

Delårsrapport
Lohilo Foods AB (publ)
Januari – Juni 2022
2022-08-30



Förbättrad lönsamhet trots svagare tillväxt och stora omvärldseffekter

April - Juni 2022

- Nettoomsättningen minskade med -9,4 procent till 67 175 TSEK (74 133). Minskningen i andra kvartalet rensat för effekten av det avslutade Nick's avtalet är -6,1 procent.
- Till följd av ökade produkt- och fraktkostnader, valutaförändringar och prishöjningar som inte fått full effekt under kvartalet försämrades bruttomarginalen till 29,9 procent (30,9) jämfört med andra kvartalet 2021.
- Omsättningsminskning på egna glassvarumärken uppgick till -8,7 procent
- Genom beslutat besparingsprogram minskade övriga externa kostnader med 22,2 procent och uppgick till 16 990 TSEK (21 735) och personalkostnader minskade med 28,9 procent och uppgick till 8 678 TSEK (12 210)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3 835 TSEK (-8 156)
- Rörelseresultatet uppgick till -6 053 TSEK (-10 334)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -5 428 TSEK (-6 600)
- Resultat per aktie uppgick till -0,24 kr (-0,44)
- Periodens kassaflöde uppgår till -676 TSEK (1 033)

Januari - Juni 2022

- Nettoomsättningen minskade med -4,6 procent till 125 787 TSEK (131 822). Tillväxten under första halvåret rensat för effekten av det avslutade Nick's avtalet är 2,9 procent.
- Bruttomarginalen försämrades något till följd av ökade råvarukostnader jämfört med första halvåret 2021 och uppgick till 32,6 procent (33,1). Jämfört med helåret 2021 var det dock en förbättring med 2,5 procentenheter från 30,1 procent.
- Tillväxten för Lohilos egna glassvarumärken uppgick till 6,5 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1 132 TSEK (-15 460)
- Rörelseresultatet uppgick till -5 570 TSEK (-19 318)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -5 941 TSEK (-15 765)
- Resultat per aktie uppgick till -0,31 kr (-1,05)
- Jämförelsestörande poster uppgick under första halvåret till 6 250 TSEK. Posten avser förlikning med Nick's och är bokförd under övriga intäkter. Ersättningen betalades ut i slutet av mars.
- Resultat före skatt rensat för jämförelsestörande poster uppgick under kvartalet till -13 053 TSEK (-19 831)
- Periodens kassaflöde uppgår till 3252 TSEK (-945)
- Likvida medel inklusive beviljad checkkredit uppgick på balansdagen till 19 447 TSEK (5 972)

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2022

- Under perioden har bolagets leverantörer genomfört väsentliga kostnadsökningar med anledning av de ökade råvarukostnader och fraktkostnader samt kronans utveckling mot EUR och USD som skett.
- Den kinesiska marknaden är fortsatt stängd pga. lockdown vilket påverkar bolagets planerade export till regionen.
- Listningarna i Nederländerna för 2022 utökas till LOHILO glass från 300 till 600 butiker inom dagligvarukedjan Albert Heijn. Leveranser har påbörjats under juni och initiala försäljningsciffror visar på en god utveckling.
- Bolaget genomförde i juni månad revision enligt BRC Storage & distribution där vi erhöll betyg A.

Händelser efter balansdagens utgång

- Under juli har bolaget genomfört prisjusteringar på flertalet produkter, en process som även fortsätter under augusti månad och som väntas påverka produkternas marginal positivt.
- Lohilo tecknade i augusti ett distributions- och samarbetsavtal med Fuud AB till ett försäljningsvärde av minst 50mkr. Avtalet är tecknat på 24 månader med möjlig förlängning på 24 månader.

- Lohilo tecknade i augusti ett distributionsavtal med Sproud International AB för att utveckla försäljningen av Sprouds veganska ärtdrycker. Försäljning i Lohilos regi startar under oktober 2022.

Nyckeltal för koncernen

| | 2022 | 2021 | | 2021 | 2021 | | 2021 |
|--|-------------|-------------|------|-------------|-------------|------|-------------|
| | Apr-Jun | Apr-Jun | Δ% | Jan-Jun | Jan-Jun | Δ% | Jan-Dec |
| TSEK | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 67 175 | 74 133 | -9,4 | 125 787 | 131 822 | -4,6 | 248 459 |
| Bruttoresultat | 20 060 | 22 890 | 12,4 | 41 029 | 43 698 | -6,1 | 74 854 |
| <i>Bruttomarginal, %</i> | <i>29,9</i> | <i>30,9</i> | - | <i>32,6</i> | <i>33,1</i> | - | <i>30,1</i> |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | -3 835 | -8 156 | - | -1 132 | -15 460 | - | -50 943 |
| <i>EBITDA-marginal, %</i> | <i>neg</i> | <i>neg</i> | - | <i>neg</i> | <i>neg</i> | - | <i>neg</i> |
| Rörelseresultat (EBIT) | -6 053 | -10 334 | - | -5 570 | -19 318 | - | -63 556 |
| <i>Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %</i> | <i>neg</i> | <i>neg</i> | - | <i>neg</i> | <i>neg</i> | - | <i>neg</i> |
| Periodens resultat | -5 428 | -6 600 | - | -5 941 | -15 765 | - | -68 851 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK | -0,24 | -0,44 | - | -0,31 | -1,05 | - | -4,54 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -5 800 | -8 600 | - | -15 702 | -15 771 | - | -29 017 |
| Periodens kassaflöde | -676 | 1 033 | - | 3 252 | -945 | - | 0 |
| Likvida medel inkl checkkredit per balansdagen | 19 447 | 5 972 | | 19 447 | 5 972 | | 10 919 |
| Eget kapital per balansdagen | 50 463 | 47 369 | | 50 463 | 47 369 | | 56 506 |
| Soliditet per balansdagen, % | 42,9 | 34,8 | | 42,9 | 34,8 | | 37,8 |

