050	114	82	2
Valutakursdifferens i likvida medel	1	4	4	4
Likvida medel vid periodens slut	421	82	421	82

* För det fjärde kvartalet har kassaflödesanalysens presentation uppdaterats där Betald ränta relaterad till finansieringsverksamheten nu redovisas som en del av Kassaflöde från finansieringsverksamheten.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

I SAMMANDRAG

MSEK	Fjärde kvartalet		Tolv månader	
	2021 ⁵	2020	2021 ⁵	2020
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	4	2	12
Aktiverat arbete för egen räkning	2	0	5	2
Övriga rörelseintäkter	4	1	8	2
Totala intäkter	6	5	15	16
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-1	-3	-2	-10
Övriga externa kostnader	-4	-2	-9	-8
Personalkostnader	-9	-1	-18	-7
Övriga rörelsekostnader	-1	-4	-4	-4
Totala kostnader	-14	-11	-32	-29
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	-8	-6	-18	-12
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	-2
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-8	-6	-18	-14
Finansnetto	-35	-1	-69	-1
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-43	-7	-87	-16
Koncernbidrag, netto	10	0	10	0
Skatt, uppskjuten	11	0	27	0
Resultat efter skatt	-22	-7	-50	-16

5) Moderbolagets operativa verksamheter flyttades till dotterbolaget Bayn Solutions per 1 december 2020 vilket förklarar de stora förändringarna mellan perioderna.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

I SAMMANDRAG

MSEK	Not	31 december	
		2021	2020
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar		0	0
Materiella anläggningstillgångar		1	0
Finansiella anläggningstillgångar		5 272	294
Totala anläggningstillgångar		5 273	294
Omsättningstillgångar			
Varulager		0	1
Kundfordringar		3	0
Fordringar hos koncernföretag		50	18
Övriga omsättningstillgångar		6	1
Likvida medel		109	78
Totala omsättningstillgångar		168	99
TOTALA TILLGÅNGAR		5 441	392
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital		55	28
Fritt eget kapital		2 930	308
Totalt eget kapital		2 985	336
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder		1 516	0
Övriga långfristiga skulder	3	666	12
Totala långfristiga skulder		2 182	12
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder		0	0
Leverantörsskulder		14	2
Skulder till koncernföretag		6	0
Övriga skulder	3	254	42
Totala kortfristiga skulder		274	44
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 441	392

NOTER OCH DEFINITIONER AV NYCKELTAL

NOT 1 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Humble Group tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) vilket medför att övervärden relaterade från förvärv enligt praxis skall skrivas av linjärt över en löptid på fem år. Detta är i K3 tvingande avskrivningar med en negativ resultatpåverkan som följd. Dessa avskrivningar återfinns ej i samma utsträckning vid en övergång till IFRS, då IFRS i gengäld ställer krav på en nedskrivningsprövning och värdering av befintliga övervärden på koncernnivå upprättas årligen. Nedan följer en sammanställning av hur ackumulerade anskaffningsvärden och avskrivningar på totala immateriella anläggningstillgångar ser ut vid periodens utgång.

MSEK	31 december	
	2021	2020
Anskaffningsvärden		
Balanserade utvecklingskostnader för recepturer	256	102
Varumärken	1 449	91
Goodwill	2 359	90
Relationer, listningar och distributionsavtal	1 265	29
Anskaffningsvärde immateriella anläggningstillgångar	5 329	313
Avskrivningar		
Balanserade utvecklingskostnader för recepturer	-67	-17
Varumärken	-169	-6
Goodwill	-207	-7
Relationer, listningar och distributionsavtal	-102	-2
Ackumulerade avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-544	-32
Totala immateriella anläggningstillgångar	4 784	281

NOT 2 TILLÄGGSKÖPESKILLINGAR

En viktig parameter i Humble Groups förvärvsstrategi är att bibehålla fortsatt långsiktighet hos de entreprenörer som tillkommer koncernen. Humble Group har därav framtida åtaganden i form av tilläggsköpeskillingar, vilka presenteras under övriga skulder i balansräkningen. Mekaniken bakom tilläggsköpeskillingarna skiljer sig åt mellan de olika förvärven och koncernens åtaganden sträcker sig även över en längre tidshorisont. Den avsättning som finns i koncernens balansräkning presenteras till höger och utgör ledningens bästa bedömning över de framtida åtagandena. Denna bedömning görs per bolag och omvärderas regelbundet.

