



humble
group.™

DELÅRSRAPPORT
JULI – SEPTEMBER 2023



FORTSATT TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAD RÖRELSEMARGINAL

Finansiell information

Tredje kvartalet

- Nettoomsättningen uppgick till 1 811 MSEK (1 347).
- Justerad EBITDA uppgick till 188 MSEK (153).
- Justerad EBITA uppgick till 158 MSEK (130).
- Justerad EBIT uppgick till 111 MSEK (95).
- EBITDA uppgick till 161 MSEK (232).
- EBITA uppgick till 132 MSEK (209).
- EBIT uppgick till 85 MSEK (173).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 175 MSEK (-14).
- Resultat per aktie före respektive efter utspädning uppgick till -0,20 SEK (0,21).
- Justerad EBIT per aktie uppgick till 0,30 SEK (0,17).

Nio månader

- Nettoomsättningen uppgick till 5 114 MSEK (3 194).
- Justerad EBITDA uppgick till 503 MSEK (371).
- Justerad EBITA uppgick till 420 MSEK (310).
- Justerad EBIT uppgick till 281 MSEK (205).
- EBITDA uppgick till 475 MSEK (361).
- EBITA uppgick till 391 MSEK (300).
- EBIT uppgick till 252 MSEK (195).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 802 MSEK (7). Justerat för skatteinstånd om 260 MSEK uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till 542 MSEK.
- Resultat per aktie före respektive efter utspädning uppgick till -0,27 SEK (-0,07).
- Justerad EBIT per aktie uppgick till 0,79 SEK (0,77).

Väsentliga händelser

Under tredje kvartalet

- Humble Group ingår avsiktsförklaring avseende försäljning av fastigheter.
- Humble Group fullföljer refinansieringen av dess befintliga obligationer och revolverande kreditfacilitet genom upptagande av nya bankfaciliteter. Bolagets befintliga seniort säkerställda obligationslån 2021/2024 och seniort säkerställda obligationslån 2021/2025 återbetalades den 22 augusti, 2023.

Efter tredje kvartalet

- Inga väsentliga händelser har ägt rum efter kvartalets utgång.

Finansiell översikt

MSEK	Tredje kvartalet		Nio månader		Rullande 12 mån	Helår
	2023	2022	2023	2022	Okt 2022 - Sep 2023	2022
Nettoomsättning	1 811	1 347	5 114	3 194	6 720	4 800
Bruttovinst	529	415	1 515	1 053	1 993	1 532
Bruttovinstmarginal	29%	31%	30%	33%	30%	32%
Justerad EBITDA	188	153	503	371	684	551
Justerad EBITA	158	130	420	310	576	466
Justerad EBIT	111	95	281	205	380	304
Kassaflöde från den löpande verksamheten	175	-14	802	7	1 050	255
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-0,20	0,21	-0,27	-0,07	-0,33	-0,13

Se sida 25 för definitioner och beräkning av nyckeltal

FORTSATT TILLVÄXT OCH FÖRBÄTTRAD RÖRELSEMARGINAL

Jag brukar säga att tredje veckan i augusti är lite av ett nyår för entreprenörer, där man börjar på ny kula efter semestern och har fullt fokus på att sjösätta alla de initiativ som behöver komma på plats för att nå framgång under de viktiga höstmånaderna. Säsongsmissigt är våra bolag viktade mot det tredje och framför allt det fjärde kvartalet, med högtider som allhelgona och jul. Det är därför extra glädjande att kunna konstatera att det andra halvåret har börjat bra med ett fortsatt starkt momentum, där den organiska tillväxten uppgick till 12 % och nettoomsättningen ökade med 34 % till 1 811 MSEK (1 347) jämfört med samma period 2022. Rörelseresultatet har följt med omsättningsökningen väl, där justerad EBITA uppgick till 158 MSEK (130). Ett högt fokus på effektivitet i supply chain har burit frukt och vi börjar se en viss marginalförbättring jämfört med första halvåret 2023, där den justerade EBITA-marginalen ökade från 7,9 % till 8,7 % i det tredje kvartalet. Med ett operativt kassaflöde efter förändring av rörelsekapital om 175 MSEK (-14) samt med den nya kapitalstrukturen som kom på plats under augusti, ser vi goda möjligheter att organiskt fortsätta stärka balansräkningen för att så småningom börja förvärva bolag igen, om än i ett lugnare tempo än tidigare.

Många aktieägare och analytiker frågar hur våra bolag står sig i dessa tider, när konsumenter lider av höga räntekostnader och är generellt mer sparsamma i sin konsumtion. Efter att nyligen ha avslutat en road-show bland våra bolag, kan jag konstatera att vår största utmaning framåt inte handlar om kundefterfrågan utan snarare om kapacitet. Konfektyr står sig generellt bra i en lågkonjunktur och med ett massivt ökat omvärldsfokus på försvarsindustrin har vi mångdubblade förfrågningar från internationella organisationer om att hjälpa till med försörjning av tillskott och bars. Ett exempel på detta är vår största godistillverkare Grahns Konfektyr som löpande får tacka nej till förfrågningar på både vanligt och socker-reducerat godis. Flera internationella varumärken och aktörer börjar förstå att det är Humble man ska vända sig till om man vill producera ett nyttigare godis. Ett annat exempel är Bars Production som har sålt slut hela kapaciteten för 2024, trots att vi sedan förvärvet löpande investerat i flera tillverkningslinor. Det är ett lyxproblem men samtidigt något som vi arbetar intensivt med för att säkerställa förutsättningar för att kunna fortsätta växa i en högre takt framåt och ta vara på de möjligheter som uppstår. Här ser vi även styrkan med att vara en del av en större koncern som Humble, där vi har kapaciteten, resurserna och ambitionen som krävs för att investera i ökad tillväxt och stötta våra entreprenörer så att de kan agera på all efterfrågan och de nya projekt-möjligheterna som uppstår.

Humble är delvis exponerat mot lågpris och private label, med en modern exklusiv co-branding mot retail-kedjor, vilket har visat sig vara vältajmat med marknaden. Koncernens största bolag, Solent Group,

går som tåget och vi planerar att fortsätta expandera deras affärsmodell i både Norden och Tyskland, likt de redan framgångsrikt gjort i Australien och Sydafrika. Butikskedjor går alltmer mot att jobba med den här typen av partner-bolag, eftersom det är ett effektivt sätt att hålla en attraktiv portföljmix av starka varumärken och egna exklusiva produkter som sourcas direkt från fabrik.

Vi har lyckats hålla uppe lönsamheten genom god kostnadskontroll som bland annat har bestått av att reducera överlappande funktioner och nyttja best practice via de större och mer mogna enheterna i gruppen. Koncernens mognadsgrad för operativ effektivitet mellan bolagen är ännu i sin linda och nu när vi lärt känna verksamheterna bättre är det tydligt att det finns många möjligheter till optimering och effektivisering att tillvarata framåt. Jag känner en viss besvikelse i att bruttomarginalen inte återhämtats i den takt som vi önskar. Arbetet med att återställa bruttovinstmarginalen fortlöper och vi ska tillbaka till de nivåer som bolagen hade innan covid när alla störningar i värdekedjan uppstod, vilket skulle innebära en väsentlig resultatförbättring givet vår omsättningstillväxt sedan dess. Under tredje kvartalet påverkades bruttomarginalen negativt av optimering och flytt av lagerhantering i flera av bolagen, där vi avyttrat en del icke lönsamma produkter och varor med sämre omsättningshastighet. Det har givetvis haft en kortsiktig negativ effekt på resultatet, men vi tror att det kommer gynna koncernens lönsamhet och effektivitet på lång sikt samtidigt som det frigjort rörelsekapital som vi istället kan allokera till nya tillväxtinitiativ. Därutöver binder bolagen historiskt ca 10 - 15 % av nettoomsättningsökningen i rörelsekapital för nytt lager. Givet den höga omsättningsökningen om 300 MSEK proforma blir den reella effekten kombinerat med rörelsekapitalförbättringen ca 56 MSEK positivt kassaflöde från lager, vilket är starkt. Det finns fortfarande mycket kvar att göra här, men det går åt rätt håll.

Nu går vi in i den mest intensiva perioden för året och vi har fullt fokus på att leverera varor till våra kunder samtidigt som vi ska fortsätta att hålla en hög effektivitet i värdekedjan utan att binda för mycket kapital. Många viktiga koncernövergripande funktioner har kommit på plats under året och vi är redo för processen med bytet av handelsplats till reglerad marknad, med ambitionen att genomföra bytet under nästkommande år. För att uppfylla de högre krav på bland annat hållbarhetsrapportering och uppföljning som hållbarhetsregelverket (CSRD) innebär, har vi investerat mer resurser på området. Vi ser även potential att driva centrala initiativ likt de hållbara innovationer vi lanserat under året, för att kunna erbjuda Humbles bolag och kunder framtidens förpackningslösningar och nya sätt att tillverka produkter.