Lohilo Foods långsiktiga finansiella mål och strategi

Lohilos långsiktiga mål 2022–2025 är:

- Att under perioden i genomsnitt en total årlig tillväxt motsvarande 10–20 procent
 - Att långsiktigt uppnå EBITDA-marginal om minst 10 procent.
- Lohilo har vidare som långsiktiga mål och strategi:
 - Att systematiskt positionera sig inom functional food, med hälsa, dryck och glass som utvalda produktkategorier
 - Att öka exportandelen väsentligt och post Covid-19 överstiga 30 procent årlig tillväxt under perioden
 - Att genomföra ett antal förvärv inom valda produktkategorier
 - Att distribuerade varumärken är en viktig del i uppbyggnaden av distribution av de egna varumärkena. Målsättningen är att kontrakten skall vara långsiktiga. Dessutom skall nettopåfyllnad av uppdrag ske när kontrakten slutligen löper ut.



Vd har ordet

Vi förbättrar resultatet väsentligt under andra kvartalet. Anledningen till att vi inte når ett positivt resultat beror på de kraftiga prishöjningarna som kommit på råvaror, transport och en svagare krona. Under juli och augusti har vi färdigställt de prishöjningar som aviserats in till våra kunder. Ytterligare prishöjningar väntas genomföras vid årsskiftet. Vi har effektiviserat organisationen och minskat våra fasta kostnader ordentligt under kvartalet vilket kommer gynna bolagets väg till lönsamhet framåt.

Det är också väldigt roligt att kunna presentera två nya distributionsavtal. Vi kommer öka vår omsättning och våra marginalkronor genom ytterligare förbättrad kostnadseffektivitet.

Avtalet med Fuud innebär en förväntad omsättningsökning med minst 20 mkr redan 2023 med samma bruttomarginal i genomsnitt som vi har idag. Vårt gemensamma mål är att vi ska stärka Fuuds produkter inom dagligvaruhandeln i Sverige men också hitta samarbeten utanför Sverige. Vi kommer i och med avtalet få en större och bredare portfölj men också nå nya kundgrupper i servicehandeln och träningsanläggningar. Därmed kommer även våra egna varumärken gynnas av samarbetet.

Avtalet med Sproud bygger på att Lohilo utför säljbearbetning och direktförsäljning av Sprouds produkter i svensk dagligvaruhandel. Vi stärker vår portfölj inom torra varor vilket gör att vi kan öka vår närvaro med hela vårt koloniala produktutbud. Sproud är ett foodtech varumärke som verkligen stärker vår portfölj.

Min förhoppning är att vi även i framtiden kan komma att knyta fler externa avtal till oss och växa med det. En större och starkare säljkår mot dagligvaruhandeln, servicehandeln, träningsanläggningar, café och restaurang kommer etableras långsiktigt. Vi är otroligt duktiga på sälj och distribution och kan i Sverige skapa en stark och effektiv organisation med nya avtal för ökad tillväxt och lönsamhet.

För att effektivisera och förbättra vår distribution har vi från och med juni kompletterat vår direktdistribution med en ny distributionslösning tillsammans med Stockfiller och Frigoscandia. Lösningen bygger på samdistribution för en mer miljövänlig och kostnadseffektiv leverans till en ökad mängd butiker.

Under våren har vi arbetat med en omcertifiering inom BRC Storage & Distribution. Efter revisionen i början av juni kan vi med stolthet meddela att vi nu uppnått betyg A i revisionen. Lohilos ambition är att ligga i framkant av utvecklingen för de produkter vi levererar. Syftet med företagets kvalitetsarbete är att skapa nöjda och trygga kunder. Lohilo skall vara förknippat med hög kvalitet vad gäller produkter, kundservice och logistik.

