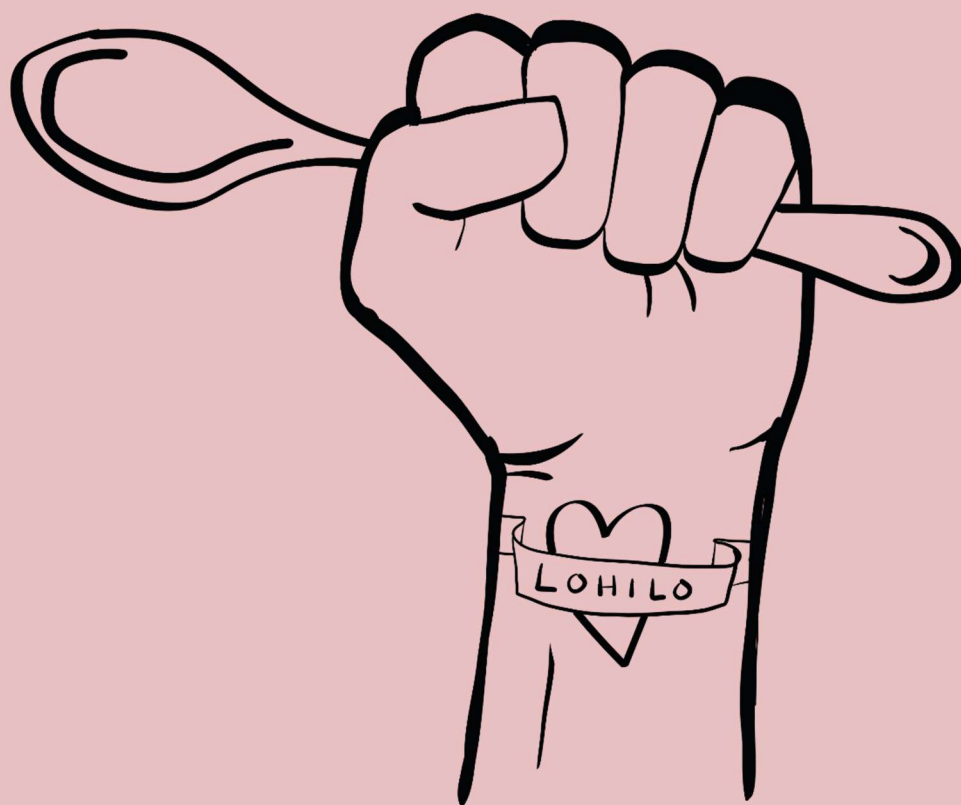


Delårsrapport
Lohilo Foods AB (publ)
Januari – September 2023
2023-11-24



Fördubblad export och tvåsiffrig tillväxt på egna varumärken

Juli - September 2023

- Totala nettoomsättningen minskade med 15,7 procent till 47 212 TSEK (55 991).
- Nettoomsättningen för Egna varumärken ökade med 14,5 procent till 39 490 TSEK (34 479).
- Nettoomsättningen för Exporten ökade med 106,3 procent till 14 402 TSEK (6 981)
- Bruttomarginalen har ökat till 34,0 procent (33,1) jämfört med tredje kvartalet 2023.
- Genomförda omstruktureringsprogram har minskat övriga externa kostnader med 31,1 procent vilka uppgick till 11 383 TSEK (16 510) och personalkostnader minskade med 34,3 procent och uppgick till 5 288 TSEK (8 052)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 139 TSEK (-4 355)
- Rörelseresultatet uppgick till -1 460 TSEK (-6 570)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -2 335 TSEK (-6 066)
- Resultat per aktie uppgick till -0,10 kr (-0,27)
- Periodens kassaflöde uppgick till 420 TSEK (-3 395)

Januari - September 2023

- Totala nettoomsättningen minskade med 21,0 procent till 143 669 TSEK (181 778).
- Nettoomsättningen för Egna varumärken minskade med 2,9 procent till 112 552 TSEK (115 891).
- Nettoomsättningen för Exporten ökade med 54,2 procent till 43 300 TSEK (28 084)
- Bruttomarginalen minskade till följd av utförsäljning av utgående lager i kvartal 1 samt försvagad krona och dyrare råvaror och uppgick till 31,9 procent (32,8).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -3 943 TSEK (-5 487)
- Rörelseresultatet uppgick till -8 808 TSEK (-12 140)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -11 545 TSEK (-12 007)
- Resultat per aktie uppgick till -0,52 kr (-0,63)
- Jämförelsestörande poster uppgick under perioden till 971 TSEK (6 250). Posten avser elstöd samt förlikning och är bokförd under övriga intäkter.
- Resultat före skatt rensat för jämförelsestörande poster uppgick under perioden till -12 516 TSEK (-20 353)
- Periodens kassaflöde uppgår till -464 TSEK (-142)
- Likvida medel inklusive beviljad checkkredit uppgick på balansdagen till 12 233 TSEK (5 904)

