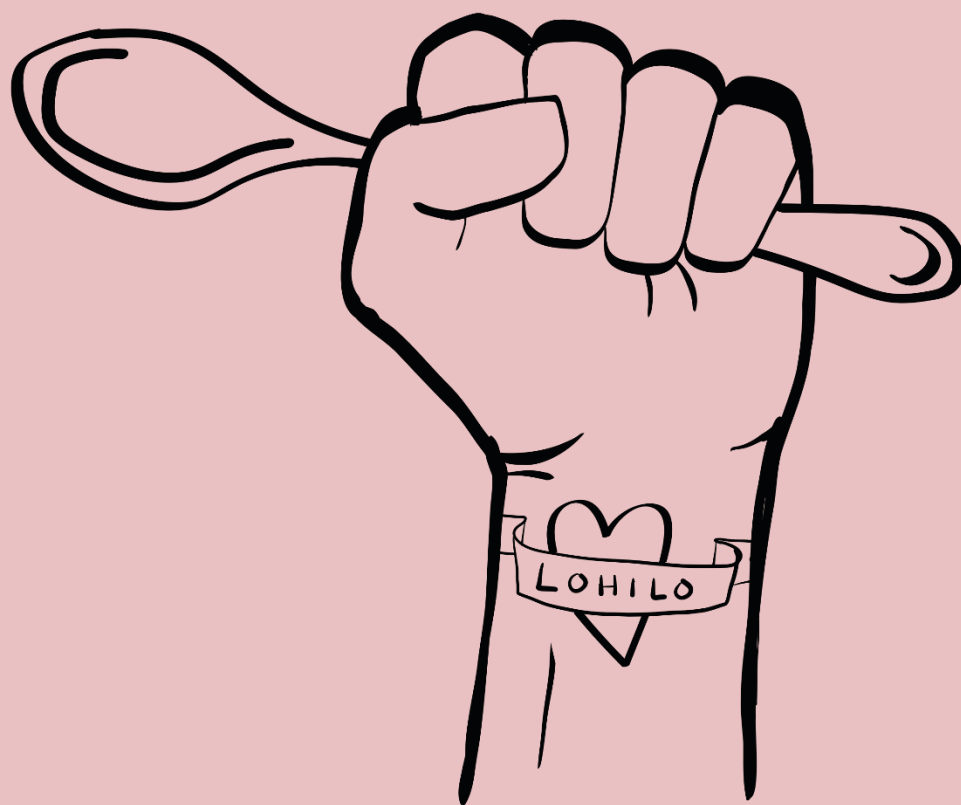


Delårsrapport
Lohilo Foods AB (publ)
Januari – September 2022
2022-11-24



Kostnadsbesparingar leder till förbättrat rörelseresultat

Juli - September 2022

- Nettoomsättningen minskade med -7,2 procent till 55 991 TSEK (60 346). Omsättningen har påverkats negativt av den återkallelse av Häagen-Dazs produkter som har gjort under sommaren beroende på felaktiga produkter.
- Till följd av fortsatt ökade produkt- och fraktkostnader samt valutaförändringar försämrades bruttomarginalen till 33,1 procent (35,1) jämfört med tredje kvartalet 2021
- Omsättningsminskning på egna glassvarumärken uppgick till -7,0 procent. Nedgången beror dels på prishöjningar i Svensk dagligvaruhandel som påverkar försäljningen ut till konsument men också på färre leveranser till Finland under kvartalet.
- Genom beslutat besparingsprogram minskade övriga externa kostnader med 17,7 procent och uppgick till 16 510 TSEK (20 062) och personalkostnader minskade med 35,0 procent och uppgick till 8 052 TSEK (12 383)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -4 355 TSEK (-9 236)
- Rörelseresultatet uppgick till -6 570 TSEK (-11 856)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -6 066 TSEK (-9 801)
- Resultat per aktie uppgick till -0,27 kr (-0,66)
- Periodens kassaflöde uppgår till -3 395 TSEK (-1 682)

