

Bokslutskommuniké för
Lohilo Foods AB (publ)
Januari – December 2023
2024-02-28



Fortsatt ökad export och marginalförbättring i Q4, styrelsen lämnar positiv prognos för 2024 baserat på genomförda åtgärder och besparingar

Oktober - December 2023

- Totala nettoomsättningen minskade med 25,4 procent till 38 461 TSEK (51 551).
- Nettoomsättningen för Egna varumärken ökade med 0,4 procent till 31 583 TSEK (31 452).
- Nettoomsättningen för Exporten ökade med 40,2 procent till 9 918 TSEK (7 074).
- Bruttomarginalen har ökat till 30,0 procent (25,8).
- Övriga externa kostnader inkluderande jämförelsestörande poster uppgick till 21 346 TSEK (16 566) medan personalkostnader minskade med 31,2 procent och uppgick till 5 416 TSEK (7 875).
- Rörelseresultatet inkluderande jämförelse störande poster före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -14 669 TSEK (-10 377).
- Rörelseresultatet inkluderande jämförelse störande poster uppgick till -17 029 TSEK (-15 527).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -17 568 TSEK (-17 764).
- Resultat per aktie uppgick till -0,59 kr (-0,80).
- Jämförelsestörande poster uppgick under perioden till -10 186 TSEK (-3 857). Posten avser förtida avslut av lager- och kontor i Växjö, nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar i fastigheten samt avsättning reserv för avveckling av fordonspark.
- Resultat före skatt rensat för jämförelsestörande poster uppgick under perioden till -7 382 TSEK (-13 907).
- Periodens kassaflöde uppgick till 3 886 TSEK (763).

Januari - December 2023

- Totala nettoomsättningen minskade med 21,9 procent till 182 130 TSEK (233 329).
- Nettoomsättningen för Egna varumärken minskade med 2,2 procent till 144 135 TSEK (147 343).
- Nettoomsättningen för Exporten ökade med 51,4 procent till 53 218 TSEK (35 158).
- Bruttomarginalen ökade och uppgick till 31,5 procent (31,2).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -18 613 TSEK (-15 863).
- Rörelseresultatet uppgick till -25 837 TSEK (-27 667).
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -29 113 TSEK (-29 771).
- Resultat per aktie uppgick till -0,97 kr (-1,57).
- Jämförelsestörande poster uppgick under perioden till -9 215 TSEK (1 883). Posten avser förtida avslut av lager- och kontor i Växjö, nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar i fastigheten samt avsättning av fordonspark.
- Resultat före skatt rensat för jämförelsestörande poster uppgick under perioden till -19 698 TSEK (-32 225).
- Periodens kassaflöde uppgår till 3 422 TSEK (621).
- Likvida medel inklusive beviljad checkkredit uppgick på balansdagen till 12 788 TSEK (7 091).

Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2023

- Den riktade emissionen om 12 MSEK före emissionskostnader är registrerad.
- Företrädesemissionen om ca 6,9 MSEK före emissionskostnader tecknades till 100 % och är registrerad.
- 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.

Händelser efter balansdagens utgång

- Bolaget har bytt Certified Adviser till Eminova Fondkommission AB.
- Bolaget har utträtt tidigare fastighet med väsentlig kostnadsbesparing.

- Lohilo och Superfruit lanseras hos kedjan Normal, tar första order värd 7 MSEK
- Lohilo lanseras hos kedjan Deli De Luca i Norge
- Styrelsen lämnar prognos att nettoomsättningen för 2024 kommer att öka med minst 10% jämfört med föregående år med en EBITDA marginal på mer än 5 % med rådande valutakurser. Koncernens likviditetsplan fastställer att inget ytterligare behov av nyemission föreligger under året. Ambitionen är att successivt amortera ned koncernens nettolåneskuld med det löpande kassaflödet.

Nyckeltal för koncernen

	2023	2022		2023	2022	
	Okt-Dec	Okt-Dec	Δ%	Jan-Dec	Jan-Dec	Δ%
TSEK						
Nettoomsättning	38 461	51 551	-25,4	182 130	233 329	-21,9
Bruttoresultat	11 521	13 287	-13,3	57 321	72 837	-21,3
Bruttomarginal, %	30,0	25,8	-	31,5	31,2	-
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-14 669	-10 377	-	-18 613	-15 864	-
EBITDA-marginal, %	neg	neg	-	neg	neg	-
Rörelseresultat (EBIT)	-17 029	-15 527	-	-25 837	-27 667	-
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	neg	neg	-	neg	neg	-
Periodens resultat	-17 568	-17 764	-	-29 113	-29 771	-
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,59	-0,80	-	-0,97	-1,57	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 157	4 615	-	-3 726	-20 183	-
Periodens kassaflöde	3 886	763	-	3 422	621	-
Likvida medel inkl checkkredit per balansdagen	12 788	7 091		12 788	7 091	
Eget kapital per balansdagen	15 889	26 680		15 889	26 680	
Soliditet per balansdagen, %	19,2	28,6		19,2	28,6	