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2023

- Bolaget har erhållit det högsta betyget AA+ i senaste BRC certifieringen.
- Bolaget har presenterat strategisk översyn och prioriterade förändringsområden med delområden: Besparings- och effektiviseringsåtgärder, förändringar inom supply chain, minskade leasingkostnader, förändrade hyresavtal samt fokus på export. Totalt innebär dessa fyra effektiviseringar besparingar på upp till 18,5 MSEK årligen som kommer att förbättra resultatet successivt under Q4 2023-Q4 2024. Utöver effektiviseringar och besparingar fortsätter arbetet med tillväxt inom export.
- Styrelsen har beslutat om riktad nyemission om 12 MSEK samt en företrädesemission om ca 6,9 MSEK
- Bolaget har presenterat det första delresultatet i strategisk översyn och prioriterade förändringsområden. Besparings- och effektiviseringsåtgärder inom sälj och administration är helt genomförda med full effekt i december 2023. Förändringar inom supply chain är till hälften genomfört, resterande åtgärder planeras att genomföras runt årsskiftet.

Händelser efter balansdagens utgång

- Den riktade emissionen om 12 MSEK före emissionskostnader är registrerad.
- Företrädesemissionen om ca 6,9 MSEK före emissionskostnader tecknades till 100 % och är registrerad.
- Per rapporteringsdag 2023-11-24 uppgår aktiekapitalet till 1 582 075,74 antalet aktier uppgår till 37 668 470.

- Bolaget har presenterat det andra delresultat i Strategisk översyn och prioriterade förändringsområden. Hyresavtalet med kontor, frys- samt torrlager kommer att utträdas 2024-01-31. Kostnaden för avslutande av hyresavtal om ca 8,7 mkr belastar Q4 2023. Den sammantagna kommande besparingen beräknas uppgå till 9,2 mkr årligen. Likvidförbättringen beräknas uppgå till 7 mkr på rullande 12 månader.

Nyckeltal för koncernen

	2023	2022		2023	2022		2022
	Juli-Sept	Juli-Sept	Δ%	Jan-Sept	Jan-Sept	Δ%	Jan-Dec
TSEK							
Nettoomsättning	47 212	55 991	-15,7	143 669	181 778	-21,0	233 329
Bruttoresultat	16 048	18 521	-13,4	45 800	59 550	-23,1	72 837
Bruttomarginal, %	34,0	33,1	-	31,9	32,8	-	31,2
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	139	-4 355	-	-3 943	-5 487	-	-15 864
EBITDA-marginal, %	0,3	neg	-	neg	neg	-	neg
Rörelseresultat (EBIT)	-1 460	-6 570	-	-8 808	-12 140	-	-27 667
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	neg	neg	-	neg	neg	-	neg
Periodens resultat	-2 335	-6 066	-	-11 545	-12 007	-	-29 771
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,10	-0,27	-	-0,52	-0,63	-	-1,57
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 356	-15 042	-	-569	-24 944	-	-20 183
Periodens kassaflöde	420	-4 095	-	-464	-166	-	621
Likvida medel inkl checkkredit per balansdagen	12 233	5 904		12 233	5 904		7 091
Eget kapital per balansdagen	26 774	44 444		26 774	44 444		26 680
Soliditet per balansdagen, %	30,3	38,2		30,3	38,2		28,6

Lohilo Foods långsiktiga mål

Lohilos långsiktiga strategiska mål

- Att systematiskt positionera sig inom functional food, med glass, dryck och hälsa som utvalda produktkategorier

Lohilo har vidare som långsiktiga finansiella mål:

- En genomsnittlig årlig tillväxt överstigande 10 procent
- Att öka exportandelen till att överstiga 50 procent av omsättningen
- Att långsiktigt uppnå EBITDA-marginal om minst 10 procent





Fördubblad export och tvåsiffrig tillväxt på egna varumärken

När vi lägger årets tredje kvartal bakom oss kan vi konstatera att vi därmed också kan summera två kvartal på raken med positiv EBITDA, vilket gläder mig mycket.

Vårt fokus nu är att även nå ett positivt resultat före skatt (EBT) för ett enskilt kvartal och för att därefter sikta på ett helt år med positivt EBT. Vi tror att vårt sjösatte omstruktureringsprogram, som kommer att ta ned våra fasta kostnader till en mycket hanterbar nivå, och vår otroligt fina exportutveckling kommer att ta oss dit.

Vi ser även att vår tidigare negativa försäljningstrend i Sverige brutits då våra egna glassvarumärken växer även i Sverige under Q3 jämfört med förra året. Detta då vi renser för försäljning av distribuerade varumärken och Lohilo Dryck som enligt vår tidigare kommunicerade strategi inte är fokus för Sverige.

Om vi på samma sätt exkluderar försäljningen av avslutade distribuerade varumärken från vår nettoomsättning så ökar även den med 16 procent i kvartalet. Ökningen beror på en stark exporttillväxt i kvartalet med hela 106 procent, främst tack vare en stark tillväxt i Finland, Holland, Danmark och Schweiz.