Januari - September 2022

- Nettoomsättningen minskade med -5,4 procent till 181 778 TSEK (192 168). Förändringen rensat för effekten av det avslutade Nick's avtalet är -0,4 procent.
- Bruttomarginalen försämrades något till följd av ökade råvarukostnader jämfört med januari-september 2021 och uppgick till 32,8 procent (33,8). Jämfört med helåret 2021 var det dock en förbättring med 2,7 procentenheter från 30,1 procent.
- Tillväxten för Lohilos egna glassvarumärken uppgick till 2,2 procent
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -5 487 TSEK (-24 696)
- Rörelseresultatet uppgick till -12 140 TSEK (-31 175)
- Resultat efter skatt uppgick till -12 007 TSEK (-25 565)
- Resultat per aktie uppgick till -0,63 kr (-1,71)
- Jämförelsestörande poster uppgick under perioden 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 perioden till -20 353 TSEK (-24 696)
- Periodens kassaflöde uppgår till -142 TSEK (-2 627)
- Likvida medel inklusive beviljad checkkredit uppgick på balansdagen till 5 904 TSEK (11 764)

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2022

- Under perioden har kostnadsökningar med anledning av ökade råvarukostnader och fraktkostnader samt kronans utveckling mot EUR och USD.
- 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 utser Daniel Broman till ny CFO fr o m 2023-01-01.
- Bolaget förlänger inte distributionsavtalet med General Mills. Avtalet avslutas 2022-12-31.
- Listningarna i Nederländerna för 2022 utökas från 600 butiker till 830 butiker inom dagligvarukedjan Albert Heijn.
- Lohilo ingår sälj- och distributionssamarbete med Sproud International

Händelser efter balansdagens utgång

- Distributions- och samarbetsavtalet med Fuud AB avslutas i mitten av oktober då FUUD koncernen har gått i konkurs. Konkursen påverkar inte Lohilos försäljning

nämnvärt eftersom verksamheten inte hunnit byggas upp. Risken för kundförlust uppgår maximalt till 230 tkr.

- Lohilo ställer om bolagets fokus till egna produkter. Ledningen startar under fjärde kvartalet ett omställningsprogram med ytterligare kostnadsneddragningar för att anpassa bolaget till detta.

Nyckeltal för koncernen

	2022	2021		2022	2021		2021
	Jul-Sep	Jul-Sep	Δ%	Jan-Sep	Jan-Sep	Δ%	Jan-Dec
TSEK							
Nettoomsättning	55 991	60 346	-7,2	181 778	192 168	-5,4	248 459
Bruttoresultat	18 521	21 188	-12,6	59 550	64 886	-8,2	74 854
<i>Bruttomarginal, %</i>	<i>33,1</i>	<i>35,1</i>	-	<i>32,8</i>	<i>33,8</i>	-	<i>30,1</i>
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-4 355	-9 236	-	-5 487	-24 696	-	-50 943
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>	-	<i>neg</i>	<i>neg</i>	-	<i>neg</i>
Rörelseresultat (EBIT)	-6 570	-11 856	-	-12 140	-31 175	-	-63 556
<i>Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>	-	<i>neg</i>	<i>neg</i>	-	<i>neg</i>
Periodens resultat	-6 066	-9 801	-	-12 007	-25 565	-	-68 851
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,27	-0,66	-	-0,63	-1,71	-	-4,54
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 042	-8 600	-	-24 944	-15 771	-	-29 017
Periodens kassaflöde	-4 095	1 033	-	-166	-945	-	0
Likvida medel inkl checkkredit per balansdagen	5 904	11 764		5 904	11 764		10 919
Eget kapital per balansdagen	44 444	45 652		44 444	45 652		56 506
Soliditet per balansdagen, %	38,2	32,3		38,2	32,3		37,8

Lohilo Foods långsiktiga finansiella mål och strategi

Lohilos styrelse avser att uppdatera Långsiktiga finansiella mål och strategi i samband med att Bokslutskommuniké 2022 publiceras i februari 2023



Förbättrat resultat och ljusglimtar på exportmarknaden

Kvartalet har bjudit på både utmaningar kopplat till den ökade inflationen men även på ljusglimtar då vi ser att våra genomförda förändringar inom bolaget redan ger effekt och att vi är på rätt väg.