Prognos för helåret 2024

Med hänsyn till de nya kunderna och de utökade listningarna under inledningen av 2024, samt besparingar och effektiviseringar som genomförts under 2023 förväntar sig styrelsen att nettoomsättningen för 2024 kommer att öka med minst 10% jämfört med föregående år med en EBITDA marginal på mer än 5 % med rådande valutakurser.

Samtidigt understryker styrelsen att koncernens försäljning fluktuerar över året i linje med glassmarknaden där historiskt sett kvartal två och tre är de starkaste perioderna.

Koncernens likviditetsplan fastställer att inget ytterligare behov av nyemission föreligger under året. Ambitionen är att successivt amortera ned koncernens nettolåneskuld med det löpande kassaflödet.

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





Fortsatta exportframgångar och marginalförbättringar i Q4, styrelsen lämnar positiv prognos för 2024 baserat på genomförda åtgärder och besparingar

Vi håller vår linje och har under 2023-års sista kvartal fortsatt fokusera på att öka våra marginaler och på att nå en framgångsrik exporttillväxt. Det är mycket glädjande att se de positiva effekterna från vårt målinriktade arbete. Det fjärde kvartalet brukar vanligtvis vara utmanande och vårt svagaste sett till försäljningen. Under 2023 ser vi dock att vi har lyckats förbättra bruttomarginalen och öka exporten avsevärt samtidigt som vi har effektiviserat våra kostnader, särskilt personalkostnaderna.

Våra fasta kostnader minskar

Vårt omstruktureringsprogram fortsätter att sänka våra kostnader och förbättra våra marginaler.

Omstruktureringsprogrammet förväntas vara avslutat efter första kvartalet 2024 och kommer att resultera i betydande minskningar av våra fasta kostnader, vilket förväntas ge fortsatt positiva effekter på vår lönsamhet och resultat. Under kvartalet har vi valt att hantera några jämförelsestörande poster för att kunna nå önskade kostnadsbesparingar på sikt, vilket påverkar fjärde kvartalets resultat negativt. Ett par exempel på en jämförelsestörande poster är att vi har flyttat vårt huvudkontor och outsourcat huvudlagret från och med i slutet av januari vilket har och kommer att resultera i betydande kostnadsbesparingar upp till ca 700 TSEK per månad.

Även effektiviseringsprogrammet för dotterbolaget Superfruit har varit framgångsrikt, med positiva resultat under andra halvåret 2023 och förväntningar på fortsatt tillväxt under 2024.

Exporttillväxt och nytt samarbete med Normal A/S samt Deli de Luca

Vi ser en kontinuerlig tillväxt inom exporten både kvartalsvis och årligen, med förbättrad lönsamhet och nya listningar som förväntas bidra till tillväxten under 2024. Vi fortsätter att fokusera på produktutveckling och lanseringar, med spännande planer för våra egna varumärken LOHILO, Alvestaglass och Superfruit som kommer att kunna gynna försäljningen och exporttillväxten ytterligare.

Vi är glada över att kunnat presentera vår senaste exportframgång som innebär att LOHILOs produkter kommer att finnas tillgängliga i över 600 Normal-butiker, samtidigt som Superfruits sortiment kommer att vara tillgängligt i flera av de större butikerna. Vi ser fram emot att samarbeta med Normal A/S för att fortsätta att expandera och stärka närvaron för våra produkter på den internationella marknaden.

På exportsida kan vi också glädja oss med att LOHILO nu kommer finnas tillgängligt hos den norska kedjan Deli de Luca med vår 350 ml-glassprodukt. Lanseringen omfattar 100 butiker från vecka 8 och markerar en betydande expansion för oss på den norska marknaden. Vi ser detta som en viktig del av vår strategi och tillväxt på den norska marknaden.

På befintlig exportmarknad har listningar ökat i Finland med LOHOLO Bites, Bars och Alvestaglass, medan i Schweiz har listningarna ökat med LOHILO Bars, Proteinpulver och glasspinnar. I Danmark har listningar ökat med LOHILO Bars och Proteinpulver.