Trots att vi fortfarande upplever höga råvarukostnader och svag valuta har vi lyckats anpassa och förbättra vår kostnadsbas utefter världsläget och kan visa att vår bruttomarginal fortsatt succesivt förbättras i Q3 då den ökar från 33,1 till 34 procent mot föregående år. Målsättningen är att successivt fortsatt arbeta aktivt med att förbättra och stärka marginalen över tid.

Det omstruktureringsprogram som tidigare kommunicerats har hitintills resulterat i en minskning av våra övriga externa kostnader med ca 31 procent och en minskning av personalkostnader med ca 34 procent jämfört med samma period under föregående år. Trots detta återstår ett arbete att fortsätta anpassa våra kostnader för att nå uthållig lönsamhet i vår verksamhet. Vår strategiska översyn och arbetet med de identifierade och prioriterade förändringsområdena fortsätter men vi kan redan nu redovisa att flera av våra besparings- och effektiviseringsåtgärder sett till en minskad personalstyrka når full effekt från november i år. Våra förändringar inom supply chain är till ca hälften genomförda med effekt under årets sista kvartal. Även arbetet med att minska våra leasingkostnader är påbörjat och vår förändring kopplat till befintligt hyresavtal är klart och kommer att ge positiv effekt från och med februari 2024.

Vi är dessutom väldigt nöjda med att ha genomfört både en riktad nyemission gentemot tre nya, större ägare och en företrädesemission som tecknades till 100 procent. Därmed är vår likviditet god igen med ca 12 mkr på kontot inklusive checkkredit vid kvartalets utgång.

Nu kan vi börja se fram emot våren då vi kommer att presentera flera nya produkter inom våra egna varumärken LOHILO, Alvestaglass och Superfruit. Det ska bli spännande att se hur marknaden tar emot produkter som Lohilo Exotic, Alvestaglass Flerpack minipinnar, Superfruit Flerpack pinnsmoothies och nya smaker av LOHILO Bite.

Likt förra kvartalet ligger vi i linje med de förbättringar vi fokuserat på och ser att vi fått de resultat vi förväntat oss. Vi är ett helt annat bolag idag än för ett år sen. Det har varit en tuff omställning men vi ser nu att vårt grundfundament gör det möjligt för oss att kunna skapa det vi vill framåt. Flera viktiga pusselbitar är på plats för att vi kan gå in i ett nytt år med bra förutsättningar för tillväxt och lönsamhet. Jag vill tacka medarbetarna som gör en fantastisk insats och aktieägarnas stöd och tro på bolaget.

Växjö, november 2023

Richard Hertvig

Vd och koncernchef

Finansiell översikt koncernen

Tredje kvartalet

Nettoomsättning

TSEK	2023	2022		2023	2022		2022
Intäkter per kategori	Juli-Sept	Juli-Sept	Δ%	Jan-Sept	Jan-Sept	Δ%	Jan-Dec
<i>Egna varumärken</i>	39 490	34 479	14,5	112 552	115 891	-2,9	147 343
Glass	29 566	23 176	27,6	84 780	79 035	7,3	103 076
Torra varor inkl superfruit	9 924	11 303	-12,2	27 772	36 856	-24,6	44 267
<i>Distribuerade varumärken</i>							
Glass & kolonial	7 722	21 512	-64,1	31 117	65 887	-52,8	85 986
Total	47 212	55 991	-15,7	143 669	181 778	-21,0	233 329

TSEK	2023	2022		2023	2022		2022
Intäkter per region	Juli-Sept	Juli-Sept	Δ%	Jan-Sept	Jan-Sept	Δ%	Jan-Dec
Sweden	32 810	49 010	-33,1	100 369	153 694	-34,7	198 171
Export	14 402	6 981	106,3	43 300	28 084	54,2	35 158
Total	47 212	55 991	-15,7	143 669	181 778	-21,0	233 329

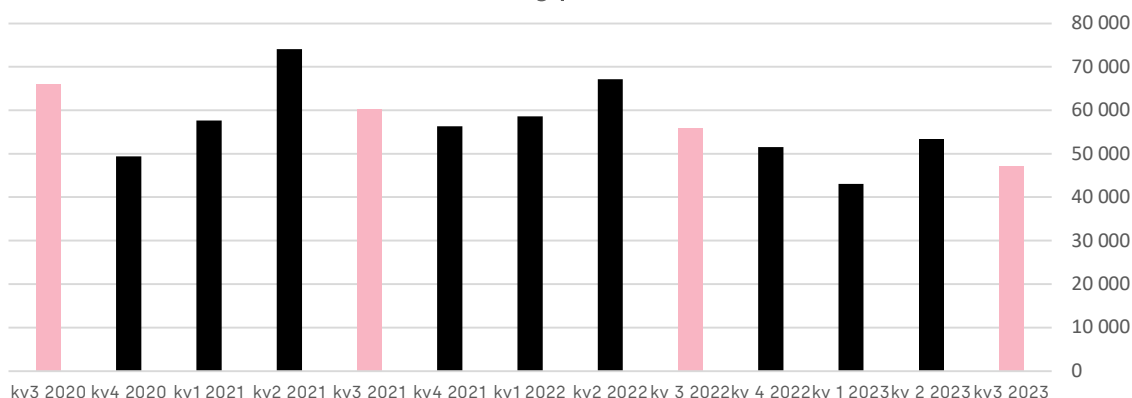
Den totala nettoomsättningen minskade under kvartalet med 15,7 procent till följd utav avslutade distributionsuppdrag. Omsättningen för egna varumärken ökade med 14,5 procent och distribuerade varumärken minskade med 64,1 procent under kvartalet. Det kvarvarande distribuerade varumärket Bubbies ökade med 25,3 procent.