Tack vare den effektivisering vi implementerat av både vår distribution och vår organisation har vi under perioden lyckats sänka våra externa kostnader med 18 procent och våra personal-kostnader med 35 procent. Vi har inte bara dragit ner på kostnaderna utan justerat även hur vi vill och ska arbeta framgent vilket gör att vi har goda förhoppningar på att se fler positiva effekter av våra genomförda besparingar. Därtill har vi vidtagit ytterligare åtgärder i fjärde kvartalet för vidare att minska våra kostnader.

För att effektivisera och förbättra vår distribution har vi även avvecklat flertalet lagerdepåer. Förutom att den stora minskningen av lager minskar våra kostnader så innebär denna förändring

även att vi binder mindre kapital kopplat just till lagerhållningen.

Förbättrat resultat

Konjunktur nedgången och de ökade energi- och räntekostnaderna har påverkat konsumentbeteendet i våra livsmedelsbutiker och efterfrågan på premiumprodukter som LOHILO-glass. Utöver detta medför ökade världsmarknadspriser på råvaror samt den svagare kronan kostnadsökningar för produkter och transporter. De högre energipriserna ökar också kostnaderna för vår produktion, lager och distribution. Detta gör att vi inte når hela vägen till ett positivt resultat under kvartalet även om vi är glada över att vi går i rätt riktning och det står klart att vi förbättrar resultatet väsentligt under det tredje kvartalet.

Fokus på egna varumärken

I samband med avslutet av samarbetena med General Mills och FUUD har ledning och styrelse gjort bedömningen att vi framåt ska satsa på våra egna produkter i större utsträckning för att öka våra marginaler och höja bolagsvärdet.

Våra egna glassvarumärken har under årets första nio månader en tillväxt på 2,2 procent. Den svagare utvecklingen under tredje kvartalet beror ovan nämnda faktorer med de drastiskt höjda priserna i svensk dagligvaruhandel kombinerat med en osäkerhet hos konsumenter gällande hög inflation, höjda räntor och elpriser.

Under september och oktober kan vi dock se den positiva effekten på våra marginaler av de prishöjningar vi genomfört mot kunderna. I linje med den övriga konsumentmarknaden genomför vi ytterligare prishöjningar vid årsskiftet för att stärka marginalerna på våra egna varumärken framåt.

Nya produkter

I september gjorde vi vår senaste stora lansering av den nya glassprodukten LOHILO Everyday Slacker. Glassen med tillhörande koncept är specifikt framtagen för att förtydliga storheten i vår kärnprodukt: Den nyttigare versionen av din favoritglass. Glassen som påminner om en annan global favorit med

jordnötter och choklad har fått ett varmt mottagande på marknaden och har redan hunnit lanseras på fler marknader utanför Sverige.

En annan spännande nyhet är att vi genom vår gedigna produktutveckling nu även har kunnat öppna upp en helt ny försäljningskanal mot en helt ny målgrupp i och med lanseringen av en proteinglass som möter behovet av en proteinberikad kost hos patienter och vårdtagare. Utvecklingen av denna LOHILO-glass har skett i samarbete med en av Sveriges regioner, där dietister har utvärderat näring och ingredienser i glassen men också smak.

Exporten fortsätter öka

Framgångarna i Nederländerna har inte heller låtit vänta på sig. Efter fem månader på den holländska marknaden har vi redan kunnat utöka försäljningen av våra produkter i, från 600 till 830 butiker hos den ledande dagligvarukedjan Albert Heijn.

Förberedelserna för lansering av LOHILO-glass i Norge och Danmark är långt framskridna och förväntas ske under 2023. Dessutom pågår förhandlingar med ny partner i Kina för licensiering av produktion av LOHILO-glass för den marknaden.