Sammanfattningsvis känns det mycket spännande och inspirerande att se vad det fjärde kvartalet och kommande år har att erbjuda. Humble har mognat väsentligt och med den nya kapitalstrukturen på plats har vi goda förutsättningar att fortsätta leverera aktieägarvärde och öka lönsamheten per aktie på ett hållbart och framgångsrikt sätt.

Simon Petré

VD Humble Group

Stockholm, 2 november 2023

HUMBLE GROUPS FINANSIELLA UTVECKLING

TREDJE KVARTALET

INTÄKTER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 1 811 MSEK (1 347), vilket är en ökning med 34 % jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen är hänförlig till genomförda företagsförvärv på 19 %, organisk tillväxt för de helägda bolagen på 12 % och valutaeffekt på 3 %. Nettoomsättningen proforma ökade med 18 %, medan den organiska tillväxten proforma uppgick till 16 % och valutaeffekt på 2 %.

KOSTNADER

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader för kvartalet uppgick till -203 MSEK (-186), vilket motsvarade 11 % (14) av nettoomsättningen. Förvävsrelaterade kostnader för kvartalet uppgick till -2 MSEK (-12).

Personalkostnader

Personalkostnaderna för kvartalet uppgick till -187 MSEK (-147), vilket motsvarade 10 % (11) av nettoomsättningen. Personalkostnaderna påverkades negativt av anställningsrelaterade ersättningar (stay-on-bonus och viten) med -11 MSEK (-12). Kvarvarande ökning förklaras främst av ytterligare anställda i koncernen genom de förvävade dotterbolagen. För mer information, se *Not 5 Jämförelsestörande poster*.

Avskrivningar och nedskrivningar

Totala avskrivningar för kvartalet uppgick till -77 MSEK (-59), vilket motsvarade en förändring med 51 % jämfört med motsvarande period föregående år. Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar uppgick till -17 MSEK (-13) för kvartalet. Avskrivningar på immateriella tillgångar relaterade till förvärv, främst kundrelationer, uppgick till -37 MSEK (-34).

RESULTAT

EBITA

Justerad EBITA uppgick till 158 MSEK (130), vilket motsvarade en förändring om 28 MSEK för perioden. EBITA för kvartalet uppgick till 132 MSEK (209), vilket motsvarade en förändring om -77 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För mer information, se *Not 5 Jämförelsestörande poster*.

EBIT

Justerad EBIT uppgick till 111 MSEK (95), vilket motsvarade en förändring om 16 MSEK för perioden. EBIT för kvartalet uppgick till 85 MSEK (173), vilket motsvarade en förändring om -89 jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoeffekten från *IFRS 16 Leasing* på EBIT för kvartalet uppgick till 2 MSEK (1).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 175 MSEK (14). Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades positivt av att rörelsekapitalet frigjordes med 20 MSEK (-116). Koncernen har under kvartalet fortsatt arbetet med flertalet strategiska initiativ för att optimera bindningen av rörelsekapitalet framöver.

FINANSIELL POSITION

Finansiella kostnader

Finansiella kostnaderna för perioden uppgick till -159 MSEK (-76). De finansiella kostnaderna påverkas av en engångskostnad om -78 MSEK (0) relaterat till refinansieringen av obligationerna. Räntekostnader hänförliga till upplösning av diskonterings effekt på villkorade köpeskillingar presenterade till verkligt värde uppgick till -15 MSEK (-21). Sådan räntekostnad har ingen effekt på kassaflödet. För mer information, se *Not 6 Finansiella kostnader*.

NIO MÅNADER

INTÄKTER

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för årets nio första månader uppgick till 5 114 MSEK (3 194), vilket är en ökning med 60 % jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen är hänförlig till genomförda företagsförvärv på 44 %, organisk tillväxt för de helägda bolagen på 13 % och valutaeffekt på 3 %. Nettoomsättningen proforma ökade med 18 %, medan den organiska tillväxten proforma uppgick till 16 % och valutaeffekt på 2 %.

KOSTNADER

Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader för årets nio första månader uppgick till -601 MSEK (-454), vilket motsvarade 12 % (9) av nettoomsättningen. Förvärvsrelaterade kostnader för årets nio första månader uppgick till -6 MSEK (-28).

Personalkostnader

Personalkostnaderna för årets nio första månader uppgick till -568 MSEK (-429), vilket motsvarade 11 % (8) av nettoomsättningen. Personalkostnaderna påverkades negativt av anställningsrelaterade ersättningar (stay-on-bonus och viten) med -35 MSEK (-60). Kvarvarande ökning förklaras främst av ytterligare anställda i koncernen genom de förvärvade dotterbolagen. För mer information, se *Not 5 Jämförelsestörande poster*.

Avskrivningar och nedskrivningar

Totala avskrivningar för årets nio första månader uppgick till -223 MSEK (-166), vilket motsvarade en förändring med 34 % jämfört med motsvarande period föregående år. Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar uppgick till -47 MSEK (-34) för de första nio månaderna. Avskrivningar på immateriella tillgångar relaterade till förvärv, främst kundrelationer, uppgick till -110 MSEK (-92).

RESULTAT

EBITA

Justerad EBITA för årets nio första månader uppgick till 420 MSEK (310), vilket motsvarade en förändring om 110 MSEK för perioden. EBITA för perioden uppgick till 391 MSEK (300), vilket motsvarar en förändring om 91 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. För mer information, se *Not 5 Jämförelsestörande poster*.

EBIT

Justerad EBIT uppgick till 281 MSEK (205), vilket motsvarade en förändring om 76 MSEK för perioden. EBIT för perioden uppgick till 252 MSEK (195), vilket motsvarade en förändring om 57 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Nettoeffekten från *IFRS 16 Leasing* på EBIT för kvartalet uppgick till 4 MSEK (3).

KASSAFLÖDE

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 802 MSEK (7). Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades positivt av att rörelsekapitalet frigjordes med 402 MSEK (-180). Koncernen har under årets nio första månader fortsatt arbetet med flertalet strategiska initiativ för att optimera bindningen av rörelsekapitalet framöver. Skatteinstånd på totalt 260 MSEK redovisades som kortfristig skuld och hade en positiv påverkan på kassaflödet för perioden.

FINANSIELL POSITION

Finansiella kostnader

Finansiella kostnaderna för perioden uppgick till -325 MSEK (-182). De finansiella kostnaderna påverkas av en engångskostnad om -78 MSEK (0) relaterat till refinansieringen av obligationerna. Räntekostnader hänförliga till upplösning av diskonteringseffekt på villkorade köpeskillingar presenterade till verkligt värde uppgick till -56 MSEK (-37). Sådan räntekostnad har ingen effekt på kassaflödet. För mer information, se *Not 6 Finansiella kostnader*.

SEGMENTRAPPORT - FUTURE SNACKING

SEGMENTSÖVERSIKT

Future Snacking strävar efter att erbjuda banbrytande, hälsosamma och hållbara mat- och snacksprodukter som utmanar mer traditionella produkter inom segmentet. Våra Future Snacking-företag drivs av passionen för innovativa koncept och strävar efter att bidra till ett mer hållbart konsumtionssamhälle. De prioriterar hälsa och välmående genom att minska socker utan att kompromissa med smak, kvalitet eller upplevelse.

Humble Groups Future Snacking-dotterbolag fokuserar på flera områden, men i synnerhet på funktionell mat och "Bättre-för-dig-produkter". Deras erbjudanden inkluderar socker- och kalorireducerade alternativ, veganska alternativ och vitaminberikade produkter som ger påtagliga fördelar för konsumenterna. Förändringen i konsumentmedvetenhet och beteenden, drivet av globala megatrender som förändrad demografi, förändrade livsstilar, miljöhänsyn inom livsmedelsindustrin, politiska faktorer och digitalisering, fungerar som en katalysator för denna transformativa rörelse.

Humble Groups vision är tydligt: att vara den globalt ledande leverantören av framtida varumärken och sockerreducerade godis. Genom att möta dessa framväxande behov och ligga i framkanten av innovation strävar Humble Group efter att möta preferenserna hos hälsomedvetna individer och bidra till att forma en hållbar framtid.

SEGMENTSUPPDATERING

De viktigaste händelserna för segmentet omfattar bland annat:

- Fortsatt ökning av internationella listningar för våra sockerreducerade konfektyrvarumärken inom både livsmedels- och tjänstesektorerna i EU och Asien.
- LEV utökades genom att öppna franchisekonceptet LEV Diet-butiker på nya nyckelplatser
- Kapaciteten bland enheterna måste förbättras ytterligare för att kunna agera på befintlig och ny efterfrågan.
- FCB gick samman genom att integrera Tweek- och MCN-dotterbolag för större operativ excellens och minskade overheadkostnader.
- Vissa utmaningar med råvaruvolatiliteten för socker och försenade prisöverföringar.
- True Gum genomförde tilläggsförvärv av varumärket Ration och breddar produktportföljen.
- Framsteg i implementeringen av Arena Confectionary-plattformen, med målet att samla vårt produktionsutbud över flera snacks och konfektyrkategorier.