Exporten ökade med 106,3 procent under kvartalet. Ökningen beror framför allt på ökade leveranser till Finland, Holland, Danmark och Schweiz. Bearbetningen på exportområdet fortsätter att ge goda resultat och ledningen bedömer att exporten kommer att utvecklas fortsatt positivt på lång sikt.

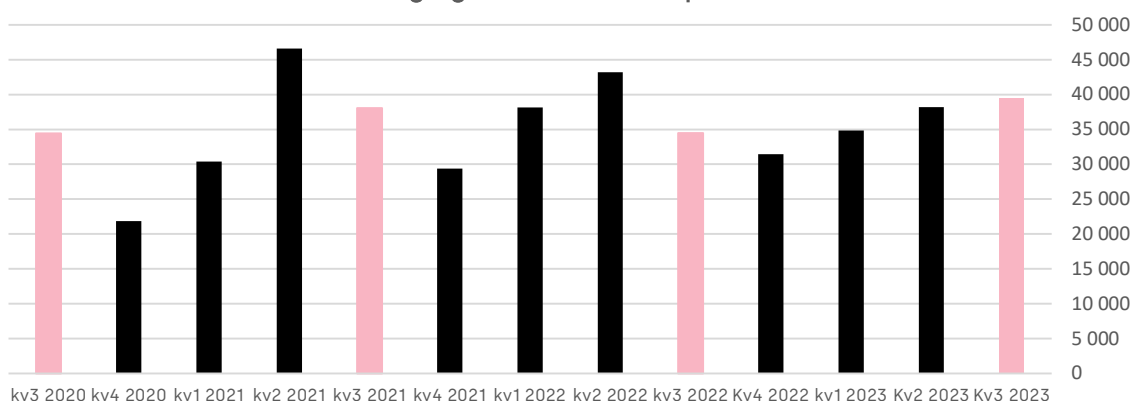
Rensat för den avslutade distributionen av Häagen-Dazs och Halo Top hade koncernen en positiv tillväxt om 16,0 procent under juli till september. Distribuerade varumärken hade en tillväxt med 25,3 procent rensat för Häagen-Dazs och Halo Top.



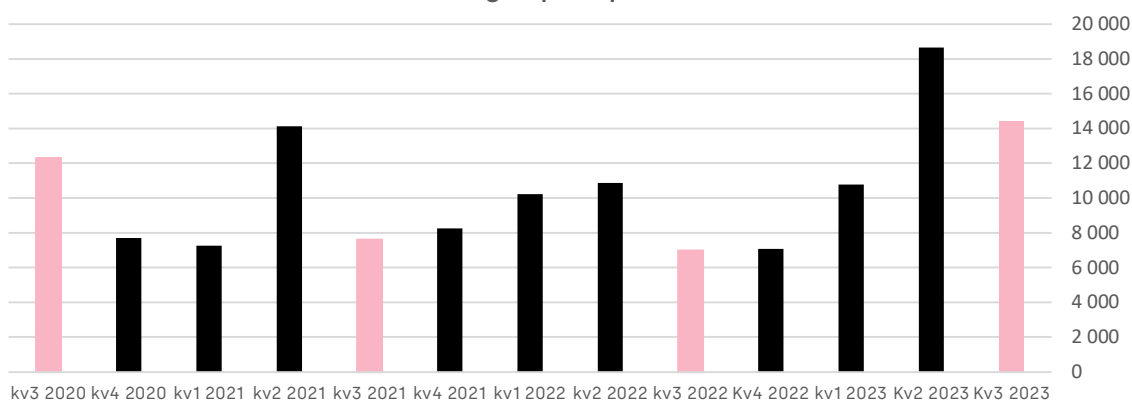
Nettoomsättning per kvartal 2020-2023



Nettoomsättning Egna varumärken per kvartal 2020-2023



Nettoomsättning Export per kvartal 2020-2023



Bruttoresultat

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 16 048 TSEK (18 521). Bruttomarginalen förbättrades och uppgick till 34,0 procent (33,1). Bruttomarginalen är under kvartalet fortsatt påverkat av högre priser på råvaror, frakter samt valutakurs.