Vi ser en stadig ökning i efterfrågan på vår heroprodukt LOHILO ICE (Lohilos glassvarumärke), där vi tar marknadsandelar. LOHILO ICE har första halvåret en tillväxt på 7,3 procent. Totalt sett har varumärket LOHILO växt med 4,4 procent jämfört med föregående år. Den svagare utvecklingen under andra kvartalet beror på de drastiskt höjda priserna i svensk dagligvaruhandel kombinerat med en osäkerhet hos konsumenter gällande hög inflation, höjda räntor och elpriser. Detta har givit en generell nedgång i dagligvaruhandelns volymer som påverkar våra premiumvarumärken negativt.

Under hösten kommer vi att lansera flera nyheter inom LOHILO ICE samt Alvestaglass. Vi arbetar också om våra befintliga produkter designmässigt för att

ytterligare lyfta vår unikiteten som varumärke.

En spännande utveckling är att även hälsovården har upptäckt fördelen med våra mer hälsosamma glassprodukter. I ett pilotcase med en svensk region har vi tagit fram en unik LOHILO glass som vid framgång kommer lanseras under början av nästa år.

Exportländerna utveckling

Under första kvartalet hade vi en mycket god tillväxt jämfört med föregående år. Andra kvartalet möter vi jämförelsetal från 2021 då Finland genomförde en lansering och pipefill av stycksaker. Detta gör att vi har en negativ utveckling under kvartalet men växer totalt på halvåret.

Under andra kvartalet har vi positiva besked på flera marknader och trots att utvecklingen inte gått så snabbt som vi först prognostiserat så har vi ett gott förtroende för att de aktiviteter som vi gör på exportsidan kommer ge goda resultat framåt.

Våra etablerade exportmarknader såsom Finland fortsätter visa en stabil försäljning av LOHILO varumärket. Samtidigt har vi under juni fått besked att våra produkter kommer att introduceras på dagligvarukedjan Albert Heijn i Nederländerna. Våra produkter kommer att säljas i drygt 600 butiker direkt från start. Vi kommer under andra halvåret intensifiera marknadsföringen och kampanjer för att öka konsumentskaran ordentligt.

Kina har fortsatt haft omfattande lockdown på grund av Covid-19 och ledningen gör nu bedömningen att vi kommer generera väldigt låga omsättningstal i Kina under andra halvåret 2022.

Finansiering och likviditet

Ledningen genomför under sommaren och hösten ytterligare aktiviteter för att

stärka vår försäljning samt förbättra våra bruttomarginaler och minska våra administrations- och försäljningskostnader.

Det besparingsprogram och den fabriksflytt som tidigare kommunicerats är nu i stora delar genomfört och kommer att ge en positiv likviditetseffekt genom minskade kapitalbindningar. Detta förstärks under början av hösten med ytterligare aktiviteter för att stärka vår försäljning samt förbättra våra bruttomarginaler och minska våra administrations- och försäljningskostnader.

Utsikter 2022

Under hösten och vintern har vi genomfört stora förändringar som vi ser goda resultat av i form av stora kostnadsminskningar under första halvåret 2022. Dessutom finns ytterligare pågående kostnadsbesparingar under andra halvåret.

Vi ser att vi nu är på väg att stärka marginalen i och med prishöjningarna som ger full effekt i tredje kvartalet. De tillfälligt minskade volymerna i svensk handel pga. ökade konsumentpriser tror vi mer än väl kommer att täckas av våra nya volymer genom Fuud and Sproud.

Vår, numer kraftigt nedbantade personalstyrka, har under det första halvåret gjort en fantastisk insats i vår förändringsresa. Vi ser fram mot att fortsätta vårt arbete med att utveckla våra produktsegment och erbjuda allt fler konsumenter näringsriktiga och hållbara produkter i butikernas hyllor i Sverige och utomlands.

Växjö, augusti 2022

Richard Hertvig

Vd och koncernchef

Finansiell översikt koncernen

Andra kvartalet

Nettoomsättning

| TSEK | 2022 | 2021 | | 2022 | 2021 | | 2021 |
|---------------------------------|---------------|---------------|-------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Intäkter per kategori | Apr-Jun | Apr-Jun | Δ% | Jan-Jun | Jan-Jun | Δ% | Jan-Dec |
| <i>Egna varumärken</i> | 43 240 | 46 629 | -7,3 | 81 412 | 77 042 | 5,7 | 144 548 |
| Glass | 29 761 | 32 604 | -8,7 | 55 859 | 52 439 | 6,5 | 96 043 |
| Torra varor inkl superfruit | 13 479 | 14 025 | -3,9 | 25 553 | 24 603 | 3,9 | 48 504 |
| <i>Distribuerade varumärken</i> | | | | | | | |
| Glass | 23 935 | 27 504 | -13,0 | 44 375 | 54 780 | -19,0 | 103 911 |
| (varav Nick's) | 0 | 2 608 | - | 0 | 9 623 | - | 10 605 |
| Total | 67 175 | 74 133 | -9,4 | 125 787 | 131 822 | -4,6 | 248 459 |

| TSEK | 2022 | 2021 | | 2022 | 2021 | | 2021 |
|---------------------|---------------|---------------|-------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Intäkter per region | Apr-Jun | Apr-Jun | Δ% | Jan-Jun | Jan-Jun | Δ% | Jan-Dec |
| Sweden | 56 303 | 60 008 | -6,2 | 104 684 | 111 001 | -5,7 | 211 748 |
| Export | 10 872 | 14 125 | -23,0 | 21 103 | 20 821 | 1,4 | 36 711 |
| Total | 67 175 | 74 133 | -9,4 | 125 787 | 131 822 | -4,6 | 248 459 |