Stabil grund för fortsatt tillväxt och lönsamhet

Vi är glada över att se våra strategiska

insatser ge förväntade resultat, vilket har stärkt vår position på marknaden under 2023. Trots utmaningarna är vi övertygade om att vi nu har en ideal storlek och plattform för fortsatt tillväxt och lönsamhet när vi går in i det nya året. För att alla aktieägare och intressenter ska kunna se hur vi står rustade efter genomförda åtgärder och med nuvarande försäljningsplattform har vi i år valt att lämna prognos för 2024. Prognosen visar att vi ska kunna nå minst 5% EBITDA marginal över helåret. Detta känns mycket positivt eftersom det innebär vi med nuvarande avskrivningar och räntor slutligen är lönsamma bottom

line igen. Vi kommer under året att följa upp mot denna prognos och justera den vid behov.

Tack till våra medarbetare för deras hårda arbete och till våra aktieägare för deras stöd. Tillsammans är vi redo att ta nästa steg mot framgång och uppnå våra gemensamma affärsmål.

Växjö, februari 2024

Richard Hertvig

Vd och koncernchef

Finansiell översikt koncernen

Fjärde kvartalet

Nettoomsättning

TSEK	2023	2022		2023	2022	
Intäkter per kategori	Okt-Dec	Okt-Dec	Δ%	Jan-Dec	Jan-Dec	Δ%
<i>Egna varumärken</i>	31 583	31 452	0,4	144 135	147 343	-2,2
Glass	20 754	21 791	-4,8	105 534	103 076	2,4
Torra varor inkl superfruit	10 829	9 661	12,1	38 601	44 267	-12,8
<i>Distribuerade varumärken</i>						
Glass & kolonial	6 878	20 099	-65,8	37 995	85 986	-55,8
Total	38 461	51 551	-25,4	182 130	233 329	-21,9

TSEK	2023	2022		2023	2022	
Intäkter per region	Okt-Dec	Okt-Dec	Δ%	Jan-Dec	Jan-Dec	Δ%
Sweden	28 543	44 477	-35,8	128 912	198 171	-34,9
Export	9 918	7 074	40,2	53 218	35 158	51,4
Total	38 461	51 551	-25,4	182 130	233 329	-21,9

Den totala nettoomsättningen minskade under kvartalet med 25,4 procent till följd utav avslutade distributionsuppdrag. Omsättningen för egna varumärken ökade med 0,4 procent medan distribuerade varumärken minskade med 65,8 procent under kvartalet. Det kvarvarande distribuerade varumärket Bubbies ökade med 18,7 procent.

Exporten ökade med 40,2 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.

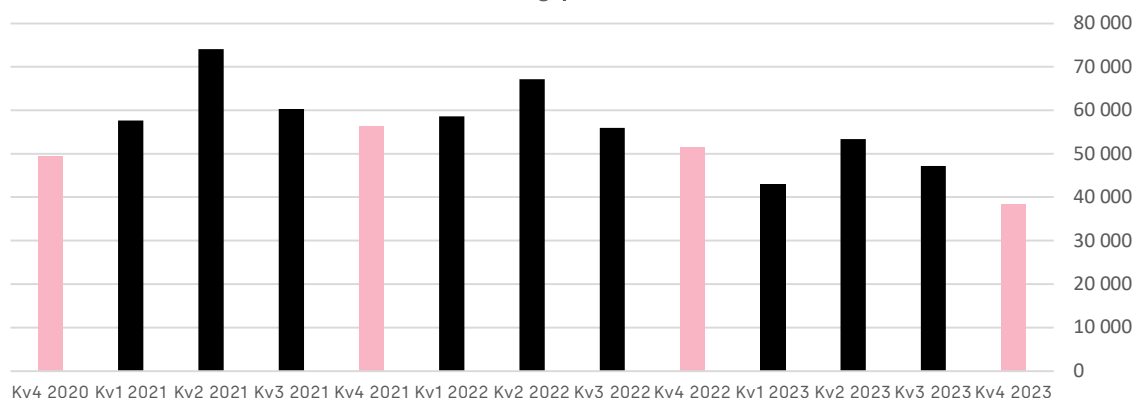
Rensat för den avslutade distributionen av Häagen-Dazs och Halo Top hade koncernen en positiv tillväxt om 1,0 procent under kvartalet.