Finansiering och likviditet

Genomförda förändringar med både kostnadsbesparingar, effektivisering av organisationen samt distributionen samt prisökningarna har medfört en positiv

kassaflödespåverkan. Avslutet av distributionsavtalet med General Mills innebär ytterligare volymtapp, vilket kommer att synas i vår försäljning under 2023. För att anpassa verksamheten, genomför ledningen nu ytterligare åtgärder under fjärde kvartalet 2022 och första kvartalet 2023. Åtgärderna bedöms ge full effekt på kort tid avseende både kostnadsnivå och rörelsekapital. Styrelsen fortsätter att aktivt arbeta med koncernens finansieringsfrågor.

Framåt

Det gångna året har präglats av stor förändring och många utmaningar, såväl externa som interna. Jag är övertygad om att hela organisationen kommer ur denna förändringsresa med stärkt fokus och en stor glädje inför att få fortsätta erbjuda Lohilos fantastiska produkter till fler konsumenter i Sverige och många andra länder.

Jag är stolt över kollegorna och våra produkter som blir alltmer uppskattade både i Sverige och på våra exportmarknader. Jag ser fram emot att följa framtiden och de trender vi arbetar nära med som vi inte tror kommer att påverkas i grunden, konjunkturläget till trots.

Växjö, november 2022

Richard Hertvig

Vd och koncernchef

Finansiell översikt koncernen

Tredje kvartalet

Nettoomsättning

TSEK	2022	2021		2022	2021		2021
Intäkter per kategori	Jul-Sep	Jul-Sep	Δ%	Jan-Sep	Jan-Sep	Δ%	Jan-Dec
<i>Egna varumärken</i>	34 479	38 094	-9,5	115 891	115 136	0,7	144 548
Glass	23 176	24 907	-7,0	79 035	77 346	2,2	96 043
Torra varor inkl Superfruit	11 303	13 187	-14,3	36 856	37 790	-2,5	48 504
<i>Distribuerade varumärken</i>							
Glass & FUUD	21 512	22 252	-3,3	65 887	77 032	-14,5	103 911
<i>(varav FUUD 2022 och Nick's 2021)</i>	127	84	-	127	9 707	-	10 605
Total	55 991	60 346	-7,2	181 778	192 168	-5,4	248 459

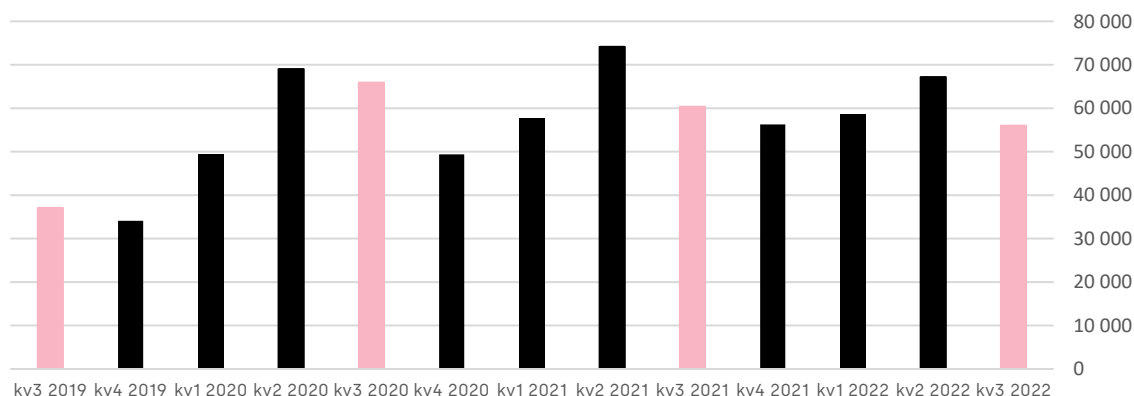
TSEK	2022	2021		2022	2021		2021
Intäkter per region	Jul-Sep	Jul-Sep	Δ%	Jan-Sep	Jan-Sep	Δ%	Jan-Dec
Sweden	49 010	52 723	-7,0	153 694	163 724	-6,1	211 748
Export	6 981	7 623	-8,4	28 084	28 444	-1,3	36 711
Total	55 991	60 346	-7,2	181 778	192 168	-5,4	248 459

Nettoomsättningen minskade under kvartalet med 7,2 procent. Minskningen av omsättningen för egna varumärken uppgick till 9,5 procent och distribuerade varumärken minskade med 3,3 procent under kvartalet.