FÖRSÄLNING OCH LÖNSAMHET

Nettoomsättningen för segmentet Future Snacking uppgick till 230 MSEK (194) under kvartalet, en total ökning med 19 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerad EBITDA för kvartalet uppgick till 31 MSEK (37), med en justerad EBITDA-marginal på 13 % (19). För ytterligare finansiell information om koncernen, se *Not 4 Segmentinformation samt upplysningar om nettoomsättning*. Bolag som ingår i segmentet återfinns i *Not 31 i Årsredovisningen 2022* samt i *Not 9 Rörelseförvärv* i denna kvartalsrapport.

Belopp i MSEK	Tredje kvartalet		Nio månader	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	230	194	703	522
Råvaror och förnödenheter	-138	-99	-405	-262
Bruttovinst	92	95	298	260
<i>Bruttovinstmarginal</i>	<i>40%</i>	<i>49%</i>	<i>42%</i>	<i>50%</i>
EBITDA	29	90	53	115
<i>Justerad EBITDA</i>	<i>31</i>	<i>37</i>	<i>95</i>	<i>79</i>
<i>Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning</i>	<i>13%</i>	<i>19%</i>	<i>14%</i>	<i>15%</i>
EBITA	20	79	27	93
<i>Justerad EBITA</i>	<i>22</i>	<i>26</i>	<i>69</i>	<i>57</i>
<i>Justerad EBITA i relation till nettoomsättning</i>	<i>10%</i>	<i>13%</i>	<i>10%</i>	<i>11%</i>
EBIT	13	72	4	76
<i>Justerad EBIT</i>	<i>15</i>	<i>19</i>	<i>47</i>	<i>40</i>
<i>Justerad EBIT i relation till nettoomsättning</i>	<i>6%</i>	<i>10%</i>	<i>7%</i>	<i>8%</i>

SEGMENTRAPPORT – SUSTAINABLE CARE

SEGMENTSÖVERSIKT

Sustainable Care omfattar ett brett utbud av varumärken, distributörer och tillverkare med fokus på personlig vård och hushållsprodukter som täcker flera kategorier inom ekologiska hushållsprodukter, personlig vård, skönhet och munhygienprodukter. Dessa enheter förenas för att möta den ökande efterfrågan på miljövänliga och hållbara produkter som främjar en hälsosammare planet och anpassar sig till konsumenternas preferenser för miljömedvetna val.

Företagen inom segmentet har ett gemensamt mål att möta den ökande efterfrågan på hållbara och miljövänliga produkter. Genom att prioritera hållbarhet bidrar de aktivt till att skapa en hälsosammare och miljömedveten planet. Deras engagemang för att erbjuda hållbara alternativ ligger i linje med konsumenternas växande preferens för miljövänliga val. Genom sina gemensamma ansträngningar är bolagen inom Sustainable Care-segmentet dedikerade till att ha en positiv inverkan på både personligt välbefinnande och planeten som helhet.

SEGMENTSUPPDATERING

De viktigaste händelserna för segmentet omfattar bland annat:

- Solent uppnådde stor omsättningstillväxt med solid lönsamhet, och har fortsatt att befästa sin roll som en dynamisk detaljhandelspartner för koncernens varumärken The Humble Co.
- Humble Co. fortsatte att nå framgångar på den amerikanska marknaden.
- Natys pågående övergång till ny tillverkningsleverantör för mer balanserad kvalitet och förbättrad kostnadsstruktur har försenats från den ursprungliga tidsplanen och besparingar återstår att se. Vidare har Naty etablerat ett starkt ramverk och organisation som är konstruerad för att återta tidigare års försäljnings- och lönsamhetsnivåer. Företaget är tillbaka till solid lönsamhet under tredje kvartalet 2023.
- Fancystage växer men kämpar lite med lönsamhetsmarginaler jämfört med tidigare år.

FÖRSÄLJNING OCH LÖNSAMHET

Nettoomsättningen för segmentet Sustainable Care uppgick till 608 MSEK (487) under kvartalet, en total ökning med 25 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerad EBITDA för kvartalet uppgick till 102 MSEK (70), med en justerad EBITDA-marginal om 17 % (14). För ytterligare finansiell information om koncernen, se *Not 4 Segmentinformation samt upplysningar om nettoomsättning*. Bolag som ingår i segmentet återfinns i *Not 31 i Årsredovisningen 2022* samt i *Not 9 Rörelseförvärv* i denna kvartalsrapport

SUSTAINABLE CARE	Tredje kvartalet		Nio månader	
	2023	2022	2023	2022
Belopp i MSEK				
Nettoomsättning	608	487	1 585	1 298
Råvaror och förnödenheter	-388	-318	-1 024	-816
Bruttovinst	220	169	561	482
<i>Bruttovinstmarginal</i>	36%	35%	35%	37%
EBITDA	88	64	246	143
<i>Justering för jämförelsestörande poster</i>	15	7	-20	59
Justerad EBITDA	102	70	226	201
<i>Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning</i>	17%	10%	14%	16%
EBITA	81	57	226	125
Justerad EBITA	96	64	206	184
<i>Justerad EBITA i relation till nettoomsättning</i>	16%	13%	13%	14%
EBIT	53	39	146	60
Justerad EBIT	68	46	126	119
<i>Justerad EBIT i relation till nettoomsättning</i>	11%	9%	8%	9%

SEGMENTRAPPORT – QUALITY NUTRITION

SEGMENTSÖVERSIKT

Quality Nutrition omfattar varumärken och tillverkare som ägnar sig åt att tillhandahålla näringsprodukter och kosttillskott av högsta kvalitet. Vårt uppdrag är att förbättra välbefinnandet för både idrottare och vardagskonsumenter genom att optimera deras prestanda och förbättra sin hälsa i vardagen.

Våra dotterbolag inom Quality Nutrition förbättrar kontinuerligt vår produktportfölj baserat på dedikerade forsknings- och utvecklingsinsatser för att upprätthålla ett konkurrenskraftigt och hållbart erbjudande till våra kunder. Quality Nutrition-segmentet är redo att dra nytta av den växande efterfrågan på hälsosammare och "bättre för dig" näringsprodukter, samt tillhandahålla ett mer hållbart och kvalitativt utbud av alternativ för den bredare konsumentmarknaden oavsett demografi och ålder.

SEGMENTSUPPDATERING

Under tredje kvartalet 2023 har vi engagerat oss i planering och genomförande av flera interna projekt som ligger väl i linje med vår tänkta strategi för segmentet. Ett urval av viktiga interna projekt som antingen har initierats framgångsrikt eller som är på god väg att lanseras inkluderar:

- Ingått juridiskt bindande avtal för tillgängsköp av barsanläggning i Sydney.
- Framgångsrik utveckling av samarbete mellan dotterbolag av BodyScience SKU:er i Europa.

- Starka framsteg i implementeringen av en dryckesproduktionslinje på Habo, Sverige.
- Flera nya proteinbarsprodukter har utvecklats, vilket möjliggör högre kvalitet och ny innovation framöver.
- Kapacitetsbegränsningar i både bars- och pulverproduktion, ytterligare produktionsförskjutningar och mindre investeringar som krävs för att agera på efterfrågan.
- Initierad export av Vitargo-produkt till större detaljhandelskedjor i Australien.
- Utveckling av BodySciences sport- och energidrycker på burk är slutförd och tillverkning är påbörjad i Australien.
- Initierad omstrukturering av Vitargos affärsmodellprojekt för att få större tillgång över hela värdekedjan.
- Fortsatt implementering av Arena Nutrition-plattformen. Efterfrågan börjar synas och öka.

FÖRSÄLJNING OCH LÖNSAMHET

Nettoomsättningen för segmentet Quality Nutrition uppgick till 332 MSEK (287) under kvartalet, en total ökning med 16 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerad EBITDA för kvartalet uppgick till 35 MSEK (34), med en justerad EBITDA-marginal om 11 % (12). För ytterligare finansiell information om koncernen, se *Not 4 Segmentinformation samt upplysningar om nettoomsättning*. Bolag som ingår i segmentet återfinns i *Not 31 i Årsredovisningen 2022* samt i *Not 9 Rörelseförvärv* i denna kvartalsrapport.