Den totala nettoomsättningen minskade under året med 21,9 procent till följd utav avslutade distributionsuppdrag. Omsättningen för egna varumärken minskade med 2,2 procent medan distribuerade varumärken minskade med 55,8 procent under kvartalet. Det kvarvarande distribuerade varumärket Bubbies ökade med 74,0 procent.

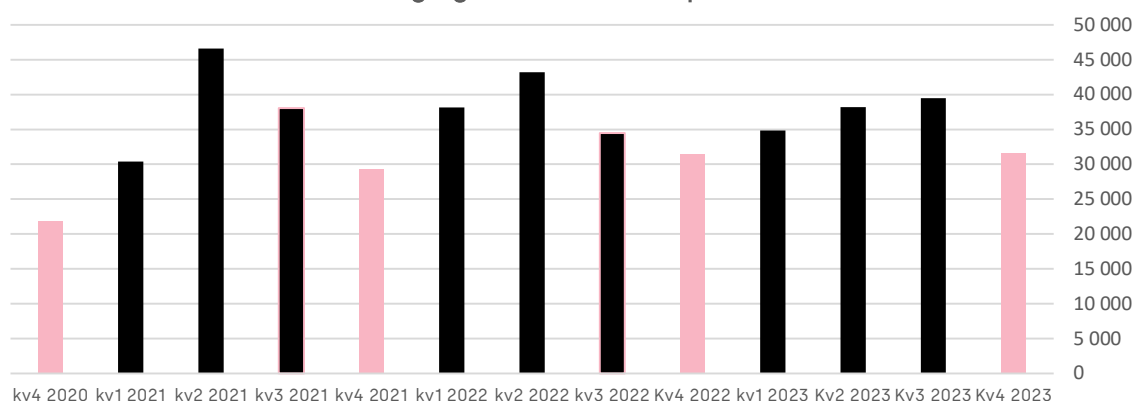
Exporten ökade med 51,4 procent under året. Ökningen beror framför allt på ökade leveranser till Finland, Holland, Danmark och Schweiz. Bearbetningen på exportområdet fortsätter att ge goda resultat och ledningen bedömer att exporten kommer att utvecklas fortsatt positivt på lång sikt.

Rensat för den avslutade distributionen av Häagen-Dazs och Halo Top hade koncernen en positiv tillväxt om 6,2 procent under året.

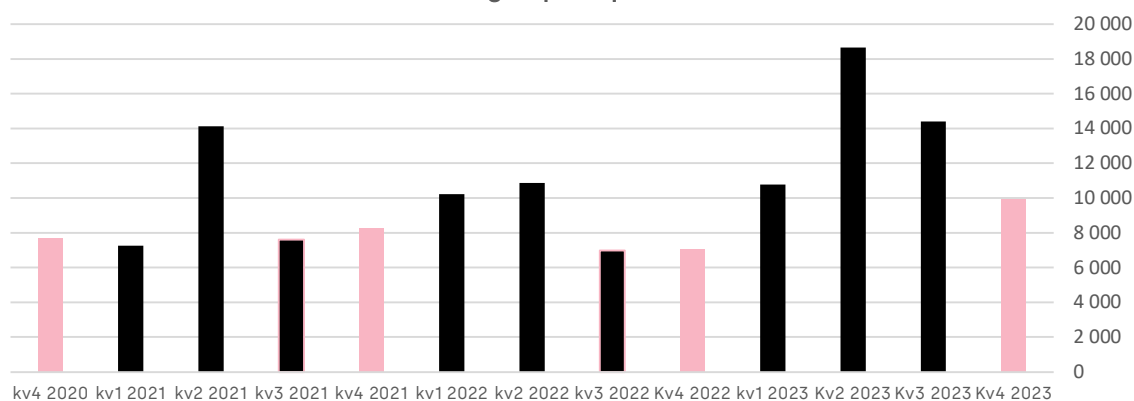
Nettoomsättning per kvartal 2020-2023



Nettoomsättning Egna varumärken per kvartal 2020-2023



Nettoomsättning Export per kvartal 2020-2023



Oktober till december

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 11 521 TSEK (13 287). Bruttomarginalen förbättrades och uppgick till 30,0 procent (25,8).

Övriga intäkter

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

Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till -29 122 TSEK (-29 591), fördelat på personalkostnader -5 416 TSEK (-7 875) och övriga externa kostnader -21 346 TSEK

(-16 566) samt avskrivningar och nedskrivningar -2 360 TSEK (-5 150). Kostnaderna inkluderar jämförelse störande poster om 10 186 TSEK (3 857).