Övriga intäkter

Under posten övriga intäkter redovisas ordinarie intäkter för uthyrning av lokaler samt viss försäljning av övrigt.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till -18 270 TSEK (-26 777), fördelat på personalkostnader -5 288 TSEK (-8 052) och övriga externa kostnader -11 383 TSEK (-16 510) samt avskrivningar -1 599 TSEK (-2 215). Kostnaderna har framförallt minskat

relaterat till en förändrad försäljningsprocess, förändrat produktsortiment och förändrad logistik.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -1 460 TSEK (-6 570).

Rörelseresultatet har förbättrats markant i och med de omstruktureringsprogram och anpassningar som löpt över tid. Den allmänna kostnadsökningen på inköp som påverkats av prisförändringar på råvaror, valutor och transportkostnader som inte kunnat utdebiteras fullt ut till kunderna håller dock fortsatt nere både bruttomarginalen och bruttoresultatet vilket därmed ger ett fortsatt negativt rörelseresultat.

Rörelsekostnaderna kommer fortsatt att minska med vår ut kommunicerade strategiska plan.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -1 356 TSEK (-9 212) Förändring i kassaflödet är till största delen hänförligt till det negativa resultatet samt ökningen i varulagret.

Kassaflöde från investeringar uppgick till 0 TSEK (-107).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 1 777 TSEK (5 924) och är hänförligt till den riktade nyemissionen som samtidigt minskat utnyttjandet av checkkrediten.

Totalt kassaflöde under perioden uppgår till 420 TSEK (-3 395).

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,10 kr (-0,27) baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden (beräknat som IB/UB), vilket var 22 329 899 aktier. Den riktade emissionen och företrädesemissionen blev båda registrerad på Bolagsverket i oktober.

Januari till september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade under januari-september med 21,0 procent. Egna varumärken minskade under perioden med 2,9 procent och distribuerade varumärken minskade med 52,8 procent under perioden.

Exporten ökade med 54,2 procent under perioden. Ökningen beror framför allt på ökade leveranser till Finland, Holland, Danmark och Schweiz. Bearbetningen på exportområdet fortsätter att ge goda resultat och ledningen bedömer att exporten kommer att utvecklas fortsatt positivt på lång sikt.

Rensat för den avslutade distributionen av Häagen-Dazs och Halo Top hade koncernen en positiv tillväxt om 7,7 procent under januari till september. Distribuerade varumärken hade en tillväxt med 96,4 procent rensat för Häagen-Dazs och Halo Top.

Fler kommentarer om omsättningsutvecklingen finns under avsnittet för kvartalet.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för januari-september uppgick till 45 800 TSEK (59 550). Bruttomarginalen minskade och uppgick till 31,9 procent (32,8).

Bruttoresultat minskningen beror på den avslutade distributionen av Häagen-Dazs och Halo Top.

Bruttomarginalen är under perioden lägre än föregående år till följd utav större lagerutförsäljning av utgående produkter och tidigare distribuerade varumärken i första kvartalet. Bruttomarginalen är under perioden även påverkat av högre priser på råvaror, frakter samt valutakurs. Som beskrivs ovan har ledningen vidtagit ett antal åtgärder för att förbättra bruttomarginalen framåt.

Övriga intäkter

Under posten övriga intäkter redovisas intäkt avseende jämförelsestörande poster, ordinarie intäkter för uthyrning av lokaler samt viss försäljning av inventarier.

Kostnader

Rörelsekostnaderna under januari-september har minskat med 30,2 procent och uppgick till -58 605 TSEK (-83 925), fördelat på personalkostnader -18 290 TSEK (-26 948) och övriga externa kostnader -35 450 TSEK (-50 324) samt avskrivningar -4 865 TSEK (-6 654).

Kostnaderna har framförallt minskat relaterat till en förändrad försäljningsprocess, förändrat produktsortiment och förändrad logistik.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under januari-september uppgick till -8 808 TSEK (-12 140).

Rensat för jämförelsestörande poster enligt nedan är rörelseresultatet i perioden -9 779 TSEK (-18 390). 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 -569 TSEK (-24 861). Förändring i kassaflödet är till största delen hänförligt till resultatet i perioden samt förändringen i rörelseskulder.

Kassaflöde från investeringar uppgick till -95 TSEK (-133).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 200 TSEK (24 852) och är hänförligt till nyemission samt minskat utnyttjandet av checkkrediten.

Totalt kassaflöde under perioden uppgår till -464 TSEK (-142)

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,52 kr (-0,63) baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden (beräknat som IB/UB), vilket var 22 329 899 (19 000 002) aktier. Den riktade emissionen och företrädesemissionen blev båda registrerad på Bolagsverket i oktober.

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2023 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 969 TSEK (670). Likvida medel i koncernen inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgick på balansdagen till 12 233 TSEK (5 904). Koncernen har räntebärande skulder till kreditinstitut inklusive checkräkningskredit om 13 206 TSEK (28 282). Checkräkningskreditlimiten uppgår till 17 000 TSEK (23 000), varav moderbolaget 11 000 TSEK (17 000).