Sett över perioden januari-september har Lohilo haft 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 september -7,4 procent. Den negativa utvecklingen inom dagligvaruhandeln sedan sommaren fortsätter därmed under hösten. Den höga inflationen har påverkat negativt under de senaste månaderna och bedöms ha en effekt på försäljningen ett tag framöver.

Exporten minskade med 8,4 procent under kvartalet. Minskningen beror framför allt på minskade leveranser till Finland. Sammantaget är dock läget inom exporten god. Bearbetningen på exportområdet fortsätter att ge resultat och ledningen bedömer att exporten kommer att utvecklas positivt på lång sikt. Fjärde kvartalet 2022 kommer ha en svagare utveckling på grund av inflation och en något långsammare etablering än tidigare förväntat. Dock har bolaget fått positiva besked på flera stora marknader inför 2023 och denna utveckling bedöms kunna fortsätta.

Nettoomsättning per kvartal 2019-2022



Bruttoresultat

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 18 521 TSEK (21 188). Bruttomarginalen försämrades något och uppgick till 33,1 procent (35,1). Bruttomarginalen har under kvartalet påverkats av prishöjningar på råvaror och kostnadshöjningar för frakter och drivmedel liksom valutakursförändringar. Aviserade prishöjningar mot kund har inte varit tillräcklig i relation till kostnadsutvecklingen. Ytterligare prishöjningar genomförs därför vid årsskiftet.

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 -26 777 TSEK (-35 066), fördelat på personalkostnader - 8 052 TSEK (-12 383) och övriga externa kostnader -16 510 TSEK (-20 062) samt avskrivningar - 2 215 TSEK (-2 620). 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 -6 570 TSEK (-11 856). Rörelseresultatet påverkas framför allt av nedgången i försäljning samt att den allmänna kostnadsökningen på inköp påverkats av prisförändringar på råvaror, valutor och transportkostnader vilket gett den försämrade bruttomarginalen. Övriga rörelsekostnader har inte minskat i takt med omsättningsminskningen, framför allt pga. ökade energi och transportkostnader och höga lagerkostnader. Under övriga rörelsekostnader ingår även omställningskostnader för distributionsverksamheten.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -9 212 TSEK (-4 077). Förändring i kassaflödet är till största delen hänförligt till det negativa resultatet samt förändringen i rörelsefordringar och rörelseskulder.

Kassaflöde från investeringar uppgick till -107 TSEK (-815). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 5 924 TSEK (3 210) och är hänförligt till den minskade skuldsättningen till kreditinstitut. Totalt kassaflöde under perioden uppgår till -3 395 TSEK (-1 682).

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,27 kr (-0,66) baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden (beräknat som IB/UB), vilket var 22 329 899 aktier.

Januari till september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen minskade under januari-september med 5,4 procent. Egna varumärken hade en tillväxt under perioden med 0,7 procent och distribuerade varumärken minskade med 14,5 procent under perioden. Rensat för den avslutade distributionen av Nick's hade koncernen en minskad omsättning om -0,4 procent under januari till september. Distribuerade varumärken hade en minskning med 2,1 procent rensat för Nick's.

Fler kommentarer om omsättningsutvecklingen finns under avsnittet för kvartalet.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för januari-september uppgick till 59 550 TSEK (64 886). Bruttomarginalen försämrades något och uppgick till 32,8 procent (33,8). I en jämförelse med helåret 2021 är bruttomarginalen under perioden 2,7 procentenheter bättre trots att bolaget under perioden påverkats av prishöjningar på råvaror och kostnadshöjningar för frakter och drivmedel liksom valutakursförändringar. Som beskrivs ovan har ledningen vidtagit ett antal åtgärder för att förbättra bruttomarginalen framåt.