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -17 029 TSEK (-15 527).

Rörelseresultatet inkluderar jämförelsestörande poster om 10 186 TSEK (3 857). Exkluderat jämförelse störande poster uppgår rörelseresultatet till -6 843 TSEK (-11 670). Resultatet exklusive jämförelse störande poster har förbättrats markant i och med de omstruktureringsprogram och anpassningar som löpt över tid.

Rörelsekostnaderna kommer fortsatt att minska under 2024 i enlighet med kommunicerade strategiska plan. Den kommunicerade strategiska översyn och prioriterade förändringsområden är i väsentlig grad genomförd och/eller avtalad vilket har viss effekt i första kvartalet 2024 medan full effekt nås under andra kvartalet 2024.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -3 157 TSEK (4 615). Förändring i kassaflödet är till största delen hänförligt till det negativa resultatet samt förändringen i rörelsefordringar.

Kassaflöde från investeringar uppgick till 0 TSEK (-214).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 7 043 TSEK (-3 638) och är hänförligt till företrädesemissionen som samtidigt minskat utnyttjandet av checkkrediten.

Totalt kassaflöde under perioden uppgick till 3 886 TSEK (763).

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,59 kr (-0,80) baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden (beräknat som IB/UB), vilket var 29 999 185 (22 329 899) aktier. Den riktade emissionen och företrädesemissionen blev båda registrerad på Bolagsverket i oktober.

Januari till december

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade under januari-december med 21,9 procent. Egna varumärken minskade under perioden med 2,2 procent medan distribuerade varumärken minskade med 55,8 procent under perioden.

Exporten ökade med 51,4 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 6,2 procent under januari till december. Distribuerade varumärken hade en tillväxt med 74,0 procent rensat för Häagen-Dazs och Halo Top.

Fler kommentarer om omsättningsutvecklingen finns under avsnittet för kvartalet.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för januari-december uppgick till 57 321 TSEK (72 837). Bruttomarginalen ökade och uppgick till 31,5 procent (31,2).

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

Bruttomarginalen är under perioden något högre än föregående år till följd utav det strategiska arbetet inom supply chain vilket har effekt i kvartal 4.

I början av 2023 skedde en större lagerutförsäljning av utgående produkter och tidigare distribuerade varumärken. 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 än mer 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-december har minskat med 22,2 procent och uppgick till -87 726 TSEK (-113 516), fördelat på personalkostnader -23 706 TSEK (-34 823) och övriga externa kostnader -56 796 TSEK (-66 889) samt av- och nedskrivningar -7 225 TSEK (-11 804).

Kostnaderna har framförallt minskat relaterat till en förändrad försäljningsprocess, förändrat produktsortiment och förändrad logistik. Jämförelsestörande kostnader ingår om 10 186 TSEK (4 367).

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under januari-december uppgick till -25 837 TSEK (-27 667).

Rensat för jämförelsestörande poster enligt nedan är rörelseresultatet i perioden -16 622 TSEK (-29 550). 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 -3 726 TSEK (-20 183). Förändring i kassaflödet är till största delen hänförligt till resultatet i perioden samt förändringen i rörelsekapital.

Kassaflöde från investeringar uppgick till -95 TSEK (-411).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 7 243 TSEK (21 215) och är hänförligt till nyemission samt minskat utnyttjandet av checkkrediten.

Totalt kassaflöde under perioden uppgår till 3 422 TSEK (621)

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,97 kr (-1,57) baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden (beräknat som IB/UB), vilket var 29 999 185 (19 000 002) aktier. Den riktade emissionen och företrädesemissionen blev båda registrerad på Bolagsverket i oktober.

Likviditet och finansiering

Den 31 december 2023 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 4 856 TSEK (1 433). Likvida medel i koncernen inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgick på balansdagen till 12 788 TSEK (7 091).