NOT 3 NETTOSKULD OCH ANTAL AKTIER EFTER UTSPÄDNING PROFORMA

Tabellen till höger visar koncernens räntebärande nettoskuldsättning per 2021-12-31 samt även proformerat inklusive den likvida nettoeffekten på koncernen efter att kommunicerade förvärv har tillträtts. Aktierna i Fitnessgrossisten AS tillträdades den 3 januari 2022 medan aktierna i BioPak d.o.o. väntas tillträdas tidigast juli 2022, varpå inget monetärt utflöde ägt rum för BioPak vid publicering av denna bokslutskommuniké.

Antal vederlagsaktier som efter perioden har eller kommer att emitteras vid förvärven av Fitnessgrossisten AS samt BioPak d.o.o. uppgår till 1 316 409 st och antal aktier i gruppen efter utspädning kommer därmed uppgå till 250 889 667 st. efter tillträde.

Räntebärande nettoskuld i relation till Justerad EBITDA proforma uppgår till vid utgången av denna rapportperiod till 2,9x.

MSEK	31 december	
	2021	2020
Ingående balans	52	0
Nya förvärv	1 273	66
Utbetalningar	-402	-13
Omvärdering	-8	0
Utgående balans	915	52
Uppskattade åtaganden per år		
2022	249	
2023	307	
2024	288	
2025	61	
2026	10	
Totala tilläggsköpeskillingar	915	

MSEK	2021	
	31 december	
Räntebärande skulder		
Obligationslån		1 516
Fastigheter och övriga investeringar		148
Checkräkningskredit och belånade kundfordringar		179
Totala räntebärande skulder		1 843
Tillgängliga likvida medel		421
Räntebärande nettoskuld (NIBD)		1 423
Nettolikvid förvärv Fitnessgrossisten AS*		22
Nettolikvid förvärv BioPak d.o.o.**		43
Räntebärande nettoskuld proforma		1 487

* Tillträde genomfört 3 januari 2022

** Estimerat tillträde i juli 2022

| FINANSIELL INFORMATION - MODERBOLAGET

DEFINITIONER OCH NYCKELTAL

Denna rapport innefattar definitioner och nyckeltal som ej tydligt definieras i ÅRL eller BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), men som företagsledningen anser vara viktiga mått på verksamhetens utveckling, varpå de definieras nedan.

EBIT

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt.

EBITA

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade övervärden.

EBITDA

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt operationella av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade övervärden.

JUSTERAD EBITDA

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, justerat för poster som bedöms vara av engångskaraktär och därav ej återkommande för den operativa verksamheten. Justerad EBITDA-marginal är Justerad EBITDA dividerat med totala intäkter.

RULLANDE 12 MÅNADER (R12)

Summering av de senaste fyra kvartalens resultat- och balansräkningar.

ORGANISK FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

Förändring av nettoomsättning rensat för valutakurseffekt samt nettoomsättning från förvärvade bolag under perioden.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat efter skatt dividerat med antalet utestående aktier vid periodens utgång.

RESULTAT PER AKTIE EFTER UTSPÄDNING

Periodens resultat efter skatt dividerat med summan av antalet utestående aktier samt utestående teckningsoptioner vid periodens utgång.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA (FTE)

Visar medelantalet anställda under perioden och beräknas som antalet anställda multiplicerat med sysselsättningsgrad i relation till normtiden för heltidsarbete.

INTYGANDE

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

Stockholm den 25 februari 2022

Peter Werme
Ordförande

Dajana Mirborn

Henrik Patek

Thomas Petrén

Hans Skruvfors

Björn Widegren

Simon Petrén
Verkställande direktör

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

Denna information är sådan som Humble Group AB är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 februari 2022, kl 08:30 CET.

