



Delårsrapport

Januari – september 2021

Yttre påverkan från Covid minskar försäljningen i kvartalet

Juli - september 2021

- Nettoomsättningen minskade med -8,4 procent till 60 346 TSEK (65 908)
- Den organiska tillväxten justerat för förvärv och avslutande distributionsuppdrag uppgick till -3,1 procent.
- Tillväxten för egna varumärken uppgick till -7,7 procent. Tillväxten påverkas negativt pga. rådande brist på aluminiumburkar i Europa till följd av pandemin.
- Bruttomarginalen förbättrades och uppgick till 35,1 procent (34,9)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -9 236 (2152)
- Rörelseresultatet uppgick till -11 856 TSEK (641)
- Periodens resultat uppgick till -9 801 TSEK (119)
- Resultat per aktie uppgick till -0,64 kr (0,01)

Januari - september 2021

- Nettoomsättningen ökade med 4,2 procent till 192 168 TSEK (184 343)
- Den organiska tillväxten justerat för förvärv och avslutande distributionsuppdrag uppgick till 2,4 procent.
- Tillväxten för egna varumärken uppgick till 5,4 procent trots negativ påverkan till följd av Covid-19.
- Bruttomarginalen förbättrades och uppgick till 33,8 procent (31,0)
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -24 696 (2 287)
- Rörelseresultatet uppgick till -31 175 TSEK (-2 241)
- Periodens resultat uppgick till -25 565 TSEK (-2 805)
- Resultat per aktie uppgick till -1,68 kr (-0,21)

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2021

- Upptagit bryggglån om 10 000 TSEK i samband med beslut om företrädesemission.
- Tecknat kreditfacilitet från MF30 Holding AB i augusti om 10 000 TSEK.
- Lohilo Foods AB har under kvartalet tecknat ett samarbetsavtal med en partner för distribution av LOHILO i Storbritannien.

Händelser efter balansdagens utgång

- Richard Hertvig återinträder som ny vd efter Tyrone Andersson per 1 oktober
- Mats Vikström, CFO, lämnar sin post. Ny CFO, Maria Falk Ekenstam, rekryterad med startdatum 2021-11-15.
- Lohilo Foods AB har under oktober tecknat ett samarbetsavtal med en partner för distribution av LOHILO i Kina.
- Styrelsen kallar till extra bolagsstämma 19/11 för beslut om företrädesemission på ca 74,4 mkr.

Nyckeltal

	2021			2020			
	Juli-sept	Juli-sept ¹	Δ%	Jan-sept ²	Jan-sept ¹	Δ%	Jan-dec
TSEK							
Nettoomsättning	60 346	65 908	-8	192 168	184 343	4	233 746
Bruttoresultat	21 188	23 008	-8	64 886	57 118	14	66 865
<i>Bruttomarginal, %</i>	<i>35,1</i>	<i>34,9</i>	-	<i>33,8</i>	<i>31,0</i>	-	<i>28,6</i>
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-9 236	2 152	-529	-24 696	2 287	-	-14 740
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>-15,3</i>	<i>3,3</i>	-	<i>-12,9</i>	<i>1,2</i>	-	<i>-6,3</i>
Rörelseresultat (EBIT)	-11 856	641	-	-31 175	-2 241	-	-20 908
<i>Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %</i>	<i>-19,6</i>	<i>1,0</i>	-	<i>-16,2</i>	<i>-1,2</i>	-	<i>-8,9</i>
Periodens resultat	-9 801	119	-	-25 565	-2 805	-	-18 064
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,64	0,01	-	-1,68	-0,21	-	-1,33
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 077	-6 966	-	-19 848	-4 509	-	-12 180

¹ Nettoomsättning och bruttoresultat för 2020 är justerade, mer information på sidan 17

² Nettoomsättning och bruttoresultat för kvartal 1 2021 är justerad, mer information på sidan 17

Vd har ordet

Vi har haft några tuffa kvartal bakom oss där yttre påverkan som leveransproblem av råmaterial, begränsningar inom exporten som är påverkad av Covid-19 restriktioner samt upphörande distribution av varumärket Nick's. Under 2020 så påbörjades uppbyggnaden av en ny organisation anpassad för ett tillväxtmål som inte har uppnåtts. Kostnaderna har således haft en större negativ påverkan på vårt nettoresultat än väntat. Glädjande är att vi fortsätter att förbättra vår bruttomarginal, vilket är mycket positivt och något som vi kommer fortsätta att förbättra under kommande år.