Övriga intäkter

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

Kostnader

Rörelsekostnaderna under januari-september uppgått till -83 925 TSEK (-102 090), fördelat på personalkostnader - 26 948 TSEK (-35 638) och övriga externa kostnader -50 324 TSEK (-59 974) samt avskrivningar - 6 654 TSEK (-6 478). Minskningen av kostnader från föregående år är främst relaterad till mer effektiva marknadsinvesteringar samt förändringar och effektivisering av organisationen.



Jämförelsestörande poster

Summering jämförelsestörande poster TSEK	Jul-Sept	Jan-Sept
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 januari-september 2022. Dessa består uteslutande av ersättningen i förlikningen med Nick's.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under januari-september uppgick till -12 140 TSEK (-31 175). Rensat för jämförelsestörande poster enligt ovan är rörelseresultatet i perioden -18 390 TSEK (-31 175). Bortsett från ersättningen i förlikningen med Nick's har ett stort arbete med omställning av verksamheten gjorts under årets första nio månader. Stora kostnadsbesparingar har gjorts men resultatet påverkas av den lägre försäljningen. 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 -24 861 TSEK (-19 848). Förändring i kassaflödet är till största delen hänförligt till resultatet i perioden samt förändringen i rörelseskulder. Kassaflöde från investeringar uppgick till -133 TSEK (-12 472). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 24 852 TSEK (29 963) och är hänförligt till nyemission samt förändringen i skulder till kreditinstitut. Totalt kassaflöde under perioden uppgår till -142 TSEK (-2 627)

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,63 kr (-1,71) baserat på genomsnittligt antal aktier under perioden (beräknat som IB/UB), vilket var 19 000 002 aktier.

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2022 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 670 TSEK (795). Likvida medel i koncernen inklusive ej utnyttjad checkkredit uppgick på balansdagen till 5 904 TSEK (11 764). Koncernen har räntebärande skulder om 28 282 TSEK (37 837) samt en checkräkningskredit om 23 000 TSEK (26 000), varav moderbolaget 17 000 TSEK (20 000).

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 38,2 procent (32,3). Eget kapital i koncernen uppgick vid periodens slut till 44 444 TSEK (45 652), motsvarande 1,99 (3,00) SEK per aktie. Styrelsen arbetar aktivt med koncernens finansieringsfrågor.

Anställda

Antalet anställda i Lohilo Foods koncernen vid periodens utgång uppgick till 56 (83) personer, varav 18 (16) är kvinnor.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2022	2021	2022	2021	2021
TSEK	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Nettoomsättning	55 991	60 346	181 778	192 168	248 459
Råvarukostnader och handelsvaror	-37 470	-39 158	-122 228	-127 282	-173 606
Bruttoresultat	18 521	21 188	59 550	64 886	74 854
Övriga intäkter	1 685	2 022	12 235	6 029	6 691
Övriga externa kostnader	-16 510	-20 062	-50 324	-59 974	-81 400
Personalkostnader	-8 052	-12 383	-26 948	-35 638	-51 088
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 215	-2 620	-6 654	-6 478	-12 612
Rörelseresultat	-6 570	-11 856	-12 140	-31 175	-63 556
Resultat från fordringar som är anläggningstillgångar	-	-	-	-	-17 313
Räntekostnader och liknande kostnader	-730	-500	-1 963	-1 012	-1 981
Finansnetto	-730	-500	-1 963	-1 012	-19 294
Resultat före skatt	-7 300	-12 356	-14 103	-32 187	-82 850
Skatt	1 234	2 556	2 096	6 622	13 999
Periodens resultat	-6 066	-9 801	-12 007	-25 565	-68 851
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,27	-0,66	-0,63	-1,71	-4,54
Genomsnittligt antal aktier före utspädning*	22 329 899	14 950 082	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 Sep 2022	30 Sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	27 192
Immateriella anläggningstillgångar	35 787	44 970	40 094
Materiella anläggningstillgångar	5 640	11 566	8 829
Uppskjutna skattefordringar	21 854	12 658	19 802
Summa anläggningstillgångar	63 281	69 193	95 917
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager & förskott till leverantörer	28 059	34 223	32 709
Kundfordringar	15 698	28 203	12 990
Övriga kortfristiga fordringar	8 577	8 800	7 111
Kassa och bank	670	795	812
Summa omsättningstillgångar	53 003	72 021	53 622
SUMMA TILLGÅNGAR	116 285	141 214	149 539
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	938	783	658
Övrigt tillskjutet kapital	144 471	86 155	144 806
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-100 964	-41 286	-88 958
S:a eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	44 444	45 652	56 506
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	5 420	10 706	9 350
Summa långfristiga skulder	5 420	10 706	9 350
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	22 862	27 132	21 319
Leverantörsskulder	20 733	30 564	34 254
Övriga kortfristiga skulder	22 826	27 160	28 110
Summa kortfristiga skulder	66 421	84 856	83 683
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	116 285	141 214	149 539