OM HUMBLE GROUP

HUMBLE GROUP är en ung, dynamisk och nydanande FMCG-koncern listad på Nasdaq First North. Gruppen fokuserar på segmenten sockerreduktion, funktionell mat samt hållbar skönhet och hälsa. Genom forskning utvecklas produkter och ingredienser med lägre socker- och kaloriinnehåll både till företag inom livsmedelsindustrin samt till privatkonsumenter. De olika koncernbolagen arbetar med både teknologi- och produktutveckling i olika delar av värdekedjan för att skapa nästa generation av snabbbröliga konsumentprodukter som är bra både för dig och planeten.

KONCERNENS VERKSAMHETER

Bayn Solutions AB är ett råvaruteknikbolag som erbjuder marknaden kostnadseffektiva råvaruingredienser och totallösningar för sockerreducering. Bolaget producerar och säljer främst den egenutvecklade sötade fibern EUREBA®, som är en revolutionerande sockerersättare inom industriell tillverkning vid produktion av livsmedel. Egenskaperna för EUREBA ersätter sockret 1:1 och betar sig synonymt genom att ha en liknande densitet, viskositet och homogen sammansättning. Bayn Solutions säljer även steviolglykosider med olika grader av koncentration som kan användas till skräddarsydda sötningslösningar.

Monday 2 Sunday AB är ett bolag med fokus på snabbbröliga konsumentprodukter och som särskilt specialiserat sig på produkter med lågt socker- och kaloriinnehåll. I sortimentet finns idag drycker, godis, snacks och protein-bars. Verksamheten har ett högt fokus på produktutveckling och anpassning av ny råvaruteknik, där man utvecklar nya innovativa livsmedelsprodukter som är sockerfria eller på annat sätt kalorislåga och hälsosamma. Pändy är ett snabbväxande varumärke inom funktionella livsmedel och driver försäljning mot dagligvaruhandeln men primärt via e-handel under plattformen www.monday2sunday.com.

Tweek AB är ett marknadsledande bolag inom sockerreducerat godis. Bolaget har en bred portfölj av påsförpackat samt lösviktskonfektyr, med bas av naturliga ingredienser och fibrer, vilket reducerar kalorivärdet med upp till 50 % jämfört med traditionellt godis. Tack vare det starka produktsortimentet och effektiv marknadsföring har Tweek skapat sig en marknadsledande position i Sverige, där konceptet nu skalas upp i övriga Norden samt Storbritannien och Tyskland. Försäljningen sker till stor del genom dagligvaruhandeln, men även via e-handeln under plattformen www.tweekweets.com.

Bayn Production AB är en produktionsanläggning för godis och snacksprodukter baserad i Varberg med en lång erfarenhet och kompetens vilket erbjuder ett fullskaligt godissortiment av olika slag. Här omsätts morgondagens tankar från idéer till verklighet när vi skapar framtidens sockerreducerade livsmedel och nya FMCG-produkter.

Amerpharma Sp.z.o.o. är ett marknadsledande polskt tillverkningsbolag av socker- och kalori-reducerade såser, sylter och sirap. Bolaget har egen tillverkning och säljer produkter under egna varumärken till ett hundratal kunder i Europa, Asien, USA och mellanöstern. Bolaget har ett stort fokus på produktinnovation och produktutveckling och har de senaste åren varit framgångsrikt med att ta fram unika

livsmedelsprodukter där socker ersatts med protein och naturliga sötningsmedel. Historiskt har Bolaget även haft en hög organiskt tillväxt och lönsamhet med en tillväxt på över 50 % per år under de senaste tre åren.

Green Sales Distributions AB är en ledande leverantör av eko- och lifestyle-produkter inom FMCG. Bolaget säljer och marknadsför flera väletablerade och ledande varumärken inom funktionellt godis inom segmenten veganskt, sockerfritt och laktosfritt, under varumärkena Green Star och DeBron. Bolaget innehar även rättigheterna till det ekologiska godisvarumärket EC-GO. Bolaget har en gedigen kompetens inom produktutveckling och innovation och har framgångsrikt växt verksamheten med en stabil ökning av omsättning och lönsamhet under de senaste 5 åren.