Lohilo Foods AB har genomfört en riktad emission och en företrädesemission som registrerades i oktober 2023. Resultatet i emissionerna blev att bolaget tillfördes ca 18,9 före emissionskostnader. Den riktade emissionslikviden erhöles i september. Företrädesemissionslikviden erhöles i oktober.

Koncernens soliditet uppgick per balansdagen till 30,3 procent (38,2). Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens slut till 26 774 TSEK (44 444), motsvarande 1,20 (1,99) SEK per aktie inkluderat riktad nyemission med aktier under registrering.

Anställda

Antalet anställda i Lohilo Foods koncernen vid periodens utgång uppgick till 33 (56) personer, varav 9 (18) är kvinnor.

Jämförelsestörande poster

Summering jämförelsestörande poster TSEK	Jul-Sept 2023	Jul-Sep 2022
Poster som träffar övriga intäkter		
Jämförelsestörande poster	0	0
	0	0

Summering jämförelsestörande poster TSEK	Jan-Sept 2023	Jan-Sep 2022
Poster som träffar övriga intäkter		
Elstöd	688	0
Intäkter från förlikning	283	6 250
	971	6 250

Ovan sammanställs de jämförelsestörande posterna som haft en påverkan på bolagets resultat under januari-september 2023 respektive 2022.

Varumärken

Lohilo

Vårt flaggskepp bland egna varumärken som vi skapat själva och nu exporteras globalt. LOHILO föddes ur visionen att glassälskare skulle kunna njuta av fantastisk glass, med ett lika fantastiskt näringsinnehåll. Vi vet att våra kunder inte nöjer sig med glass som bara är nyttig. Det är därför vi skapade receptet för den godaste proteinglassen någonsin. LOHILO började som en av världens första proteinglassar och har nu utvecklats till ett varumärke som sträcker sig över flertalet produktsegment med samma, övergripande syfte; träning och hälsa med fokus på fantastisk smak och funktion.



Alvesta Glass

Alvestaglass är vår klassiska premiumglass. Sedan över 30 år tillbaka har vi skapat kvalitetsprodukter med en självklar plats i våra kunders frysar. Glassen och alla såser är gjorda från grunden - allt enligt vår glassmästares recept. Vi har ett brett utbud av olika smaker – så att alla kan hitta sin egen favorit. Självklart har vi inkluderat glass som är laktosfri och utan tillsatt socker i vårt sortiment, för att alla ska kunna njuta av vår goda glass.



Järna Glass

Vår noggrant tillverkade lyxglass med fantastisk smak. Järnaglass är ett hantverk som tillverkas med ett fåtal, väl utvalda ingredienser. Vi har nämligen tagit en tydlig ståndpunkt när det gäller överflödiga ingredienser, e-ämnen och tillsatt luft - för att den allra bästa glassen inte behöver det! Vi förvärvade bolaget Järnaglass 2017, som ett naturligt steg i rätt riktning för att erbjuda det bästa till glassälskare.



Superfruit

Under varumärket Superfruit erbjuder vi naturliga och ekologiska nutritions- och matprodukter. Superfruit startade 2007 och är ett väletablerat och erkänt varumärke inom kategorin Superfoods. Varumärket riktar sig till medvetna konsumenter som sätter hälsan först. Superfruits produkter säljs hos alla stora återförsäljare inom hälsofackhandel, ehandel samt finns i utvalda dagligvarubutiker.



KLEEN Sports Nutrition

Kleen Sports Nutrition är ett svenskt varumärke med rötter i Åre. Ambitionen är att göra lite bättre och lite godare sportnutrition och i vårt sortiment hittar du olika typer av proteinbars och kosttillskott. Varumärket riktar sig till aktiva människor oavsett om du gillar att gå på tur, cykla, springa, lyfta vikter, klättra i berg så har vi produkter för prestation, uthålligt och återhämtning.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2023	2022	2023	2022	2022
TSEK	Juli-Sept	Juli-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-Dec
Nettoomsättning	47 212	55 991	143 669	181 778	233 329
Råvarukostnader och handelsvaror	-31 164	-37 470	-97 869	-122 228	-160 492
Bruttoresultat	16 048	18 521	45 800	59 550	72 837
Övriga intäkter	762	1 685	3 997	12 235	13 012
Övriga externa kostnader	-11 383	-16 510	-35 450	-50 324	-66 889
Personalkostnader	-5 288	-8 052	-18 290	-26 948	-34 823
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-1 599	-2 215	-4 865	-6 654	-11 804
Rörelseresultat	-1 460	-6 570	-8 808	-12 140	-27 667
Resultat från fordringar som är anläggningstillgångar	-	-	-	-	0
Räntekostnader och liknande kostnader	-875	-730	-2 737	-1 963	-2 675
Finansnetto	-875	-730	-2 737	-1 963	-2 675
Resultat före skatt	-2 335	-7 300	-11 545	-14 103	-30 342
Skatt	0	1 234	0	2 096	571
Periodens resultat	-2 335	-6 066	-11 545	-12 007	-29 771
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,10	-0,27	-0,52	-0,63	-1,57
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*	22 329 899	22 329 899	22 329 899	19 000 002	19 000 002