Koncernens förändring i eget kapital

	2022	2021	2021
TSEK	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Eget kapital vid periodens början	56 506	34 686	34 686
<i>Periodens totalresultat</i>			
Periodens resultat och justering i balanserat resultat	-12 110	-25 565	-69 162
Periodens totalresultat	-12 110	-25 565	-69 162
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>			
Nyemission under registrering	-	-	55 531
Nyemission	-	36 532	35 131
Optionsprogram	48	-	320
Summa transaktioner med koncernens ägare	48	36 532	90 982
Eget kapital vid periodens slut	44 444	45 652	56 506

Bild nedan: Att LOHILO är en utmanare och uppstickare ska synas tydligt inte bara i frysdiken. Med inspiration från skivbolag och konsertarrangörer kompletterar LOHILO den stora digitala närvaron med att synas på ett tydligt underdog-vis med tusentals posters i våra viktigaste städer och knypunkter.



Koncernens kassaflödesanalys

	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep	2021 Jan-Dec
TSEK					
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	-7 300	-12 356	-14 103	-32 187	-82 850
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 374	3 259	7 839	7 709	17 691
Betald inkomstskatt	-75	-76	-268	-429	-562
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 002	-9 173	-6 533	-24 907	-65 721
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-358	-547	4 650	-5 702	-4 188
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-2 716	2 182	-4 173	-5 959	10 723
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	-1 137	3 461	-18 805	16 720	30 169
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 212	-4 077	-24 861	-19 848	-29 017
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-27	-540	-27	-11 266	-10 600
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-79	-275	-106	-1 476	-1 734
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-107	-815	-133	-12 742	-12 334
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	320	27 192	320	-27 192
Nyemission/Optioner	48	-	48	3 000	58 834
Ändring kortfristiga finansiella skulder	4 204	9 456	1 543	16 187	-5 558
Ändring långfristiga finansiella skulder	1 673	-6 566	-3 930	10 456	12 657
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 924	3 210	24 852	29 963	38 741
Periodens kassaflöde	-3 395	-1 682	-142	-2 627	-2 610
Likvida medel vid periodens början	4 064	2 477	812	3 422	3 422
Likvida medel vid periodens slut	670	795	670	795	812

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2022	2021	2022	2021	2021
TSEK	Jul-Sep	Jul-Sep	Jan-Sep	Jan-Sep	Jan-Dec
Nettoomsättning	50 878	54 380	165 289	175 350	225 842
Råvarukostnader och handelsvaror	-34 153	-35 226	-112 217	-116 204	-158 628
Bruttoresultat	16 724	19 154	53 072	59 146	67 214
Övriga intäkter	2 940	1 931	13 357	5 867	6 630
Övriga externa kostnader	-15 450	-18 715	-46 875	-56 287	-76 350
Personalkostnader	-7 393	-11 758	-24 828	-33 881	-48 510
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-700	-1 032	-2 100	-3 096	-7 179
Rörelseresultat	-3 879	-10 420	-7 374	-28 250	-58 195
Resultat från fordringar som är anläggningstillgångar	-	-	-	-	-17 313
Räntekostnader och liknande kostnader	-618	-447	-1 528	-910	-1 645
Finansnetto	-618	-447	-1 528	-910	-18 958
Resultat före skatt	-4 496	-10 866	-8 901	-29 160	-77 153
Skatt	926	-	1 834	-	18 107
Periodens resultat	-3 570	-10 866	-7 068	-29 160	-59 046