Golden Athlete AB grundades 2014 och har sedan starten fokuserat på lågkaloriprodukter och funktionella livsmedel inom segmentet sportnutrition. Bolaget marknadsför och säljer det egna varumärket Slender Chef, vilka har ett marknadsledande sortiment av lågkalorisåser i Norden. Bolaget innehar även distributionsrättigheterna i Sverige för flera internationella varumärken som Quest Nutrition, Nanosupps, Oatein och Battlebites. Golden Athlete stärker Humbles marknadsposition inom kalori- och sockerreducerade livsmedel.

The Humble Co. AB är ett snabbväxande bolag som tillverkar och säljer innovativa munvårdsprodukter som är bra för både människan och vår planet. The Humble Co. erbjuder hållbara produkter där exempelvis plast ersätts med nedbrytbara och organiska ämnen utan att kompromissa med produkternas kvalitet och funktion. The Humble Co. är idag världsledande inom hållbara bambu-tandborstar och har framgångsrikt expanderat till nya produktsegment som tandkräm, tuggummi, munskölj och mellanrumsrengöring. The Humble Co. har byggt ett starkt distributionsnät med många världsledande återförsäljare som kunder (exempelvis CVS, DM, Walgreens, Boots, Target). Humbles produkter finns i mer än 40 000 butiker i 30 länder där USA, Tyskland, Norden och UK utgör de största marknaderna. Parallellt med detta bidrar The Humble Co. till en bättre värld och samhälle genom sin välgörenhetsorganisation, The Humble Smile Foundation, vilken har hjälpt mer än 100 000 utsatta barn.

| KORT OM HUMBLE

Grahns konfektyr AB är en ledande svensk godistillverkare med brett sortiment och stark position inom sockerfritt och sockerreducerat godis. Verksamheterna drivs av ett ungt entreprenörsteam som har en gedigen erfarenhet inom produktutveckling, branding och försäljning av konfektyr. Bolaget tillför koncernen stora möjligheter att skala tillverkningen av Tweek, Pändy och Wellibites för att kunna möta den växande internationella efterfrågan på produkterna.

Kryddhuset i Ljung AB är en ledande tillverkare av kryddor och kryddblandningar. Bolaget har ett attraktivt sortiment av olika kryddmixar med fokus på ekologisk- och hållbar tillverkning och naturliga råvaror. Framgent ser Humble Group potentiella synergier med utbyggnation för tillverkning och blandning för det växande sortimentet av EUREBA-och NAVIA-lösningar.

Performance R Us AB grundades 2002 och driver butiker i Sverige och Norge med försäljning av sportnutrition. Bolaget tillhandahåller dessutom en hög grad service, och kunskap till sina kunder inom kost och träning. Butikerna drivs under namnet Golden Athlete och är den största kedjan för sportnutrition i Sverige.

Nordic Sports Nutrition AB grundades 2003 och är en ledande oberoende distributör av kosttillskott inom sport- och fackhandel i Sverige och Norden. Bolaget arbetar med flera välkända varumärken i branschen. Sedan ett antal år tillbaka samarbetar de med Performance R Us och bidrar till att koncernen får en effektiv distributions- och värdekedja vid framtagandet av nya produkter och innovationer.

Viterna AB är ett varumärke med ett brett sortiment av produkter för kost- och sportnutrition. Produkterna, som tillverkas i Sverige med högsta noggrannhet och utvalda ingredienser, säljs online samt i Golden Athletes butiker. Visionen är att ge konsumenterna bra verktyg för ett hälsosammare liv.

Nordfood International AB är en matimportör med huvudkontor i Solna och lager i Varberg. Bolaget har en bred portfölj av produkter inom kolonial med bland annat hälsosamma snacks, dryck och sockerreducerad konfektyr. Bolaget har även ett starkt kontaktnät med producenter från hela Europa och Asien, och bedriver ett kontinuerligt arbete med omvärldsbevakning i jakten på framtida FMCG-trender.

Be:Son Gross AB är ett familjebolag som gått i arv sedan dess grundande 1986 och förser vi den svenska marknaden med artiklar inom segmenten vardagsförbrukning, hushåll och hygien. Genom en lång branschfarenhet och goda relationer har bolaget en stark flexibilitet i sin produktframställning och strävar efter att alltid identifiera möjligheter att leverera morgondagens FMCG-produkter till Sveriges konsumenter.