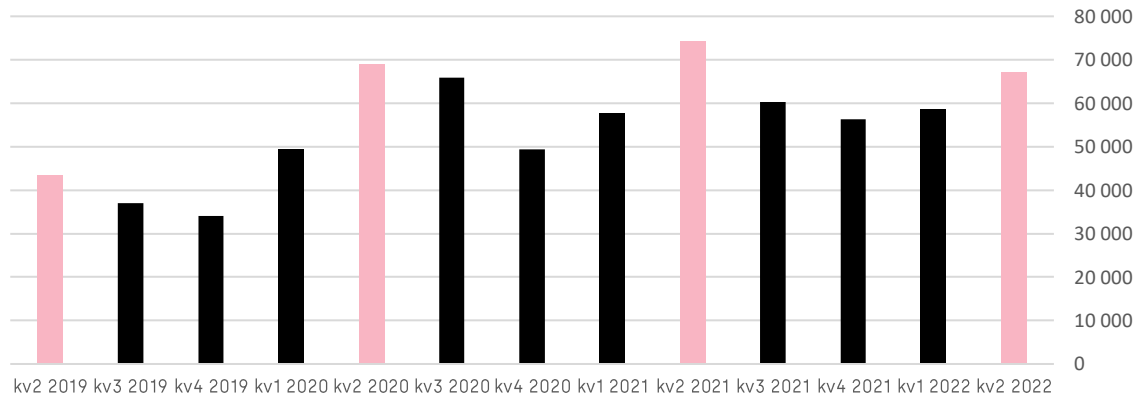
| | 2022 | 2022 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Förändring i nettoomsättning % | Apr-Jun | Jan-Jun |
| Organisk tillväxt | -9,4 | -4,6 |
| Strukturella förändringar | 0,0 | 0,0 |
| | -9,4 | -4,6 |

Nettoomsättningen minskade under kvartalet med 9,4 procent. Minskningen av omsättningen för egna varumärken uppgick till 7,3 procent och distribuerade varumärken minskade med 13,0 procent under kvartalet.

Sett över första halvåret har vi en stark inledning av året som från april och framåt följs av en svagare försäljning än föregående år. Enligt statistik från branschorganisationen Svensk dagligvaruhandel var den prisjusterade försäljningsutvecklingen inom svensk dagligvaruhandel i juni -6,1%. Vi ser att den höga inflationen har påverkat och kommer påverka försäljningen ett tag framöver.

Exporten minskade med 23 procent under kvartalet. Minskningen beror framför allt på minskade leveranser i Finland. Sammantaget är dock läget inom exporten god. Bearbetningen på exportområdet har ökat under första halvåret och ledningen bedömer att vi kommer ha en god omsättningsutveckling inom export under andra halvåret 2022.

Nettoomsättning per kvartal 2019-2022



Bruttoresultat

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 20 060 TSEK (22 890). Bruttomarginalen försämrades något och uppgick till 29,9 procent (30,9). Bruttomarginalen har under kvartalet påverkats av prishöjningar på råvaror och kostnadshöjningar för frakter och drivmedel liksom valutakursförändringar. Lohilos prishöjningar får effekt först från det tredje kvartalet. Ytterligare en prishöjning är aviserad mot kund från 1 augusti på del av dagligvarusidan och från 1 september på exportsidan. Arbeta pågår för att förhandla fram ytterligare en prishöjning under hösten i dagligvaruhandeln i Sverige.

Övriga intäkter

Under posten övriga intäkter redovisas ordinarie intäkter för uthyrning av lokaler samt viss försäljning av råvaror och inventarier.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till -27 886 TSEK (-36 122), fördelat på personalkostnader – 8 678 TSEK (-12 210) och övriga externa kostnader -16 990 TSEK (-21 735) samt avskrivningar – 2 219 TSEK (-2 177). Minskningen av kostnader från föregående år är främst relaterad till mer effektiva marknadsinvesteringar samt förändringar och effektivisering av organisationen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -6 053 TSEK (-10 334). Rörelseresultatet påverkas framför allt av att vi inte når målen på omsättningssidan samt den allmänna kostnadsökningen på inköp påverkat av prisförändringar på råvaror, valutor och transportkostnader vilket gett den försämrade bruttomarginalen.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5 747 TSEK (-8 600) Förändring i kassaflödet är till största delen hänförligt till det negativa resultatet samt förändringen i varulager och rörelseskulder. Kassaflöde från investeringar uppgick till -26 TSEK (-3 203). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 5 097 TSEK (12 836) och är hänförligt till förändringen i skulder till kreditinstitut. Totalt kassaflöde under perioden uppgår till -676 TSEK (1 033).