QUALITY NUTRITION	Tredje kvartalet		Nio månader	
	2023	2022	2023	2022
Belopp i MSEK				
Nettoomsättning	332	287	1031	622
Råvaror och förnödenheter	-243	-211	-752	-467
Bruttovinst	89	76	279	155
<i>Bruttovinstmarginal</i>	<i>27%</i>	<i>26%</i>	<i>27%</i>	<i>25%</i>
EBITDA	33	71	131	93
Justering för jämförelsestörande poster	2	-36	-17	-19
Justerad EBITDA	35	34	114	74
<i>Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning</i>	<i>11%</i>	<i>12%</i>	<i>11%</i>	<i>12%</i>
EBITA	27	64	114	81
Justerad EBITA	29	28	97	62
<i>Justerad EBITA i relation till nettoomsättning</i>	<i>9%</i>	<i>10%</i>	<i>9%</i>	<i>10%</i>
EBIT	21	57	93	68
Justerad EBIT	23	21	76	49
<i>Justerad EBIT i relation till nettoomsättning</i>	<i>7%</i>	<i>7%</i>	<i>7%</i>	<i>8%</i>

SEGMENTRAPPORT - NORDIC DISTRIBUTION

SEGMENTSÖVERSIKT

Ända sedan starten har Humble Group drivit en omfattande strategi som omfattar hela värdekedjan, inklusive distribution. Inom segmentet Nordic Distribution verkar ett nätverk av grossister och distributörer över hela Norden. Dessa företag har omfattande kunskap om lokala marknader och konsumentpreferenser.

Visionen för segmentet är tydlig; att vara Nordens distributionspartner nummer ett för hälsosamma och hållbara varumärken. Genom att utnyttja expertisen hos våra dotterbolag i Nordic Distribution kan Humble Group tillhandahålla ett brett utbud av FMCG-produkter som tillgodoser de olika smakerna och preferenserna i regionerna. Denna samarbetsstrategi säkerställer att Humble Group effektivt kan möta kraven från den lokala marknaden och erbjuda en väl avvägd produktportfölj till våra värdefulla kunder.

SEGMENTSUPPDATERING

Segmentet Nordic Distribution har upplevt ett händelserikt kvartal, präglad av betydande framsteg i olika interna projekt. Viktiga utvecklingar inkluderar:

- Fortsatt utveckling av centraliserade och effektivare logistik- och IT-strukturer hos Privab-enheter.
- Konsolideringsprojektet mellan GSD och Nordfood har initierats och fortskrider framgångsrikt för ökad operativ effektivitet och försäljningsprocesser

- Pågående prissättnings- och upphandlingsprojekt mellan enheterna.
- Nya distributionsavtal på plats för moderna FMCG-varumärken.
- Ytterligare möjligheter att förbättra hanteringen av nettorelsekapitalet och stärka kassaflödet.

Sammantaget har segmentet Nordic Distribution gjort betydande framsteg under detta kvartal drivet av interna projekt, konsolideringsinsatser och försäljningsoptimeringsåtgärder. Dessa initiativ är redo att ge positiva resultat och ytterligare stärka segmentets prestation under kommande kvartal.

FÖRSÄLNING OCH LÖNSAMHET

Nettoomsättningen för segmentet Nordic Distribution uppgick till 640 MSEK (380) under kvartalet, en total ökning med 68 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerad EBITDA för kvartalet uppgick till 29 MSEK (15), med en justerad EBITDA-marginal om 5 % (6), vilket kontinuerligt påverkades något negativt av pressade marginaler hänförliga förseningar av prisökningar mot kund. För ytterligare finansiell information om koncernen, se *Not 4 Segmentinformation samt upplysningar om nettoomsättning*. Bolag som ingår i segmentet återfinns i *Not 31* i Årsredovisningen 2022 samt i *Not 9 Rörelseförvärv* i denna kvartalsrapport

NORDIC DISTRIBUTION

Belopp i MSEK	Tredje kvartalet		Nio månader	
	2023	2022	2023	2022
Nettoomsättning	640	380	1 795	753
Råvaror och förnödenheter	-513	-305	-1 418	-596
Bruttovinst	128	75	377	157
<i>Bruttovinstmarginal</i>	20%	20%	21%	21%
EBITDA	29	15	78	38
Justering för jämförelsestörande poster	2	7	13	7
Justerad EBITDA	32	21	91	45
<i>Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning</i>	5%	6%	5%	6%
EBITA	22	12	59	33
Justerad EBITA	24	18	72	40
<i>Justerad EBITA i relation till nettoomsättning</i>	4%	5%	4%	5%
EBIT	17	8	44	22
Justerad EBIT	19	14	57	29
<i>Justerad EBIT i relation till nettoomsättning</i>	3%	4%	3%	4%

ÖVRIG INFORMATION

OM HUMBLE GROUP

Humble Group är en ledande FMCG -koncern med fokus på hälsa och välmående. Koncernen består av 47 operativa enheter vid dagen för denna rapport. Humble Group har satt upp finansiella mål att koncernen ska nå 16 miljarder SEK i nettoomsättning proforma och 1,9 miljarder SEK i justerad EBITA proforma i slutet av 2025. Bolaget har ett organiskt tillväxtmål på minst 15% år över år och en NIBD / justerad EBITDA-proforma under 2,5x.

Läs mer om koncernen och dess sammansättning på www.humblegroup.se

PERSONAL OCH ANTAL ANSTÄLLDA

Koncernen

Vid utgången av rapportperioden uppgick antalet anställda i koncernen till 1 003 (1005). Antalet heltidstjänster (FTE) motsvarade 1 102 (915) anställda för tredje kvartalet. Andelen kvinnor i koncernen uppgick för kvartalet till 47 % (48).

Moderbolag

Medelantalet anställda i moderbolaget uppgick under tredje kvartalet till 18 (19) personer varav 21 % (21) var kvinnor.

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 bedömning av bolaget och dess framtida resultat. En beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer finns i årsredovisningen för 2022. Det har inte skett några väsentliga förändringar av risker och osäkerhetsfaktorer sedan årsredovisningen publicerades.

MODERBOLAG

Under tredje kvartalet refinansierade moderbolaget sina obligationsåtaganden på totalt 1 800 MSEK och ersatte dessa med två lån på totalt 1 350 MSEK och en revolverande kreditfacilitet på totalt 300 MSEK. De nya lånen värderas till upplupet anskaffningsvärde som i allt väsentligt motsvarar dess verkliga värde i balansräkningen. Se *Not 9 Finansiella instrument värderade till verkligt värde* för ytterligare information.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat under tredje kvartalet.

MARKNADSÖVERSIKT

Vid tidpunkten av denna delårsrapport publicering pågår fortfarande kriget mellan Ryssland och Ukraina och de senaste händelserna i Mellanöstern har också lett till en förnyad uppblossning av det långvariga kriget i Israel och Gaza. Humble Group har inga exponeringar mot dessa länder och noterar därför inga direkta effekter från de pågående krigen. Även om det är svårt att kvantifiera de exakta effekterna, märker Humble de indirekta effekterna från kriget som drivs av ökad inflation och stigande marknadsräntor med en efterföljande förändring i konsumenternas konsumtionsmönster. Humble följer marknadsutvecklingen noga för att säkerställa att Humble positionerar vår produktmix på bästa möjliga sätt för att möta eventuella förändringar i marknadens eller konsumenternas beteende. Vidare följs den ökade marknadsprisvolatiliteten avseende råvarupriser noga för att möjliggöra övergång av prisökningar till kunder i alla väsentliga aspekter och för att skydda stabila rörelsemarginaler.

NÄRSTÅENDETRANSAKTIONER

Inga transaktioner med närstående har skett under 2023 som haft en väsentlig påverkan. De mindre transaktioner som har skett avser hyresavtal av tidigare ägares fastigheter. Hyresavtal mellan parterna baseras på armlängdsperspektiv och på marknadsmässiga villkor.

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommunikén för perioden januari-december 2023 publiceras den 19 februari 2024.

För finansiella rapporter och kalender, se mer detaljerad information på vår hemsida www.humblegroup.se

CERTIFIERAD RÅDGIVARE

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

REVISORER

BDO Mälardalen
Ansvarig revisor: Carl-Johan Kjellman,
Auktoriserad revisor
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.

ANTAL AKTIER

Vid rapportperiodens utgång uppgick det totala antalet aktier till 443 544 543 (301 274 580), vilka berättigar till en röst vardera. Samtliga aktier är av samma aktieslag. Antalet utestående teckningsoptioner uppgick till 7 420 000. För perioden juli – september 2023 var genomsnittligt antal aktier före utspädning och efter utspädning 443 259 358 respektive 450 679 358.

HANDEL I AKTIEN

TREDJE KVARTALET

Den totala likviditeten i aktien under tredje kvartalet uppgick till 502 MSEK (498). Antalet transaktioner för samma period uppgick till 46 289 (55 140). Den genomsnittliga volymen per transaktion uppgick till 10 845 SEK (9 032). Den genomsnittliga volymen per handelsdag uppgick till 7,7 MSEK (7,5).