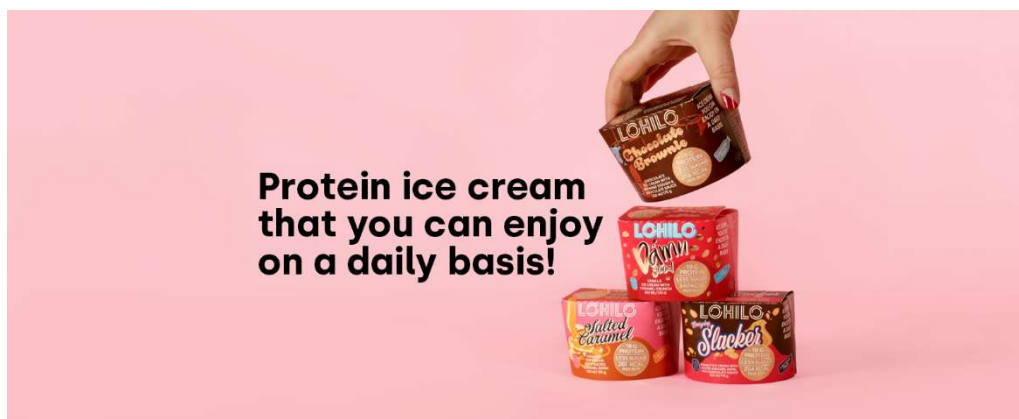
Koncernen har räntebärande skulder till kreditinstitut inklusive nyttjad checkräkningskredit om 13 557 TSEK (24 644). Checkräkningskreditlimiten uppgår till 16 000 TSEK (21 000), varav moderbolaget 10 000 TSEK (15 000).

Lohilo Foods AB har genomfört en riktad emission och en företrädesemission som registrerades i oktober 2023. Resultatet i emissionerna blev att bolaget tillfördes ca 18,3 efter emissionskostnader. Den riktade emissionslikviden erhöles i september. Företrädesemissionslikviden erhöles i oktober.

Koncernens soliditet uppgick per balansdagen till 19,2 procent (28,6). Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens slut till 15 889 TSEK (26 680), motsvarande 0,42 (1,19) SEK per aktie.

Anställda

Antalet anställda i Lohilo Foods koncernen vid periodens utgång uppgick till 26 (51) personer, varav 8 (14) är kvinnor.



Jämförelsestörande poster

Summering jämförelsestörande poster TSEK	Okt-Dec 2023	Okt-Dec 2022
Poster som träffar övriga intäkter		
Jämförelsestörande poster	0	0
Poster som träffar rörelseresultatet		
Kostnader för omstrukturering av verksamheten	0	3 857
-Förtida avslut av fastighet Nylandav. 2	8 745	0
-Nedskrivningar anläggningstillgångar Nylandav. 2	765	0
-Avsättning fordon på leasing	336	0
-Nedskrivning lager utgående produkter, råvaror	340	0
	10 186	3 857

Summering jämförelsestörande poster TSEK	Jan-Dec 2023	Jan-Dec 2022
Poster som träffar övriga intäkter		
Elstöd	-688	0
Intäkter från förlikning	-283	-6 250
Poster som träffar rörelseresultatet		
Kostnader för omstrukturering av verksamheten	0	4 104
-Förtida avslut av fastighet Nylandav. 2	8 745	0
-Nedskrivningar anläggningstillgångar Nylandav. 2	765	0
-Avsättning fordon på leasing	336	0
-Nedskrivning lager utgående produkter, råvaror	340	0
-		
Kostnader för avslut av personal	0	263
	9 215	-1 883

Ovan sammanställs de jämförelsestörande posterna som haft en påverkan på bolagets resultat under 2022 och 2023.

Kostnaden för förtida avslut av fastigheten som är informerad i pressmeddelande 2023.10.06 belastar kvartal 4 2023 med 8,7 mkr, besparingen beräknas uppgå till 9,2 mkr på rullande 12 månader. Likvidförbättringen beräknas uppgå till 7 MSEK på rullande 12 månader i fyra år, därefter 9,2 mkr. Fastigheten är avlämnad 2024-01-31.

I samband med avlämnandet av fastighet Nylandavägen 2 har nedskrivningar av anläggningstillgångar gjorts om 765 tkr.

I samband med höstens omstrukturering av säljkår tillkom ytterligare fyra stycken fordon att avyttra, varav en högre avsättning är gjord.

Nedskrivning har gjorts av lager avseende en långsamtgående produkt producerad under 2022 samt råvaror för en produktgrupp i samband med flytt mellan fabriker där produktionskostnaden är lägre.

Kostnader för omstrukturering av verksamheten 2022 avsåg kostnader orsakade av beslutet att upphöra med egen produktion i Växjö och flytta produktionen till en underleverantör.