Wellibites AB är det ledande svenska varumärket inom sockerfritt, veganskt och vitaminberikat godis, och som haft en expansiv resa sedan 2018 när de första produkterna lanserades. I portföljen finns ett brett sortiment med fem olika smaker vilka alla är veganska, helt fria från socker, gluten och

palmolja samt berikade med olika vitaminer och mineraler. Bolaget har på rekordkort tid skapat sig en stark distribution på apoteksmarknaden samt i service- och dagligvaruhandeln där merparten av försäljningen härrör till den svenska och norska marknaden.

Ewalco Holding AB är en framstående svensk foodtech-koncern med ett brett sortiment av ingredienslösningar och anpassningar av råvaror med inriktning mot livsmedel och sportnutrition. Bolaget har en lång verksamhetshistorik som sträcker sig tillbaka till starten 1980, med en stabil underliggande lönsamhet, tillväxt och kassaflöden. Ewalco säljer och marknadsför egna ingredienslösningar och produkter till några av Nordens största varumärken och återförsäljare av moderna och attraktiva FMCG-produkter.

FancyStage Lda är en prisbelönt portugisisk tillverkare av högteknologiska FMCG-produkter, med ett ledande sortiment inom kosmetik, skönhet och wellness. Bolaget har haft en hög tillväxt sedan start 2012 och blev uppmärksammat 2019 av Financial Times som det snabbast växande bolaget i Portugal och på plats 139 i Europa. Fram till nu har Bolaget endast finansierat sin tillväxt utan riskkapital och samtidigt lyckats etablera en mycket lönsam och snabbväxande verksamhet. Bolaget har ett mycket starkt återförsäljarnätverk i södra Europa och tillsammans med Humbles varumärken så ser ledningen i bolagen stor potential till korsförsäljning och marknadsföring. Sedan tidigare har Humble även ett nära affärssamarbete med Fancystage, som under flera år varit producent för tandkräm- och munskölsprodukter till Humbles dotterbolag The Humble Co.

Marabu GmbH är en ledande tysk FMCG-distributör specialiserat inom kosmetik, beauty och wellness. Bolaget som grundades 2003 har en lång verksamhetshistorik, med en stabil underliggande lönsamhet och kassaflöden. Marabu säljer och marknadsför varumärken inom FMCG till några av Tyskland och Österrikes största återförsäljare, och förvärvat stärker möjligheten att snabbare kommersialisera och utveckla vertikalen för distribution inom Humble Group.

Naty AB är en ledande högteknologisk FMCG-koncern med ett globalt och välpositionerat varumärke, Eco by Naty, som har ett brett sortiment av komposter- och nedbrytningsbara personal care-produkter. Bolaget har framgångsrikt bedrivit sin verksamhet i 27 år sedan starten 1994 och är en pionjär inom sitt område. Bolaget har en stabil underliggande lönsamhet, tillväxt och kassaflöden. Naty säljer och marknadsför sina produkter till många av världens största återförsäljare inom dagligvaruhandeln. Tillsammans med den befintliga utvecklingen och försäljning av varumärken i Humble, ser ledningen i Bolaget och Humble många materiella potentiella synergier samt möjligheter att snabbare kommersialisera och utveckla segmentet för varumärken inom Humble Group.

| KORT OM HUMBLE

Solent Global Ltd är en ledande leverantör av varumärken, licens- och white label-produkter till konsumentsektorn i såväl Storbritannien som flera internationella marknader. Bolaget har ett omfattande distributionsnätverk och ett starkt fokus på hälsosamt snabb snacks såväl som miljövänliga hållbara produkter i flertalet kategorier såsom Hälsosamt Snacks & Personvård, Hushåll och Återvinning. Utöver Solents huvudkontor i Storbritannien har Bolaget verksamheter i Kina, Hongkong, Sydafrika, Vietnam och Australien. Omkring hälften av Solents 145 anställda är baserade i Storbritannien.

Swedish Food Group AB är en mindre koncern och har sedan starten 2012 fokuserat på att växa organiskt med snabb och effektiv produktutveckling som består av varumärkena Pro!Brands, HealthyCo, Wolverine och Aloes Aloe Vera. Bolaget fokuserar på utveckling och försäljning av hälsosammare livsmedel och sportnutrition. Med en växande rikstäckande säljkår har bolaget lyckas etablera en stark närvaro inom den svenska dagligvaruhandeln och finns idag representerade i alla större svenska livsmedelsbutiker.