STÖRSTA AKTIEÄGARNA

Nedan presenteras de tio största aktieägarna per den 30 september 2023:

Ägare	Antal aktier	Röster
Håkan Roos (RoosGruppen AB)	46 029 975	10,38%
Neudi & Co AB	45 351 248	10,22%
Noel Abdayem (NCPA Holding AB)	27 905 431	6,29%
Alta Fox Capital	26 021 235	5,87%
Capital Group	22 368 627	5,04%
Nordnet Pensionsförsäkring	20 897 703	4,71%
Creates AB	18 136 470	4,09%
DNB Asset Management AS	14 300 361	3,22%
Thomas Petrén (Seved Invest AB)	12 570 000	2,83%
Avanza Pension	11 801 631	2,66%
Totalt topp 10	245 382 681	55,32%
Övriga aktieägare	198 161 862	44,68%
Totalt antal aktier	443 544 543	100%

DATA PER AKTIE

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

	Tredje kvartalet		Nio månader		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Lägsta kurs (SEK)	5,94	9,01	5,94	9,01	9,01
Högsta kurs (SEK)	9,80	16,78	11,45	28,85	28,85
Stängningskurs föregående period (SEK)	6,55	14,48	9,77	28,00	28,00
Stängningskurs innevarande period (SEK)	9,10	9,23	9,10	9,23	9,77
Kursutveckling för perioden (%)	39%	-36%	-7%	-67%	-67%
Omsättning i aktien (MSEK)	502	498	1 409	3 205	4 223
Antal transaktioner i aktien	46 289	55 140	145 829	257 474	347 133
Genomsnittlig volym per handelsdag (MSEK)	7,7	7,5	7,5	17,0	16,7
Genomsnittlig volym per transaktion (SEK)	10 845	9 032	9 662	12 448	12 166
Antal ägare*	22 411	22 767	22 411	22 767	24 080
Antal aktier före utspädning*	443 544 543	301 274 580	443 544 543	301 274 580	301 274 580
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	443 259 358	298 321 487	355 056 976	264 964 801	284 151 901
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	450 679 358	301 641 487	360 389 431	266 856 983	286 818 625
Nettoomsättning per aktie (SEK)**	4,09	4,52	14,40	12,05	17,51
Justerad EBITDA per aktie (SEK)**	0,42	0,51	1,42	1,40	1,70
Justerad EBITA per aktie (SEK)**	0,36	0	1,18	1,17	1,76
Adjusted EBIT per aktie (SEK)**	0,25	0,32	0,79	0,77	1,07
EBIT per aktie (SEK)**	0,19	0,58	0,71	0,73	0,94
Resultat efter skatt per aktie (SEK)	-0,20	0,21	-0,27	-0,07	-0,13

*Vid periodens utgång, **SEK, före utspädning

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	Tredje kvartalet		Nio månader		Rullande 12 mån	Helår
		2023	2022	2023	2022	Okt 2022 - Sep 2023	2022
Nettoomsättning		1,811	1,347	5,114	3,194	6,720	4,800
Aktiverat arbete för egen räkning		21	23	62	61	86	85
Övriga rörelseintäkter		29	159	178	192	245	259
Råvaror och förnödenheter		-1,282	-932	-3,599	-2,141	-4,726	-3,268
Övriga externa kostnader		-203	-186	-601	-454	-791	-644
Personalkostnader		-187	-147	-568	-429	-764	-625
Övriga rörelsekostnader		-27	-32	-111	-62	-152	-103
EBITDA		161	232	475	361	618	504
Justering för jämförelsestörande poster	5	26	-79	29	10	66	47
JJSTERAD EBITDA		188	153	503	371	684	551
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar		-12	-10	-36	-27	-46	-37
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar		-17	-13	-47	-34	-62	-48
EBITA		132	209	391	300	510	419
JJSTERAD EBITA		158	130	420	310	576	466
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-11	-2	-30	-14	-51	-35
Avskrivningar av förvärvsrelaterade anläggningstillgångar		-37	-34	-110	-92	-145	-128
EBIT		85	173	252	195	314	257
JJSTERAD EBIT		111	95	281	205	380	304
Andelar av resultatet efter skatt från intresseföretag		1	-1	0	-3	-2	-4
Finansiella intäkter	6	0	6	7	8	13	14
Finansiella kostnader	6	-159	-76	-325	-182	-408	-265
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-74	102	-67	18	-84	1
Inkomstskatt		-17	-40	-28	-36	-29	-37
RESULTAT EFTER SKATT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHET*		-91	62	-95	-18	-113	-36
Övrigt totalresultat							
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-98	37	130	112	152	135
TOTALRESULTAT FÖR ÅRET*		-189	99	35	94	40	99
Resultat per aktie före utspädning		-0.20	0.21	-0.27	-0.07	-0.33	-0.13
Resultat per aktie efter utspädning		-0.20	0.21	-0.27	-0.07	-0.33	-0.13
Justerat resultat per aktie före utspädning		-0.15	-0.06	-0.19	-0.03	-0.12	0.04

*Årets resultat och summa totalresultat för året är i sin helhet hänförligt till moderbolagets aktieägare.

KONCERNENS BALANSRÄKNING – I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Not	30 september		31 december
		2023	2022	2022
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Immateriella tillgångar		6,136	6,083	5,995
Materiella anläggningstillgångar		185	360	372
Finansiella tillgångar		70	71	75
Nyttjanderättstillgångar		173	163	151
Uppskjuten skattefordran		27	22	26
Totala anläggningstillgångar		6,592	6,698	6,618
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager		1,051	976	982
Kundfordringar		580	778	683
Övriga kortfristiga fordringar		208	195	234
Likvida medel *		397	295	338
		2,235	2,244	2,237
Tillgångar som innehas för försäljning		216	0	0
Totala omsättningstillgångar		2,451	2,244	2,237
TOTALA TILLGÅNGAR		9,042	8,943	8,855
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
Aktiekapital		98	66	66
Ej registrerat aktiekapital		0	0	0
Övrigt tillskjutet kapital		5,028	4,243	4,131
Balanserat resultat		-125	-165	-161
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		5,000	4,144	4,036
<i>Långfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder	7	1,259	2,065	1,916
Villkorade tilläggsköpeskillingar	9	168	427	433
Långfristig leasingskuld		123	109	100
Uppskjuten skatteskuld		501	506	502
Övriga långfristiga skulder		48	41	79
Totala långfristiga skulder		2,099	3,148	3,029
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Räntebärande skulder *	7	416	495	579
Villkorade tilläggsköpeskillingar	9	332	346	347
Kortfristig leasingskuld		55	53	49
Leverantörsskulder		629	524	550
Övriga kortfristiga skulder		512	233	265
Totala kortfristiga skulder		1,944	1,651	1,790
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER		9,042	8,943	8,855

*I samband med refinansieringen av koncernens kapitalstruktur under tredje kvartalet har likvida medel samt kortfristiga ränteskulder omräknats per 22:e på grund av en förändring i presentationen av koncernens cash pool-konton.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

– TREDJE KVARTALET

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

<i>Belopp i MSEK</i>	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutakurs- differens	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 juli 2022	65	0	4 127	118	-381	3 928
Periodens resultat					62	62
Totalresultat				37		37
Totalresultat för perioden				37	62	99
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>						
Nyemission	2		114			115
Transaktionskostnader			0			0
Teckningsoptionsprogram			2			2
Summa transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare	2		116			117
Utgående balans 30 september 2022	66	0	4 243	155	-319	4 144
Ingående balans 1 juli 2023	97	0	5 011	405	-341	5 171
Periodens resultat					-91	-91
Totalresultat				-98		-98
Totalresultat för perioden				-98	-91	-189
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>						
Nyemission	1		18			18
Transaktionskostnader			-1			-1
Realisationsförlust vid återköp av aktier			0			0
Teckningsoptionsprogram			1			1
Summa transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare	1		18	0	0	18
Utgående balans 30 september 2023	98	0	5 028	307	-432	5 000

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

– NIO MÅNADER

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare

<i>Belopp i MSEK</i>	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutakurs- differens	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	54	1	3 315	43	-302	3 110
Periodens resultat					-18	-18
Totalresultat				112		112
Totalresultat för perioden				112	-18	94
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>						
Nyemission	12	-1	887			898
Transaktionskostnader			-11			-11
Teckningsoptionsprogram			52			52
Summa transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare	12	-1	928	0	0	939
Utgående balans 30 september 2022	66	0	4 243	155	-320	4 144
Ingående balans 1 januari 2023	66	0	4 131	177	-338	4 036
Periodens resultat					-95	-95
Totalresultat				130		130
Totalresultat för perioden				130	-95	35
<i>Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare</i>						
Nyemission	31		927			958
Transaktionskostnader			-28			-28
Realisationsförlust vid återköp av aktier			-1			-1
Teckningsoptionsprogram			-1			-1
Summa transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare	31		897	0	0	928
Utgående balans 30 september 2023	98	0	5 028	307	-432	5 000