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 Okt-Dec	2022 Okt-Dec	2023 Jan-Dec	2022 Jan-Dec
TSEK				
Nettoomsättning	38 461	51 551	182 130	233 329
Råvarukostnader och handelsvaror	-26 940	-38 263	-124 810	-160 492
Bruttoresultat	11 521	13 287	57 321	72 837
Övriga intäkter	572	777	4 569	13 012
Övriga externa kostnader	-21 346	-16 566	-56 796	-66 889
Personalkostnader	-5 416	-7 875	-23 706	-34 823
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 360	-5 150	-7 225	-11 804
Rörelseresultat	-17 029	-15 527	-25 837	-27 667
Resultat från fordringar som är anläggningstillgå	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-339	-712	-3 076	-2 675
Finansnetto	-339	-712	-3 076	-2 675
Resultat före skatt	-17 368	-16 239	-28 913	-30 342
Skatt	-200	-1 525	-200	571
Periodens resultat	-17 568	-17 764	-29 113	-29 771
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,59	-0,80	-0,97	-1,57
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*	29 999 185	22 329 899	29 999 185	19 000 002

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



Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	27 992	33 970
Materiella anläggningstillgångar	1 058	2 210
Uppskjutna skattefordringar	20 173	20 373
Summa anläggningstillgångar	49 223	56 554
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager & förskott till leverantörer	16 765	19 881
Kundfordringar	9 270	10 048
Övriga kortfristiga fordringar	2 605	5 465
Kassa och bank	4 856	1 433
Summa omsättningstillgångar	33 496	36 826
SUMMA TILLGÅNGAR	82 719	93 380
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 582	938
Övrigt tillskjutet kapital	162 157	144 471
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-147 850	-118 729
S:a eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	15 889	26 680
Avsättningar		
Övriga avsättningar	1 191	1 500
Summa avsättningar	1 191	1 500
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	1 950	4 211
Övriga långa skulder	6 376	-
Summa långfristiga skulder	8 326	4 211
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	11 607	20 433
Leverantörsskulder	18 725	17 772
Övriga kortfristiga skulder	26 981	22 784
Summa kortfristiga skulder	57 313	60 989
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	82 719	93 380

Koncernens förändring i eget kapital

	2023	2022
TSEK	Jan-Dec	Jan-Dec
Eget kapital vid periodens början	26 680	56 506
<i>Periodens totalresultat</i>		
Periodens resultat och justering i balanserat resultat	-29 113	-29 874
Periodens totalresultat	-29 113	-29 874
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>		
Nyemission under registrering	0	-
Nyemission	18 331	-
Optionsprogram	-8	48
Summa transaktioner med koncernens ägare	18 323	48
Eget kapital vid periodens slut	15 889	26 680



Koncernens kassaflödesanalys

	2023 Okt-Dec	2022 Okt-Dec	2023 Jan-Dec	2022 Jan-Dec
TSEK				
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	-17 368	-16 239	-28 913	-30 342
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11 145	8 381	16 199	14 637
Betald inkomstskatt	-31	-166	-503	77
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-6 254	-8 024	-13 218	-15 628
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	899	8 178	3 116	12 828
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	6 028	8 762	3 638	4 589
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-3 829	-4 301	2 738	-21 972
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 157	4 615	-3 726	-20 183
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-27	0	-54
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-187	-95	-357
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-214	-95	-411
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	6 692	0	18 331	27 240
Ändring långfristiga finansiella skulder	-195	-2 429	-2 261	-5 139
Ändring kortfristiga finansiella skulder	547	-1 209	-8 826	-886
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 043	-3 638	7 243	21 215
Periodens kassaflöde	3 886	763	3 422	621
Likvida medel vid periodens början	969	670	1 433	812
Likvida medel vid periodens slut	4 855	1 433	4 855	1 433

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2023 Okt-Dec	2022 Okt-Dec	2023 Jan-Dec	2022 Jan-Dec
TSEK				
Nettoomsättning	33 487	46 298	161 086	211 587
Råvarukostnader och handelsvaror	-23 988	-34 510	-112 859	-146 728
Bruttoresultat	9 500	11 787	48 227	64 859
Övriga intäkter	1 022	1 274	6 369	14 631
Övriga externa kostnader	-20 522	-15 351	-53 830	-62 226
Personalkostnader	-4 889	-7 021	-21 300	-31 848
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-902	-3 253	-1 320	-5 353
Rörelseresultat	-15 792	-12 564	-21 855	-19 938
Räntekostnader och liknande kostnader	-305	-588	-2 583	-2 116
Finansnetto	-305	-588	-2 583	-2 116
Bokslutsdispositioner	0	-100	-187	-100
Resultat före skatt	-16 097	-13 252	-24 624	-22 153
Skatt	0	-1 834	0	0
Periodens resultat	-16 097	-15 086	-24 624	-22 153