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,24 kr (-0,44) baserat på antalet aktier per balansdagen vilket var 22 329 899 aktier.

Första halvåret

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade under första halvåret med 4,6 procent. Egna varumärken hade en tillväxt under perioden med 5,7 procent och distribuerade varumärken minskade med 19,0 procent under perioden. Rensat för den avslutade distributionen av Nick's hade koncernen en tillväxt om 2,9% under första halvåret. Distribuerade varumärken hade en minskning på 1,7% rensat för Nick's.

Fler kommentarer om omsättningsutvecklingen finns under avsnittet för andra kvartalet.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för första halvåret uppgick till 41 029 TSEK (43 698). Bruttomarginalen försämrades något och uppgick till 32,6 procent (33,1). Bruttomarginalen under perioden är bättre än föregående år (30,1 procent) men har under andra kvartalet påverkats av prishöjningar på råvaror och kostnadshöjningar för frakter och drivmedel liksom valutakursförändringar. Som vi beskriver ovan har vi vidtagit ett antal åtgärder för att förbättra bruttomarginalen framåt.

Övriga intäkter

Under posten övriga intäkter redovisas förutom intäkt avseende förlikning med Nick's, nedan beskriven under jämförelsestörande poster, ordinarie intäkter för uthyrning av lokaler samt viss försäljning av råvaror och inventarier.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under första halvåret uppgick till -57 148 TSEK (-67 024), fördelat på personalkostnader - 18 896 TSEK (-23 255) och övriga externa kostnader -33 814 TSEK (-39 912) samt avskrivningar - 4 439 TSEK (-3 858). Minskningen av kostnader från föregående år är främst relaterad till mer effektiva marknadsinvesteringar samt förändringar och effektivisering av organisationen.

Jämför kalorier?



Du kan kaka typ 4 LOHILOs (350ml) istället för en cookie dough (465ml) av det andra varumärket

Jämförelsestörande poster

| Summering jämförelsestörande poster TSEK | Apr-Jun | Jan-Jun |
|--|----------|--------------|
| Poster som träffar övriga intäkter | | |
| Intäkter från förlikning Nick's | 0 | 6 250 |
| | 0 | 6 250 |

Ovan sammanställs de jämförelsestörande posterna som haft en påverkan på bolagets resultat under första halvåret 2022. Dessa består uteslutande av ersättningen i förlikningen med Nick's.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under första halvåret uppgick till -5 570 TSEK (-19 318). Rensat för jämförelsestörande poster enligt ovan är rörelseresultatet i perioden -11 820 TSEK (-19 318). Om vi bortser från ersättningen i förlikningen med Nick's är resultatet fortsatt påverkat av att vi inte har fått full effekt av satsningen på organisationsutveckling och stängning av fabriken ännu. En hel del kostnadsbesparingar har gjorts men resultatet påverkas också av att försäljningsmålen inte nås. Som beskrivs ovan har även den allmänna kostnadsökningen på inköp påverkat av prisförändringar på råvaror, valutor och transportkostnader haft en effekt på utfallet under perioden.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -15 649 TSEK (-15 771). Förändring i kassaflödet är till största delen hänförligt till förändringen i lager och rörelseskulder. Kassaflöde från investeringar uppgick till -26 TSEK (-11 927). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 18 928 TSEK (26 753) och är hänförligt till nyemission samt förändringen i skulder till kreditinstitut. Totalt kassaflöde under perioden uppgår till 3 252 TSEK (-945)

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,31 kr (-1,05) baserat på antalet aktier per balansdagen vilket var 22 329 899 aktier.

Likviditet och finansiering

Den 30 juni 2022 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 4 064 TSEK (2 477). Koncernen har räntebärande skulder om 22 405 TSEK (37 089) samt en checkräkningskredit om 26 000 TSEK (26 000), varav moderbolaget 20 000 TSEK (20 000), som per den 30:e juni var utnyttjad med 10 562 TSEK (19 505).

Lohilo Foods AB genomförde en företrädesemission under slutet av 2021. Resultatet i emissionen blev att bolaget tillfördes 63,3 MSEK respektive 55,5 MSEK efter emissionskostnader. Sista delen av likviden, 29,5 MSEK utbetalades från Erik Penser under januari 2022 och emissionen registrerades hos Bolagsverket 12 januari 2022.

Koncernens soliditet uppgick per balansdagen till 42,9% (34,8%). Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens slut till 50 463 TSEK (47 369), motsvarande 2,26 (3,14) SEK per aktie. Styrelsen arbetar aktivt med koncernens finansieringsfrågor.