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	Tredje kvartalet		Nio månader		Rullande 12 mån	Helår
	2023	2022	2023	2022	Okt 2022 - Sep 2023	2022
Belopp i MSEK						
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN						
Resultat före skatt	-74	102	-67	18	-83	1
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>						
Avskrivningar	77	59	223	166	304	247
Övriga poster	159	-48	266	22	399	155
Betald inkomstskatt	-7	-11	-21	-19	-35	-33
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	154	102	400	187	584	371
FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL						
Förändring varulager (ökning - / minskning +)	18	35	-17	-95	-23	-101
Förändring av kortfristiga fordringar (ökning - / minskning +)	29	1	168	28	213	74
Förändring av kortfristiga skulder (ökning + / minskning -)	-26	-152	251	-113	276	-88
Summa förändring rörelsekapital	20	-116	402	-180	466	-116
Kassaflöde från den löpande verksamheten	175	-14	802	7	1 050	255
INVESTERINGSVERKSAMHETEN						
Förvärv av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	-21	-22	-62	-60	-86	-84
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7	-6	-7	-6	-7	-6
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-16	12	-39	-9	-87	-57
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	-4	0	0	0	0
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för likvida medel	-116	-258	-352	-899	-354	-901
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-160	-278	-460	-974	-534	-1 048
Fritt kassaflöde	15	-292	342	-967	515	-794
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN						
Emissionslikvid	0	0	875	530	875	530
Emissions- och obligationskostnader	-81	0	-107	-10	-109	-12
Betald premie för teckningsoptioner	0	0	0	0	2	2
Inlösen av obligationer	-1 800	0	-1 800	0	-1 800	0
Obligationslån	0	300	0	300	0	300
Betald ränta	-79	-42	-187	-118	-223	-154
Upptagna lån	1 459	191	1 546	490	1 825	769
Amortering av lån	43	-102	-567	-316	-921	-629
Amortering av leasingkulld	-26	-15	-54	-36	-70	-52
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-484	332	-294	840	-422	753
Minskning/ ökning av likvida medel	-470	40	49	-127	93	-41
Likvida medel vid periodens början	864	257	338	420	295	420
Valutakursdifferens i likvida medel	3	-2	10	1	8	-1
Likvida medel vid periodens slut	397	295	397	295	397	338

Bolaget erhöll uppskjutet skatteansånd under andra kvartalet som är redovisat som övriga kortfristiga skulder. Detta hade en positiv engångseffekt på kassaflödet från den löpande verksamheten med 260 MSEK.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Tredje kvartalet		Nio månader		Rullande 12 mån	Helår
	2023	2022	2023	2022	Okt 2022 - Sep 2023	2022
Belopp i MSEK						
Nettoomsättning	6	0	19	2	27	21
Övriga rörelseintäkter	1	4	5	4	-2	1
Summa intäkter	7	4	24	6	26	22
Aktiverat arbete för egen räkning	0	2	0	7	7	9
Övriga externa kostnader	-7	-4	-20	-12	-23	-20
Personalkostnader	-9	-10	-30	-30	-47	-48
Övriga rörelsekostnader	-3	0	0	-1	-3	-1
EBITDA	-12	-8	-27	-30	-42	-38
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0
EBIT	-12	-8	-27	-30	-42	-38
Resultat från andelar i dotter- och intressebolag	0	0	0	0	0	0
Erhållna utdelningar från dotterbolag	0	0	13	37	52	52
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	0	24	0	19	13
Räntekostnader och liknande resultatposter	-141	-66	-298	-148	-306	-230
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-146	-73	-287	-141	-276	-204
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	100	100
RESULTAT FÖRE SKATT	-146	-73	-287	-141	-176	-104
Skatt på årets resultat	0	0	0	0	-16	-16
ÅRETS RESULTAT	-146	-73	-287	-141	-193	-120

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING – I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	30 september		31 december
	2023	2022	2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	1	1	1
Materiella anläggningstillgångar	1	1	1
Finansiella anläggningstillgångar	6 981	6 890	6 920
Totala anläggningstillgångar	6 983	6 892	6 922
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	0	1	0
Kundfordringar	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	153	100	287
Övriga kortfristiga fordringar	21	6	13
Kassa och bank	1	1	1
Totala omsättningstillgångar	175	108	301
TOTALA TILLGÅNGAR	7 158	7 000	7 222
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital	98	66	66
Fritt eget kapital	4 489	3 971	3 880
Totalt eget kapital	4 587	4 037	3 946
Avsättningar	507	774	786
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	1 344	1 816	1 826
Övriga långfristiga skulder	11	32	33
Totala långfristiga skulder	1 355	1 848	1 859
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	248	323	571
Leverantörsskulder	5	2	7
Skulder till koncernföretag	428	1	24
Övriga skulder	29	17	29
Totala kortfristiga skulder	710	342	631
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 158	7 000	7 222

NOTER OCH DEFINITIONER AV NYCKELTAL

NOT 1 – REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) så som de antagits av EU. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar de finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

De antagna redovisningsprinciperna är förenliga med de i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022. Nya eller ändrade IFRS-standarder, som träde i kraft den 1 januari 2023, har ingen inverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

NOT 2 - VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Koncernen gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som följer av dessa kommer, per definition, sällan att motsvara det faktiska resultatet. De uppskattningar och bedömningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar av redovisade värden av tillgångar och skulder i den här delårsrapporten motsvarar de som beskrivs i *Not 3* i årsredovisningen 2022. Inga väsentliga nya bedömningar och uppskattningar har gjorts under rapportperioden som inneburit några väsentliga förändringar i redovisade poster. Den 12 juli tillkännagav koncernen sin avsikt avseende försäljning av fastigheter. De tillhörande tillgångarna presenterades följaktligen som tillgångar som innehas för försäljning i balansräkningen.

NOT 3 – VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

NOT 4 – SEGMENTINFORMATION SAMT UPPLYSNING OM NETTOOMSÄTTNING

Koncernens högste verkställande beslutsfattare utgörs av VD, som främst använder justerat rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt av- och nedskrivningar (Justerad EBITDA) i bedömningen av rörelsesegmentens resultat. VD:n följer inte upp segments tillgångar och skulder för allokering av resurser eller bedömning av resultat.

För mer information om segmenten, vänligen se sida 5-8. Koncernens verksamhet styrs och rapporteras utifrån följande rörelsesegment:

<i>Tredje kvartalet, belopp i MSEK</i>	Future Snacking	Sustainable Care	Quality Nutrition	Nordic Distribution	Övrigt*	Totalt
Nettoomsättning**	230	608	332	640		1 811
Råvaror och förnödenheter	-138	-388	-243	-513		-1 282
Bruttovinst	92	220	89	128		529
<i>Bruttovinstmarginal, %</i>	40%	36%	27%	20%		29%
EBITDA	29	88	33	29	-18	161
Justerad EBITDA	2	15	2	2	5	26
Justerad EBITDA	31	102	35	32	-13	188
<i>Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning</i>	13%	17%	11%	5%		10%
EBITA	20	81	27	22	-19	132
Justerad EBITA	22	96	29	24	-14	158
<i>Justerad EBITA i relation till nettoomsättning</i>	10%	16%	9%	4%		8,7%
EBIT	13	53	21	17	-19	85
Justerad EBIT	15	68	23	19	-14	111
<i>Justerad EBIT i relation till nettoomsättning</i>	6%	11%	7%	3%		6%

*Övrigt är hänförligt till moderbolaget och mindre administrativa enheter, **Intäkter från försäljning till externa kunder

<i>Tredje kvartalet, belopp i MSEK</i>	Future Snacking	Sustainable Care	Quality Nutrition	Nordic Distribution	Övrigt*	Totalt
Nettoomsättning**	194	487	287	380		1 347
Råvaror och förnödenheter	-99	-318	-211	-305		-932
Bruttovinst	95	169	76	75		415
<i>Bruttovinstmarginal, %</i>	49%	35%	26%	20%		31%
EBITDA	90	64	71	15	-7	232
Justerad EBITDA	-53	7	-36	7	-3	-79
Justerad EBITDA	37	70	34	21	-10	153
<i>Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning</i>	19%	14%	12%	6%		11%
EBITA	79	57	64	12	-4	209
Justerad EBITA	26	64	28	18	-6	130
<i>Justerad EBITA i relation till nettoomsättning</i>	13%	13%	10%	5%		10%
EBIT	72	40	57	8	-4	173
Justerad EBIT	19	47	21	14	-6	95
<i>Justerad EBIT i relation till nettoomsättning</i>	10%	10%	7%	4%		7%

*Övrigt är hänförligt till moderbolaget och mindre administrativa enheter, **Intäkter från försäljning till externa kunder

| NOTER OCH DEFINITIONER AV NYCKELTAL

<i>Nio månader, belopp i MSEK</i>	Future Snacking	Sustainable Care	Quality Nutrition	Nordic Distribution	Övrigt*	Totalt
Nettoomsättning**	703	1 585	1 031	1 795		5 114
Råvaror och förnödenheter	-405	-1 024	-752	-1 418		-3 599
Bruttovinst	298	561	279	377		1 515
<i>Bruttovinstmarginal, %</i>	42%	35%	27%	21%		30%
EBITDA	53	246	131	78	-33	475
Justering för jämförelsestörande poster	42	-20	-17	13	10	29
Justerad EBITDA	95	226	114	91	-23	503
<i>Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning</i>	14%	14%	11%	5%		10%
EBITA	27	226	114	59	-35	391
Justerad EBITA	69	206	97	72	-25	420
<i>Justerad EBITA i relation till nettoomsättning</i>	10%	13%	9%	4%		8,2%
EBIT	4	146	93	44	-35	252
Justerad EBIT	47	126	76	57	-25	281
<i>Justerad EBIT i relation till nettoomsättning</i>	7%	8%	7%	3%		5%