* beräknat som (IB+UB)/2, nyemissioner 2023 registrerade efter balansdagen



Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	29 627	35 787	33 970
Materiella anläggningstillgångar	1 782	5 640	2 210
Uppskjutna skattefordringar	20 373	21 854	20 373
Summa anläggningstillgångar	51 783	63 282	56 554
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager & förskott till leverantörer	17 664	28 059	19 881
Kundfordringar	13 389	15 698	10 048
Övriga kortfristiga fordringar	4 513	8 577	5 465
Kassa och bank	969	670	1 433
Summa omsättningstillgångar	36 536	53 003	36 826
SUMMA TILLGÅNGAR	88 318	116 285	93 380
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	938	938	938
Övrigt tillskjutet kapital	156 086	144 471	144 471
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-130 250	-100 965	-118 729
S:a eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	26 774	44 444	26 680
Avsättningar			
Övriga avsättningar	1 215	0	1 500
Summa avsättningar	1 215	0	1 500
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 145	5 420	4 211
Summa långfristiga skulder	2 145	5 420	4 211
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	11 060	22 862	20 433
Leverantörsskulder	21 298	20 733	17 772
Övriga kortfristiga skulder	25 825	22 826	22 784
Summa kortfristiga skulder	58 184	66 421	60 989
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 318	116 285	93 380

Koncernens förändring i eget kapital

	2023	2022	2022
TSEK	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-Dec
Eget kapital vid periodens början	26 680	56 506	56 506
<i>Periodens totalresultat</i>			
Periodens resultat och justering i balanserat resultat	-11 545	-12 110	-29 874
Periodens totalresultat	-11 545	-12 110	-29 874
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>			
Nyemission under registrering	11 660	-	0
Nyemission	-	-	0
Optionsprogram	-21	48	48
Summa transaktioner med koncernens ägare	11 639	48	48
Eget kapital vid periodens slut	26 774	44 444	26 680



Koncernens kassaflödesanalys

	2023	2022	2023	2022	2022
	Juli-Sept	Juli-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-Dec
TSEK					
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	-2 335	-7 300	-11 545	-14 103	-30 342
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 768	2 374	5 054	7 839	14 637
Betald inkomstskatt	-167	-75	-472	-268	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-734	-5 002	-6 963	-6 533	-15 628
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-776	-358	2 217	4 650	12 828
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	2 006	-2 716	-2 390	-4 173	4 589
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-1 852	-1 137	6 567	-18 805	-21 972
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 356	-9 212	-569	-24 861	-20 183
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-27	0	-27	-54
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-79	-95	-106	-357
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-107	-95	-133	-411
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	0	27 192	0
Nyemission	11 660	48	11 639	48	27 240
Ändring långfristiga finansiella skulder	-1 286	-1 269	-2 066	-3 930	-5 139
Ändring kortfristiga finansiella skulder	-8 598	7 146	-9 373	1 543	-886
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 777	5 924	200	24 852	21 215
Periodens kassaflöde	420	-3 395	-464	-142	621
Likvida medel vid periodens början	549	4 065	1 433	812	812
Likvida medel vid periodens slut	969	670	969	670	1 433

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2023	2022	2023	2022	2022
TSEK	Juli-Sept	Juli-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-Dec
Nettoomsättning	41 413	50 878	127 599	165 289	211 587
Råvarukostnader och handelsvaror	-28 187	-34 154	-88 872	-112 217	-146 728
Bruttoresultat	13 226	16 724	38 728	53 072	64 859
Övriga intäkter	1 212	2 940	5 347	13 357	14 631
Övriga externa kostnader	-10 579	-15 450	-33 308	-46 875	-62 226
Personalkostnader	-4 821	-7 393	-16 411	-24 828	-31 848
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-138	-700	-418	-2 100	-5 353
Rörelseresultat	-1 100	-3 879	-6 063	-7 374	-19 937
Räntekostnader och liknande kostnader	-772	-618	-2 277	-1 528	-2 116
Finansnetto	-772	-618	-2 277	-1 528	-2 116
Bokslutsdispositioner	-48	0	-187	0	-100
Resultat före skatt	-1 920	-4 496	-8 527	-8 901	-22 153
Skatt	0	926	0	1 834	0
Periodens resultat	-1 920	-3 570	-8 527	-7 068	-22 153