Anställda

Antalet anställda i Lohilo Foods koncernen vid periodens utgång uppgick till 59 (86) personer, varav 18 (17) är kvinnor.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| TSEK | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2021 |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | Apr-Jun | Apr-Jun | Jan-Jun | Jan-Jun | Jan-Dec |
| Nettoomsättning | 67 175 | 74 133 | 125 787 | 131 822 | 248 459 |
| Råvarukostnader och handelsvaror | -47 115 | -51 243 | -84 758 | -88 124 | -173 606 |
| Bruttoresultat | 20 060 | 22 890 | 41 029 | 43 698 | 74 854 |
| Övriga intäkter | 1 773 | 2 898 | 10 550 | 4 008 | 6 691 |
| Övriga externa kostnader | -16 990 | -21 735 | -33 814 | -39 912 | -81 400 |
| Personalkostnader | -8 678 | -12 210 | -18 896 | -23 255 | -51 088 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -2 219 | -2 177 | -4 439 | -3 858 | -12 612 |
| Rörelseresultat | -6 053 | -10 334 | -5 570 | -19 318 | -63 556 |
| Resultat från fordringar som är anläggningstillgångar | - | - | - | - | -17 313 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -443 | -333 | -1 233 | -513 | -1 981 |
| Finansnetto | -443 | -333 | -1 233 | -513 | -19 294 |
| Resultat före skatt | -6 496 | -10 667 | -6 803 | -19 831 | -82 850 |
| Skatt | 1 069 | 4 066 | 862 | 4 066 | 13 999 |
| Periodens resultat | -5 428 | -6 600 | -5 941 | -15 765 | -68 851 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK | -0,24 | -0,44 | -0,31 | -1,05 | -4,54 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning* | 22 329 899 | 15 116 658 | 19 000 002 | 14 950 082 | 15 166 409 |

* beräknat som (IB+UB)/2, nyemission registrerad 2022-01-12



Koncernens balansräkning i sammandrag

| TSEK | 30 jun 2022 | 30 jun 2021 | 31 dec 2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | 0 | 0 | 27 192 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 37 204 | 38 202 | 40 094 |
| Materiella anläggningstillgångar | 7 307 | 12 456 | 8 829 |
| Uppskjutna skattefordringar | 19 728 | 10 102 | 19 802 |
| Summa anläggningstillgångar | 64 239 | 60 760 | 95 917 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager & förskott till leverantörer | 27 702 | 33 676 | 32 709 |
| Kundfordringar | 14 974 | 29 555 | 12 990 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 6 585 | 9 521 | 7 111 |
| Kassa och bank | 4 064 | 2 477 | 812 |
| Summa omsättningstillgångar | 53 324 | 75 230 | 53 622 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 117 563 | 135 989 | 149 539 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 938 | 776 | 658 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 144 423 | 78 006 | 144 806 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | -94 898 | -31 413 | -88 958 |
| S:a eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | 50 463 | 47 369 | 56 506 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 6 689 | 11 986 | 9 350 |
| Summa långfristiga skulder | 6 689 | 11 986 | 9 350 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 15 716 | 25 104 | 21 319 |
| Leverantörsskulder | 21 151 | 23 735 | 34 254 |
| Övriga kortfristiga skulder | 23 545 | 27 795 | 28 110 |
| Summa kortfristiga skulder | 60 412 | 76 634 | 83 683 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 117 563 | 135 989 | 149 539 |

Koncernens förändring i eget kapital

| | 2022 | 2021 | 2021 |
|--|---------------|----------------|----------------|
| TSEK | Jan-Jun | Jan-Jun | Jan-Dec |
| Eget kapital vid periodens början | 56 506 | 34 686 | 34 686 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | | | |
| Periodens resultat och justering i balanserat resultat | -6 043 | -15 765 | -69 162 |
| Periodens totalresultat | -6 043 | -15 765 | -69 162 |
| <i>Transaktioner med aktieägarna</i> | | | |
| Nyemission under registrering | - | - | 55 531 |
| Nyemission | - | 28 448 | 35 131 |
| Optionsprogram | - | - | 320 |
| Summa transaktioner med koncernens ägare | 0 | 28 448 | 90 982 |
| Eget kapital vid periodens slut | 50 463 | 47 369 | 56 506 |

Bild nedan: Många har sett och hört talats om LOHILO men det är först efter att man smakat våra produkter som polletten verkligen trillar ner. Vi är av den anledningen ute på sommarturné med Europas största utomhusbiofestival. Med uppemot 50 000 besökare på våra 6 stopp i Sveriges största städer skapar vi långa köer till vår smakprovning av glass.