*Övrigt är hänförligt till moderbolaget och mindre administrativa enheter, **Intäkter från försäljning till externa kunder

<i>Nio månader, belopp i MSEK</i>	Future Snacking	Sustainable Care	Quality Nutrition	Nordic Distribution	Övrigt*	Totalt
Nettoomsättning**	522	1 298	622	753		3 194
Råvaror och förnödenheter	-262	-816	-467	-596		-2 141
Bruttovinst	260	482	155	157		1 054
<i>Bruttovinstmarginal, %</i>	50%	37%	25%	21%		33%
EBITDA	115	143	93	38	-28	361
Justering för jämförelsestörande poster	-36	59	-19	7	0	10
Justerad EBITDA	79	201	74	45	-28	371
<i>Justerad EBITDA i relation till nettoomsättning</i>	15%	16%	12%	6%		12%
EBITA	93	125	81	33	-32	300
Justerad EBITA	57	184	62	40	-32	310
<i>Justerad EBITA i relation till nettoomsättning</i>	11%	14%	10%	5%		10%
EBIT	76	60	68	22	-32	195
Justerad EBIT	40	119	49	29	-32	205
<i>Justerad EBIT i relation till nettoomsättning</i>	8%	9%	8%	4%		6%

*Övrigt är hänförligt till moderbolaget och mindre administrativa enheter, **Intäkter från försäljning till externa kunder

NOT 5 – JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Humble Group redovisar poster som påverkar jämförbarheten med EBITDA för att visualisera jämförbara siffror som är justerade för de poster som förekommer i historiska siffror av olika anledningar. Förklaring till vad justeringsposterna i huvudsak är hänförligt till presenteras i *Not 10* i årsredovisningen 2022. Humble har inte justerat för några poster relaterade till fraktkostnader under 2023. Den huvudsakliga justeringsposten under perioden var anställningsrelaterad ersättning samt viten på 11 MSEK (12). Dessa kostnader har ingen påverkan på kassaflödet.

<i>Belopp i MSEK</i>	Tredje kvartalet		Nio månader		Rullande 12 mån	Helår
	2023	2022	2023	2022	Okt 2022 - Sep 2023	2022
Förvävsrelaterade kostnader*	2	12	6	28	17	39
Omvärdering av redovisning av villkorade tilläggsköpeskillingar**	0	-116	-42	-108	-45	-111
Anställningsrelaterad ersättning samt viten**	11	12	35	60	47	72
Donationer	0	0	1	4	0	3
Omstruktureringskostnader	6	1	15	6	50	42
Övrigt	7	13	14	20	-3	3
Totala jämförelsestörande poster	26	-79	29	10	66	47

* 2022 inkluderar förvärvade ö vervärden i lager. **Dessa poster har ingen påverkan på kassaflödet.

NOT 6 – FINANSIELLA KOSTNADER

Under tredje kvartalet fullföljde Humble Group refinansieringen av befintliga obligationer och kreditfaciliteter genom att ta upp nya bankfaciliteter. Refinansieringen förväntas minska räntekostnaderna, vilket kommer att ha en positiv inverkan på resultat och kassaflöde. De finansiella kostnaderna påverkas av en engångskostnad om -78 MSEK (0) relaterad till refinansieringen av obligationerna.

<i>Belopp i MSEK</i>	Tredje kvartalet		Nio månader		Rullande 12 mån	Helår
	2023	2022	2023	2022	Okt 2022 - Sep 2023	2022
Räntekostnader relaterade till finansiering	-55	-49	-175	-116	-233	-174
Upplösning av diskonteringseffekt	-15	-21	-56	-37	-80	-61
Räntekostnader på leasingskulder	-2	-2	-7	-4	-8	-6
Valutakursförluster och omvärderingseffekter	-5	-2	-2	-14	-5	-17
Kostnader hänförliga till förtida lösen av obligation	-78	0	-78	0	-78	0
Övriga räntebärande kostnader	-4	-2	-8	-11	-4	-7
Finansiella kostnader	-159	-76	-325	-182	-408	-265

NOT 7 - RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULD

Humble Groups räntebärande nettoskuld per den 30 september 2023 presenteras i tabellen nedan. Humble Group genomförde en riktad nyemission och tillförde 849 MSEK i kontanter netto efter transaktionskostnader, varav 450 MSEK användes för att amortera sin revolverande kreditfacilitet i juni 2023.

Humble Group erhöll skatteanstånd om 260 MSEK under andra kvartalet. I enlighet med IFRS redovisningsprinciper har detta redovisats som övriga kortfristiga skulder. Skatteanståndet förlängdes med ett år från september 2023 med möjlighet till förlängning i ytterligare ett år.

<i>Belopp i MSEK</i>	30 september		31 december
	2023	2022	2022
Räntebärande skulder			
Obligationslån	0	1 819	1 826
Skulder till kreditinstitut och fastigheter investeringar	1 675	741	668
Leasingskuld	178	162	150
Totala räntebärande skulder	1 853	2 722	2 644
Tillgängliga likvida medel	-397	-295	-338
Räntebärande nettoskuld (NIBD)	1 457	2 427	2 306

Tabellen nedan illustrerar hävstångsmultiplern justerad för inkludering av maximal kontantbetalning av tilläggsköpeskillingar, sale and leaseback och skatteanstånd. Nio månaders justerad EBITDA Proforma uppgick till 704 MSEK. Räntebärande nettoskuld i förhållande till senaste tolv månaders justerad EBITDA proforma uppgår till 2,1x vid utgången av denna rapportperiod.

<i>Belopp i MSEK</i>	30 september	R12 Jus. EBITDA proforma	Hävstångs- multipl
Räntebärande nettoskuld (NIBD)	1,457	704	2.1x
Earnout max kontant betalning	466		
Proforma fastigheter Sale and leaseback (SLB)	-290	-23	
Skatteanstånd	260		
Räntebärande nettoskuld (NIBD) inkl EO	1,923	704	2.7x
Räntebärande nettoskuld (NIBD) inkl EO och SLB	1,633	681	2.4x
Räntebärande nettoskuld (NIBD) inkl EO och skatteanstånd	2,183	704	3.1x
Räntebärande nettoskuld (NIBD) inkl EO, SLB och skatteanstånd	1,893	681	2.8x

*Uppskattade siffror för illustration, ännu ej slutfört

NOT 8 – RÖRELSEFÖRVÄRV

RÖRELSEFÖRVÄRV 2023

<i>Företag</i>	<i>Förvärvstidpunkt</i>	<i>Kapitalandel och röstandel</i>	<i>Segment</i>	<i>Vertikal</i>	<i>Land</i>
Napame Holding AB	2023-03-01	100%	Future snacking	Tillverkning	Sverige
Aktiebolaget Cool & Candy AB	2023-03-15	100%	Nordic Distribution	Distribution	Sverige
Skövde Snabbgross AB	2023-03-15	100%	Nordic Distribution	Distribution	Sverige
Privab Grossisterna AB	2023-03-15	100%	Nordic Distribution	Distribution	Sverige

Förvärv under tredje kvartalet

Inga nya förvärv har gjorts under tredje kvartalet 2023.

Under 2023 förvärvade moderföretaget 100 % av fyra dotterbolag. Dotterbolagen har verksamhet inom distribution och tillverkning. Identifierade övervärden är kopplade till Kundrelationer om 11 MSEK, Varumärken om 20 MSEK, Uppskjuten skatteskuld om 26 MSEK.

Väsentliga uppskattningar: villkorad tilläggsköpeskillning

Två förvärv gjorda under 2023 har en överenskommelse om villkorade tilläggsköpeskillningar på totalt 32 MSEK. Dessa villkorade köpeskillningar förfaller till betalning inom 0-3 år. Möjligt nominellt belopp som skall betalas enligt avtalet uppgår till 52 MSEK för ackumulerad EBITDA. Det verkliga värdet på den villkorade tilläggsköpeskillningen var 32 MSEK vid förvärvstillfället och är beräknad genom att beräkna nuvärdet av framtida förväntade kassaflöden. Beräkningarna är baserade på en diskonteringsränta på 11,02 %.