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	30 sept 2023	30 sept 2022	31 dec 2022
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	443	717	672
Materiella anläggningstillgångar	810	4 281	963
Finansiella anläggningstillgångar	51 037	51 037	51 037
Uppskjutna skattefordringar	18 107	19 941	18 107
Summa anläggningstillgångar	70 396	75 976	70 779
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager & förskott till leverantörer	13 721	22 697	14 471
Kundfordringar	10 201	12 399	8 235
Övriga kortfristiga fordringar	5 014	9 804	7 315
Kassa och bank	730	484	1 054
Summa omsättningstillgångar	29 666	45 383	31 075
SUMMA TILLGÅNGAR	100 062	121 359	101 854
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	938	938	938
Övrigt tillskjutet kapital	156 086	144 471	144 471
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-110 834	-87 244	-102 329
S:a eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	46 190	58 165	43 079
Avsättningar			
Övriga avsättningar	1 215	0	1 500
Summa avsättningar	1 215	0	1 500
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	2 100	5 327	4 127
Summa långfristiga skulder	2 100	5 327	4 127
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	6 956	18 386	15 107
Leverantörsskulder	19 404	17 891	15 678
Övriga kortfristiga skulder	24 197	21 591	22 363
Summa kortfristiga skulder	50 557	57 867	53 148
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	100 062	121 359	101 854

Nyckeltal

TSEK	kv3 23	kv2 23	kv1 23	kv4 22	kv3 22	kv2 22	kv1 22	kv4 21	kv3 21
Nettoomsättning	47 212	53 384	43 073	51 551	55 991	67 175	58 612	56 291	60 346
<i>Nettoomsättning tillväxt, %</i>	<i>-15,7</i>	<i>-20,5</i>	<i>-26,5</i>	<i>-30,5</i>	<i>-24,5</i>	<i>-9,4</i>	<i>1,6</i>	<i>13,9</i>	<i>-8,4</i>
Bruttoresultat	16 048	17 726	12 026	13 287	18 521	20 060	20 969	9 967	21 188
<i>Bruttomarginal, %</i>	<i>34,0</i>	<i>33,2</i>	<i>27,9</i>	<i>25,8</i>	<i>33,1</i>	<i>29,9</i>	<i>35,8</i>	<i>17,7</i>	<i>35,1</i>
Rörelseresultat (EBIT)	-1 460	-1 250	-6 099	-15 527	-6 570	-6 053	483	-32 381	-11 856
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>-3,1</i>	<i>-2,3</i>	<i>-14,2</i>	<i>-30,1</i>	<i>-11,7</i>	<i>-9,0</i>	<i>0,8</i>	<i>-57,5</i>	<i>-19,6</i>
EBITDA	140	381	-4 464	-10 377	-4 355	-3 835	2 703	-26 247	-9 236
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>0,3</i>	<i>0,7</i>	<i>-10,4</i>	<i>-20,1</i>	<i>-7,8</i>	<i>-5,7</i>	<i>4,6</i>	<i>-46,6</i>	<i>-15,3</i>
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 599	-1 635	-1 635	-5 150	-2 215	-2 219	-2 220	-6 134	-2 620
<i>Soliditet, %</i>	<i>30,3</i>	<i>19,5</i>	<i>22,9</i>	<i>28,6</i>	<i>38,2</i>	<i>42,9</i>	<i>44,7</i>	<i>37,8</i>	<i>32,3</i>

Övrig information

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 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 september 2023 till 22 329 899.

Bolaget har efter balansdagen genomfört en riktad emission som registrerades 2 oktober 2023 och en företrädesemission som registrerades 16 oktober 2023. I den riktade emissionen tecknades totalt 9 756 097 aktier och i företrädesemissionen tecknades totalt 5 582 474 aktier. Emissionerna tecknades till 100 procent och bolaget tillfördes 18,9 MSEK innan emissionskostnader.

Antalet aktier före registreringen av nyemissionerna uppgick till 22 329 899 aktier. I bolaget fanns en aktieägare, Richard Hertvig, som per 2023-09-30 innehade mer än 10 procent av de utestående aktierna i bolaget med en ägarpost om 17,1 procent.

Antalet aktier efter registreringen av nyemissionen uppgår till 37 668 470 aktier. I bolaget finns två aktieägare, Voxson Carl-L Eriksson AB och Richard Hertvig, som per 2023-11-08 innehar mer än 10 procent av de utestående aktierna i bolaget med en ägarpost om 15,1 procent respektive 12,2 procent.

Bolaget har per rapportdatum fyra utestående optionsprogram.

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.

Optionsprogrammet 2023/25:1 omfattar 200 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 2,70 SEK som löper ut 2026-05-31.

Optionsprogrammet 2023/25:2 omfattar 540 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 2,70 SEK som löper ut 2026-05-31.

Om samtliga teckningsoptioner utställda per 2023-11-24 utnyttjas för nyteckning av 1 130 000 aktier kan utspädningseffekten uppgå till cirka 3,0 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 24:e november 2023

Hans Jacobsson
Styrelseordförande

Jonas Hamrén Berggren
Styrelseledamot

Richard Hertvig
Styrelseledamot och
verkställande direktör

Therese Lundstedt
Styrelseledamot

Finansiell kalender

28 februari 2024: Delårsrapport Q4 2023 publiceras

30 april 2024: Årsredovisning 2023 publiceras

24 maj 2024: Delårsrapport Q1 2024 publiceras

31 maj 2024: 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, Alvestaglass, Superfruit, Bubbies och KLEEN.

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 24 november 2023 kl. 08.45 CET.