Swecarb AB är en internationell distributör av sportnutrition under varumärket Vitargo. Vitargo är ett marknadsledande varumärke för snabbupptagliga kolhydrater och startades på tidigt 90-tal inom Lyckeby Stärkelse, som tillsammans med en grupp elitidrottare med bakgrund från rodd, triathlon och längdskidor ville utveckla effektivare sportdrycker. Sedan 2001 har Swecarb ägt och etablerat varumärket till det vad det är idag. Bolagets produkter går att återfinna på flera av de största sporthandelskedjorna både lokalt och globalt.

Carls-Bergh Pharma AB är ett familjeföretag med en lång verksamhetshistorik sedan 50-talet. Bolaget utvecklar och tillverkar högkvalitativa hälsofrämjande produkter till livsmedelsindustrin i egen regi och har egen tillverkning i Göteborg varav merparten består av kontraktstillverkning för kunder både inom och utom Sveriges gränser. Bolagets egna varumärken finns bland annat representerade i Sverige, Norge, Italien, Kanada och Nya Zeeland. Till bolaget hör även två fastigheter belägna i Göteborg.

Soya OY bedriver sedan tidigt 90-tal egen produktion av ekologisk tofu och tempe och har etablerat egna starka varumärken Jalotofu samt Jalotempe, vilka är marknadsledande inom veganska livsmedel i Finland. Bolaget förser även marknaden med private label-produkter som återfinns hos ett flertal av Nordens största dagligvaruhandlare, och genom åren har bolaget utvecklats till en stark aktör inom den växande nordiska marknaden för växtbaserade livsmedel. Bolaget har ett stort fokus på hållbarhet och kvalitet. Exempelvis har bolaget installerat en egen biogasanläggning, där hela värdekedjan tas i beaktning från gröda till slutkonsument.

AB Fermia är en svensk legoproducent där kärnverksamheten till stor del utgörs av skräddarsydda lösningar inom ingrediensblandning, ompaketering av emballage och receptanpassning av torra livsmedel till andra svenska livsmedelsföretag. Bolaget innehar bred intern kompetens och erfarenhet inom bland annat råvaror och produktutveckling för ökad funktionalitet och optimerad produktion. Humble äger sedan tidigare 51 % av aktierna i Bolaget genom det helägda dotterbolaget Ewalco Holding AB, och per den 1 november konsolideras bolaget till 100% i Humble Group.

Delsbo Candle AB är en av Sveriges ledande tillverkare av högkvalitativa och miljömärkta ljus sedan 1959. Bolaget är baserat i Fredriksfors och sortimentet utgörs till större delen av private-label produkter som återfinns hos några av de största dagligvaruhandlarna i Norden, och dels av egna produkter under varumärket Delsbo Candle. Bolagets hållbarhetsprofil präglar både den dagliga verksamheten och hela produktionsledet. Delsbo Candle tillverkar enbart ljus av råvaror som klarar bland annat Svanens högst ställda krav på miljöanpassning och arbetar aktivt för att minimera klimatavtrycket

Tillsammans skapar bolagen en koncern som genom organisk tillväxt och förvärv skapar goda förutsättningar för att utveckla samt investera i framtidens FMCG-bolag inom segmenten socker- och kalorireducerade livsmedel samt hållbar hälsa och skönhet.

Huvudkontor

Klara Norra Kyrkogata 29
111 22 Stockholm
info@humblegroup.se
www.humblegroup.se
+4608-613 28 88



Johan Lennartsson

Chief Financial Officer

johan.lennartsson@humblegroup.se

+4670 090 78 98

Simon Petrén

Chief Executive Officer

simon.petren@humblegroup.se

+4670 999 94 55

Noel Abdayem

Vice President & COO Brands

noel.abdayem@humblegroup.se

+4670 799 89 79

Marcus Stenkil

Head of Merger & Acquisitions

marcus.stenkil@humblegroup.se

+4672 507 58 64



humble
group.™