Koncernens kassaflödesanalys

| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2021 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | Apr-Jun | Apr-Jun | Jan-Jun | Jan-Jun | Jan-Dec |
| TSEK | | | | | |
| <i>Den löpande verksamheten</i> | | | | | |
| Resultat före skatt | -6 496 | -10 666 | -6 803 | -19 831 | -82 850 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 3 283 | 2 978 | 5 465 | 4 450 | 17 691 |
| Betald inkomstskatt | 14 | -138 | -193 | -353 | -562 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -3 199 | -7 826 | -1 531 | -15 734 | -65 721 |
| <i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i> | | | | | |
| Ökning (-)/minskning (+) av varulager | 4 155 | -619 | 5 007 | -5 155 | -4 188 |
| Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar | 545 | -373 | -1 458 | -8 141 | 10 723 |
| Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder | -7 248 | 218 | -17 668 | 13 259 | 30 169 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -5 747 | -8 600 | -15 649 | -15 771 | -29 017 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | 0 | -2 333 | 0 | -10 726 | -10 600 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -26 | -870 | -26 | -1 201 | -1 734 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -26 | -3 203 | -26 | -11 927 | -12 334 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | 0 | 0 | 27 192 | 0 | -27 192 |
| Nyemission | 0 | 0 | 0 | 3 000 | 58 834 |
| Ändring kortfristiga finansiella skulder | 9 308 | -5 160 | -2 661 | 6 731 | -5 558 |
| Ändring långfristiga finansiella skulder | -4 210 | 17 996 | -5 603 | 17 022 | 12 657 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 5 097 | 12 836 | 18 928 | 26 753 | 38 741 |
| Periodens kassaflöde | -676 | 1 033 | 3 252 | -945 | -2 610 |
| Likvida medel vid periodens början | 4 740 | 1 444 | 812 | 3 422 | 3 422 |
| Likvida medel vid periodens slut | 4 064 | 2 477 | 4 064 | 2 477 | 812 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | 2021 |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| TSEK | Apr-Jun | Apr-Jun | Jan-Jun | Jan-Jun | Jan-Dec |
| Nettoomsättning | 61 605 | 66 575 | 114 412 | 120 970 | 225 842 |
| Råvarukostnader och handelsvaror | -43 746 | -44 235 | -78 064 | -80 978 | -158 628 |
| Bruttoresultat | 17 860 | 22 340 | 36 348 | 39 992 | 67 214 |
| Övriga intäkter | 1 684 | 2 827 | 10 416 | 3 937 | 6 630 |
| Övriga externa kostnader | -15 747 | -20 847 | -31 426 | -37 572 | -76 350 |
| Personalkostnader | -7 958 | -12 286 | -17 434 | -22 123 | -48 510 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -700 | -1 032 | -1 400 | -2 064 | -7 179 |
| Rörelseresultat | -4 861 | -8 999 | -3 495 | -17 830 | -58 195 |
| Resultat från fordringar som är anläggningstillgångar | - | - | 0 | - | -17 313 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -302 | -281 | -910 | -463 | -1 645 |
| Finansnetto | -302 | -281 | -910 | -463 | -18 958 |
| Resultat före skatt | -5 163 | -9 279 | -4 405 | -18 293 | -77 153 |
| Skatt | 1 064 | - | 907 | - | 18 107 |
| Periodens resultat | -4 099 | -9 279 | -3 497 | -18 293 | -59 046 |

BRGS

Storage and Distribution

CERTIFICATED

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| TSEK | 30 jun 2022 | 30 jun 2021 | 31 dec 2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Tecknat men ej inbetalt kapital | - | - | 27 192 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 762 | 2 640 | 906 |
| Materiella anläggningstillgångar | 5 830 | 10 572 | 7 085 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 51 037 | 42 868 | 51 037 |
| Uppskjutna skattefordringar | 18 107 | - | 18 107 |
| Summa anläggningstillgångar | 75 736 | 56 079 | 104 327 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager & förskott till leverantörer | 23 006 | 28 473 | 27 897 |
| Kundfordringar | 12 832 | 26 399 | 11 027 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 6 474 | 9 543 | 7 067 |
| Kassa och bank | 3 504 | 2 142 | 392 |
| Summa omsättningstillgångar | 45 817 | 66 556 | 46 383 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 121 553 | 122 635 | 150 710 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 938 | 652 | 658 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 144 423 | 81 126 | 144 807 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | -83 674 | -39 423 | -80 176 |
| S:a eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | 61 688 | 42 354 | 65 289 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 6 527 | 11 636 | 9 051 |
| Summa långfristiga skulder | 6 527 | 11 636 | 9 051 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 11 516 | 21 784 | 17 350 |
| Leverantörsskulder | 19 691 | 20 701 | 31 324 |
| Övriga kortfristiga skulder | 22 130 | 26 161 | 27 696 |
| Summa kortfristiga skulder | 53 338 | 68 645 | 76 370 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 121 553 | 122 635 | 150 710 |