Anställningsrelaterad ersättning

Inga stay-on bonusar eller viten är relaterade till de förvärv som genomfördes under 2023.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Förvärven av dotterbolagen bidrog med en nettoomsättning på 60 MSEK till koncernen för perioden från varje förvärvstidpunkt till slutet av mars 2023. Dotterbolagen bidrog även med en EBITDA på 2 MSEK under samma period. Om dotterbolagen skulle ha konsoliderats från den 1 januari 2023 skulle koncernens resultaträkning presentera en ytterligare nettoomsättning på 135 MSEK och EBITDA på 8 MSEK.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader om 6 MSEK ingår i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

Sammanfattning av fördelning av köpeskillning, förvärvsanalys – IFRS

<i>Summa förvärv, belopp i MSEK</i>	<i>30 september</i>
Goodwill	0
Kundrelationer	11
Varumärken	20
Övriga materiella anläggningstillg.	0
Totala anläggningstillgångar	151
Varulager	39
Kundfordringar	27
Likvida medel	20
Övriga kortfristiga fordringar	0
Totala rörelsetillgångar	93
Totala tillgångar	245
Avsättning för uppskjuten skatt	26
Övriga avsättningar	0
Totala avsättningar	26
Långfristiga skulder	19
Leverantörsskulder	41
Övriga kortfristiga leasingskulder	0
Totala kortfristiga skulder	53
Totala skulder	98
Nettotillgångar	146
Likvida medel	75
Vederlagsaktier	40
Villkorad tilläggsköping	32
Uppskjuten betalning	0
Förvärvspris	146

NOT 9 – FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE

De olika nivåerna i verkligt värdehierarkin definieras enligt följande:

Finansiella instrument i nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Finansiella instrument i nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Finansiella instrument i nivå 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation.

Koncernens finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen avser andra långfristiga värdepappersinnehav. Dessa är klassificerade som nivå 1 i verkligt värdehierarkin.

Koncernens finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen avser villkorade tilläggsköpeskillingar. Dessa är klassificerade som nivå 3 i verkligt värdehierarkin.

Det har inte skett några överföringar mellan nivåer under året.

UPPLYSNING OM VERKLIGT VÄRDE PÅ OBLIGATIONSLÅN

Under tredje kvartalet refinansierade Humble Group sina obligationsåtaganden på totalt 1 800 MSEK och ersatte detta med två löptidslån på totalt 1 350 MSEK och en revolverande kreditfacilitet på totalt 300 MSEK.

De nya lånen värderas till upplupet anskaffningsvärde som i allt väsentligt motsvarar dess verkliga värde i balansräkningen.

VILLKORAD TILLÄGGSKÖPEKILLING

Den totala villkorade tilläggsköpeskillingen som ska betalas är i allmänhet betingad av betydande finansiella resultatförbättringar,

vilka vanligtvis mäts till vissa förutbestämda EBITDA-nivåer som dotterbolaget ska uppnå. Typen av betalningar är i allmänhet en fråga för Humble att bestämma, med en majoritet som ska betalas kontant men kan också betalas med nyemitterade aktier. Detta har en potentiell positiv inverkan på koncernens kassaflöde och långfristiga nettoskuld.

Mekanismen bakom de villkorade tilläggsköpeskillingarna skiljer sig åt mellan de olika förvärven och koncernens åtaganden sträcker sig också över en längre tidshorisont. Avsättningen i koncernens balansräkning presenteras på en högre nivå och utgör en värdering av ledningens bästa bedömning av det förväntade framtida kassaflödet. Denna bedömning görs på dotterbolagsnivå och omvärderas regelbundet. De villkorade köpeskillingarna redovisas till verkligt värde och har diskonterats med 11 % diskonteringsränta. Återstående tid av löptiden presenteras nedan.

Uppskattade åtaganden per år	Nominellt belopp	Nuvärde
2024	352	332
2025	182	153
2026	20	15
Totala tilläggsköpeskillingar	554	500

INDATA VID VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE I NIVÅ 3 OCH VÄRDERINGSPROCESSEN

Tilläggsköpeskillingarna i koncernen har beräknats med utgångspunkt i det nominella värdet av den bästa uppskattningen av det förväntade utfallet på förvärvsdagen. Uppskattningen har baserats på ledningens bedömning om vad som sannolikt kommer att utbetalas givet villkoren i aktieöverlåtelseavtalet. Verkligt värde på tilläggsköpeskillingarna har sedan beräknats baserat på en räntesats som motsvarar återstående löptid fram till betalning vid varje rapporteringsdatum. Under 2023 har -48 MSEK (-37) i ränteintäkter redovisats som finansieringskostnader avseende kostnader relaterade till villkorade köpeskillingar.

Tilläggsköpeskillning, belopp i MSEK	30 september	
	2023	2022
Ingående balans, 1 jan	780	737
Nya förvärv	32	250
Utbetalningar	-318	-142
Uppdaterad bedömning	-43	-127
Räntekostnader hänförliga till upplösning av diskonterings effekt	48	37
Omräkningsdifferens	2	18
Utgående balans, 30 sep	500	773

DEFINITIONER OCH BERÄKNING AV NYCKELTAL

Denna rapport innefattar definitioner och nyckeltal som ej tydligt definieras i ÅRL eller International Financial Reporting Standards (IFRS) men är vad företagsledningen anser vara relevanta för användare av den ekonomiska rapporten som ett komplement till måtten på verksamhetens utveckling. Dessa finansiella mått är inte alltid jämförbara med de mått som används av andra företag eftersom inte alla företag beräknar sådana finansiella mått på samma sätt. Dessa finansiella mått är därför inte att betrakta som en ersättning för mått definierade enligt IFRS. Beräkningarna avser perioden januari-september 2023.

Bruttovinst

Nettoomsättning minskat med kostnad för råvaror och förnödenheter.

Bruttovinst beräknas $5\,114 - 3\,599 = 1\,515$ MSEK.

Bruttomarginal

Bruttovinst i relation till Nettoomsättning.

Bruttomarginal beräknas $1\,515 / 5\,114 = 30\%$.

EBITDA

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före betalning av räntor och skatt samt av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, justerat för jämförande störande poster. Justerad EBITDA marginal är justerad EBITDA dividerat med Nettoomsättning.

Justerad EBITDA beräknas $475 + 29 = 503$ MSEK.

EBITA

Resultat före betalning av räntor och skatt samt av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar och nedskrivningar på förvärvsrelaterade övervärden. EBITA-marginal beräknas som EBITA i relation till Nettoomsättning.

Justerad EBITA

Resultat före betalning av räntor och skatt samt av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar och av- och nedskrivningar på förvärvsrelaterade övervärden, justerat för jämförande störande poster. Justerad EBITA marginal är justerad EBITA dividerat med Nettoomsättning.

Justerad EBITA beräknas $391 + 29 = 420$ MSEK.

Justerad EBIT

Resultat före betalning av räntor och skatt justerat jämförande störande poster. Justerad EBIT marginal är justerad EBIT dividerat med Nettoomsättning.

Justerad EBIT beräknas $252 + 29 = 281$ MSEK.

Nettoskuld

Totala räntebärande skulder reducerat med likvida medel.

Nettoskuld beräknas $1\,853 - 397 = 1\,457$ MSEK.

Organisk tillväxt av Nettoomsättning

Nettoomsättningens förändring justerad för valutakurseffekt och nettoomsättning från förvärvade bolag under perioden.

Organisk tillväxt av nettoomsättning beräknas $410 / 3\,194 = 13\%$.

Fritt kassaflöde

Beloppet av likvida medel som återstår från den löpande verksamheten efter investeringsverksamheten.

Fritt kassaflöde beräknas $802 - 460 = 342$

ORDLISTA

FMCG

FMCG är en branschterm och översätts till snabbbrörliga konsumentprodukter (*Eng. Fast Moving Consumer Goods*).

Villkorade tilläggsköpeskillningar

Uppskjutna köpeskillingsbetalningar som är villkorade av framtida resultat för ett förvärvat dotterbolag. Ersättningen kan betalas i både kontanter och aktier och redovisas till verkligt värde baserat på ledningens bästa uppskattning av förekomsten av framtida betalningar.

STYRELSENS 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 bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 2 november, 2023

Dajana Mirborn
Ordförande

Ola Cronholm

Henrik Patek

Pål Bruu

Sara Berger

Simon Petrén
Verkställande direktör

Denna information är sådan som Humble Group AB är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU:s förordning om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande den 2 november 2023, vid den tidpunkt som anges av Humble Groups nyhetsdistributör Cision vid tidpunkten för publiceringen av detta pressmeddelande.

TILL STYRELSEN I HUMBLE GROUP AB, ORG.NR. 556794-4797

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Humble Group AB per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 2 november 2023

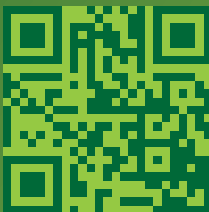
BDO Mälardalen AB

Carl-Johan Kjellman

Auktoriserad revisor

Huvudkontor

Ingmar Bergmans gata 2
114 34 Stockholm
info@humblegroup.se
www.humblegroup.se
+4608 613 28 88



Johan Lennartsson

Chief Financial Officer

johan.lennartsson@humblegroup.se

Simon Petrén

Chief Executive Officer

simon.petren@humblegroup.se

Noel Abdayem

Vice President & COO Brands

noel.abdayem@humblegroup.se

Marcus Stenkil

Head of Merger & Acquisitions

marcus.stenkil@humblegroup.se

Kristoffer Zinn

Head of analytics

kristoffer.zinn@humblegroup.se



humble
group.™