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	30 Sep 2022	30 Sep 2021	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	27 192
Immateriella anläggningstillgångar	717	2 573	906
Materiella anläggningstillgångar	4 281	9 784	7 085
Finansiella anläggningstillgångar	51 037	51 199	51 037
Uppskjutna skattefordringar	19 941	-	18 107
Summa anläggningstillgångar	75 976	63 555	104 327
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager & förskott till leverantörer	22 697	29 094	27 897
Kundfordringar	12 399	24 568	11 027
Övriga kortfristiga fordringar	9 804	8 857	7 067
Kassa och bank	484	482	392
Summa omsättningstillgångar	45 383	63 000	46 383
SUMMA TILLGÅNGAR	121 359	126 556	150 710
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	938	658	658
Övrigt tillskjutet kapital	144 471	89 275	144 807
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-87 244	-50 289	-80 176
S:a eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	58 165	39 644	65 289
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	5 327	10 318	9 051
Summa långfristiga skulder	5 327	10 318	9 051
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	18 386	23 397	17 350
Leverantörsskulder	17 891	27 609	31 324
Övriga kortfristiga skulder	21 591	25 589	27 696
Summa kortfristiga skulder	57 867	76 594	76 370
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	121 359	126 556	150 710

Nyckeltal

TSEK	kv3 22	kv1 22	kv1 22	kv4 21	kv3 21	kv2 21	kv1 21	kv4 20	kv3 20
Nettoomsättning	55 991	67 175	58 612	56 291	60 346	74 133	57 689	49 403	65 908
Nettoomsättning tillväxt, %	-24,5	-9,4	1,6	13,9	-8,4	7,4	16,7	44,8	77,8
Bruttoresultat	18 521	20 060	20 969	9 967	21 188	22 890	22 890	9 747	23 008
Bruttomarginal, %	33,1	29,9	35,8	17,7	35,1	30,9	39,7	19,7	34,9
Rörelseresultat (EBIT)	-6 570	-6 053	483	-32 381	-11 856	-10 334	-8 985	-18 884	642
Rörelsemarginal, %	-11,7	-9,0	0,8	-57,5	-19,6	-13,9	-15,6	-38,2	1,0
EBITDA	-4 355	-3 835	2 703	-26 247	-9 236	-8 156	-7 304	-17 246	2 152
EBITDA-marginal, %	-7,8	-5,7	4,6	-46,6	-15,3	-11,0	-12,7	-34,9	3,3
Avskrivningar och amorteringar	-2 215	-2 219	-2 220	-6 134	-2 620	-2 177	-1 681	-1 638	-1 510
Soliditet, %	38,2	42,9	44,7	37,8	32,3	32,3	41,9	40,1	28,0

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 september 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 procent 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. I bolaget finns en aktieägare, Richard Hertvig, som per 2022-09-30 innehar mer än 10 procent av de utestående aktierna i bolaget med en ägarpost om 17,1 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 24:e november 2022

Hans Jacobsson
Styrelseordförande

Anna Frick
Styrelseledamot

Richard Hertvig
Styrelseledamot och
verkställande direktör

Therese Lundstedt
Styrelseledamot

Bild nedan: Som huvudsponsor till den lokala damfotbollsföreningen Växjö DFF så vill vi skryta om att A-laget nu avslutat säsongen helt obesegrade och därmed kliver upp i den högsta serien nästa år. Likhetererna mellan föreningen och Lohilo Foods är som starkast när det kommer till organisationen där dem likt vi har en inställning hos alla inblandade att kavla upp ärmarna och bevisa får både oss själva och omvärlden att ingenting är omöjligt, att vi har en produkt och team som hör hemma på toppen.



Finansiell kalender

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 24 november 2022 kl. 07.30 CET.