Nyckeltal

| TSEK | kv2 22 | kv1 22 | kv4 21 | kv3 21 | kv2 21 | kv1 21 | kv4 20 | kv3 20 | kv2 20 |
|--------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|
| Nettoomsättning | 67 175 | 58 612 | 56 291 | 60 346 | 74 133 | 57 689 | 49 403 | 65 908 | 69 018 |
| Nettoomsättning tillväxt, % | -9,4 | 1,6 | 13,9 | -8,4 | 7,4 | 16,7 | 44,8 | 77,8 | 59,0 |
| Bruttoresultat | 20 060 | 20 969 | 9 967 | 21 188 | 22 890 | 22 890 | 9 747 | 23 008 | 20 254 |
| Bruttomarginal, % | 29,9 | 35,8 | 17,7 | 35,1 | 30,9 | 39,7 | 19,7 | 34,9 | 29,3 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -6 053 | 483 | -32 381 | -11 856 | -10 334 | -8 985 | -18 884 | 642 | 2 807 |
| Rörelsemarginal, % | -9,0 | 0,8 | -57,5 | -19,6 | -13,9 | -15,6 | -38,2 | 1,0 | 4,1 |
| EBITDA | -3 835 | 2 703 | -26 247 | -9 236 | -8 156 | -7 304 | -17 246 | 2 152 | 4 318 |
| EBITDA-marginal, % | -5,7 | 4,6 | -46,6 | -15,3 | -11,0 | -12,7 | -34,9 | 3,3 | 6,3 |
| Avskrivningar och amorteringar | -2 219 | -2 220 | -6 134 | -2 620 | -2 177 | -1 681 | -1 638 | -1 510 | -1 511 |
| Soliditet, % | 42,9 | 44,7 | 37,8 | 32,3 | 34,8 | 41,9 | 40,1 | 28,0 | 24,4 |

Övrig information

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna har inte förändrats sedan senast reviderade årsredovisningen 2021.

Operationella och finansiella risker

Bolagets verksamhet är utsatt för ett antal risker som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll men som kan påverka försäljning och resultat. Riskerna som bolaget utsätts för är förändringar av materialpriser, valutakurser samt kundavtal.

Aktien

Antalet utestående aktier uppgick per den 30 juni 2022 till 22 329 899. Bolaget har genomfört en företrädesemission som avslutades 8 december 2021. I företrädesemissionen tecknades totalt 6 659 794 aktier. Emissionen tecknades till 85% och bolaget tillfördes 63,4 MSEK innan emissionskostnader och 55,5 MSEK efter emissionskostnader. Emissionen registrerades hos bolagsverket 12 januari 2022.

Antalet aktier efter registreringen av nyemissionen uppgår till 22 329 899 aktier. De två största aktieägarna, som per 2022-06-30 innehar mer än 10 procent av de utestående aktierna i bolaget är Richard Hertvig, 17,1 procent och Dan Isaksson, 16,0 procent.

Bolaget har per rapportdatum tre utestående optionsprogram.

Optionsprogrammet 2020 omfattar 250 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 28,00 SEK som löper ut 2023-06-30.

Optionsprogrammet 2022/25:1 omfattar 255 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 8,30 SEK som löper ut 2025-07-30.

Optionsprogrammet 2022/25:2 omfattar 135 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 8,30 SEK som löper ut 2025-07-30.

Om samtliga teckningsoptioner utställda per 2022-08-30 utnyttjas för nyteckning av 635 000 aktier kan utspädningseffekten uppgå till cirka 2,8 procent beräknat enligt antal emitterade aktier/totalt antal aktier efter emission.

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Växjö den 30:e augusti 2022

Hans Jacobsson
Styrelseordförande

Anna Frick
Styrelseledamot

Richard Hertvig
Styrelseledamot och
verkställande direktör

Therese Lundstedt
Styrelseledamot

Bild nedan: Då vi är ett bolag med flera spännande varumärken i portföljen valde vi att på årets upplaga av Fastfood & Cafe & Restaurant Expo i Stockholm ställa ut med Bubbies glass och Kultures Kombucha, två varumärken vi ser tillväxt och stor potential i.



Finansiell kalender

24 november 2022: Delårsrapport Q3 2022 publiceras

24 februari 2023: Delårsrapport Q4 2022 publiceras

17 maj 2023: Delårsrapport Q1 2023 publiceras

2 juni 2023: Årsstämma

För ytterligare information, kontakta vänligen:

Richard Hertvig, Vd och koncernchef

E-post: richard@lohilofoods.com, tel: +46 70 88 69 444

Om Lohilo Foods AB (publ)

Lohilo Foods AB (publ), som grundades 2008, är ett foodtech-bolag med rötter i Småland. Bolaget startade som en glassproducent med målsättningen att bli ett av de största glassbolagen i Norden. Sedan april 2019 har bolaget även etablerat sig inom torrvarusegmentet med produkter inom functional food. Kända varumärken i produktportföljen inkluderar LOHILO, Järnaglass, Superfruit, Alvestaglass, Häagen-Dazs, Bubbies och Halo Top.

Aktien handlas sedan 2020-10-26 på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under beteckningen LOHILO. Bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market måste ha en Certified Adviser. För Lohilo Foods AB (publ) innehar FNCA Sweden AB, info@fnca.se respektive 08-528 00 399, uppdraget som Certified Adviser.

Lohilo Foods AB (publ)

Nylandavägen 2, 352 50 Växjö • Tel: 0470-72 91 78 • www.lohilofoods.com • E-post: info@lohilofoods.com



Denna information är sådan som Lohilo Foods AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 30 augusti 2022 kl. 07.30 CET.