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	31 dec 2023	31 dec 2022
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	177	672
Materiella anläggningstillgångar	173	963
Finansiella anläggningstillgångar	51 037	51 037
Uppskjutna skattefordringar	18 107	18 107
Summa anläggningstillgångar	69 494	70 779
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager & förskott till leverantörer	12 425	14 471
Kundfordringar	7 535	8 235
Övriga kortfristiga fordringar	2 328	7 315
Kassa och bank	4 682	1 054
Summa omsättningstillgångar	26 970	31 075
SUMMA TILLGÅNGAR	96 464	101 854
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 582	938
Övrigt tillskjutet kapital	162 157	144 470
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-126 954	-102 329
S:a eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	36 785	43 079
Avsättningar		
Övriga avsättningar	1 191	1 500
Summa avsättningar	1 191	1 500
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	1 950	4 127
Övriga långfristiga skulder	6 376	-
Summa långfristiga skulder	8 326	4 127
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	7 524	15 107
Leverantörsskulder	16 491	15 678
Övriga kortfristiga skulder	26 147	22 363
Summa kortfristiga skulder	50 162	53 148
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	96 464	101 854

TSEK	2023 Jan-Dec	2022 Jan-Dec	2022 Jan-Dec
Eget kapital vid periodens början	43 079	65 288	65 288
<i>Periodens totalresultat</i>			
Periodens resultat och justering i balanserat resultat	-24 624	-22 257	-22 257
Periodens totalresultat	-24 624	-22 257	-22 257
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>			
Nyemission under registrering	0	-	0
Nyemission	18 331	-	0
Optionsprogram	-	48	48
Summa transaktioner med koncernens ägare	18 331	48	48
Eget kapital vid periodens slut	36 785	43 079	43 079

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

ansamlad förlust	-102 329 300
årets förlust	-24 624 538
	-126 953 838

behandlas så att i ny räkning överföres	-126 953 838
---	--------------

Nyckeltal

TSEK	kv4 23	kv3 23	kv2 23	kv1 23	kv4 22	kv3 22	kv2 22	kv1 22	kv4 21
Nettoomsättning	38 461	47 212	53 384	43 073	51 551	55 991	67 175	58 612	56 291
<i>Nettoomsättning tillväxt, %</i>	<i>-25,4</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>
Bruttoresultat	11 521	16 048	17 726	12 026	13 287	18 521	20 060	20 969	9 967
<i>Bruttomarginal, %</i>	<i>30,0</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>
Rörelseresultat (EBIT)	-17 029	-1 460	-1 250	-6 099	-15 527	-6 570	-6 053	483	-32 381
<i>Rörelsemarginal, %</i>	<i>-44,3</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>
EBITDA	-14 669	140	381	-4 464	-10 377	-4 355	-3 835	2 703	-26 247
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>-38,1</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>
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 360	-1 599	-1 635	-1 635	-5 150	-2 215	-2 219	-2 220	-6 134
<i>Soliditet, %</i>	<i>19,2</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>

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.

Utdelningar

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2023. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig för aktieägarna på bolagets hemsida den 30 april 2024.

Aktien

Antalet utestående aktier uppgick per den 31 december 2023 till 37 668 470.

De största aktieägarna som äger mer än 10 procent per 2023-12-31 är Voxson Carl-L Eriksson AB och Richard Hertvig, som innehar 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 2023-12-31 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 28:e februari 2024

Hans Jacobsson
Styrelseordförande

Jonas Hamrén Berggren
Styrelseledamot

Richard Hertvig
Styrelseledamot och
verkställande direktör

Therese Lundstedt
Styrelseledamot

Finansiell kalender

30 april 2024: Årsredovisning 2023 publiceras

24 maj 2024: Delårsrapport Q1 2024 publiceras

31 maj 2024: Årsstämma

29 augusti 2024: Delårsrapport Q2 2024 publiceras

22 november 2024: Delårsrapport Q3 2024 publiceras

28 februari 2025: Delårsrapport Q4 2024 publiceras

Finansiella rapporter publiceras via Cision news och på bolagets hemsida: www.lohilofoods.com/

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 Eminova Fondkommission AB, adviser@eminova.se respektive 08-684 211 10, uppdraget som Certified Adviser.

Denna information är sådan som Lohilo Foods AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 februari 2024 kl. 07.30 CET.

Lohilo Foods AB (publ)

Hejaregatan 30, 352 46 Växjö • Tel: 0470-72 91 78 • www.lohilofoods.com • E-post: info@lohilofoods.com