Min målsättning är att vi redan under 2022 ska vända resultatet och skapa lönsamhet i koncernen. Därför krävs det nu att hela organisationen ökar fokuset på försäljning med bibehållen eller förbättrad marginal samt minska kostnaderna för att vi ska leverera på våra finansiella mål. Med fokus på ökad lönsamhet kommer vi att kunna leverera positivt resultat redan under sommarmånaderna 2022 i takt med att vår goda tillväxt åter vänder uppåt förutsatt att pandemin klingar av.

I takt med att restriktionerna relaterade till Covid-19 lättas runt om i världen kommer vi öka fokus på exportmarknaderna. Vi vet att vi har fantastiska produkter som fyller ett konsumentbehov runt om i världen.

Ny vice VD och CFO

Lohilo har utsett Martin Lyberg till ny vice VD. Martin var tidigare VD på Superfruit som vi förvärvade i början av året. Martin är en entreprenör med stor kunskap inom R&D och inköp. Vi har under året haft utmaningar med inköp av råmaterial. Martin tillsammans med inköpsavdelningen har i huvuduppgift att minimera riskerna kring råmaterial och inköp för att undvika störningar i produkttillgänglighet. Ett led i detta är att minska sårbarheten genom att införa fler leverantörer per produktgrupp.

Den 15 november tillträder Maria Falk Ekenstam som nyrekryterad CFO. Maria kommer senast från Hydroware där hon varit CFO och Senior vice President. Jag är väldigt glad och stolt över att vi snabbt kunnat rekrytera en mycket senior CFO i Växjö. Maria har en lång erfarenhet i snabbväxande entreprenörsdrivna bolag bland annat Veg Tech AB och Ömangruppen där hon arbetat i 13 respektive 8 år.

Egna varumärken

LOHILO levererar ett bra resultat under kvartalet med ett ökat fokus på varumärkeskännetecken och kundanskaffning. Vi ser en stadig ökning i efterfrågan på LOHILO-glass, där vi växer snabbare än kategorin. LOHILO 350ml har i kvartalet en tillväxt på 27 procent. Vi ser en ökning över samtliga glassvarianter, och det är smaken Dämn som utmärker sig och säljer i stora volymer. Det som påverkar kvartalet kraftigt är stycksaksförsäljningen under varumärket LOHILO i Finland där vi genomfört en produktförändring med temporärt försämrad distribution. Detta har resulterat i en nedgång av exporten i kvartalet om -38 procent mot föregående år.

På dryck följer vi upp vårens succédryck Sunkissed som vi lanserade i samarbete med influenser Antonija Mandir, med lansering av drycken Glow 2022 under november. Även den tillsammans med Antonija. Under sommaren lanserade LOHILO en ny produktserie med kosttillskott på den egna e-handeln med goda resultat och omdömen. Under tredje kvartalet utvidgade vi sortimentet med ytterligare funktioner och smaker till exempel applicerade vi smaken från glassuccén Dämn på proteinpulver i syfte att öka försäljning per kund genom kategoriförflyttning.

Export

I Finland fortsätter efterfrågan av LOHILO att öka. LOHILO 350ml, med senaste lanseringen Dämn, har en tillväxt på 8 procent under det tredje kvartalet. Dock har den temporärt minskade försäljningen av stycksaker påverkat Finland negativt.

I Storbritannien har vi tecknat ett samarbetsavtal under det tredje kvartalet som avser lansering av LOHILO glass och dryck under senare delen av det fjärde kvartalet. Marknaden för nutritionsprodukter inom mat och dryck är av betydande storlek och vår bedömning är att vi har produkter som är mycket konkurrenskraftiga.

Under första halvåret i år lanserade vi LOHILO dryck online i Kina genom Alibaba. Efter positiv konsumentfeedback, tog vi under tredje kvartalet nästa steg i lanseringen och signerade ett avtal med en kinesisk samarbetspartner för att nå ut till den kinesiska dagligvaruhandeln. Vår samarbetspartner kommer ansvara för försäljning, marknadsföring och distribution av LOHILO's sortiment av glass, dryck, kosttillskott och chips. Försäljningsstart beräknas till andra halvåret 2022.

Superfruit

Integrationen med Superfruit pågår fortfarande och beräknas färdigställas under första halvåret 2022. Under tredje kvartalet genomförde vi integration av säljkår från extern partner till Lohilos egna. Detta har medfört ett mindre försäljningstapp under övergången. Nu när flytten är genomförd finns det goda möjligheter att skapa tillväxt i dagligvaruhandeln där varumärket får ökat fokus och distribution.

Finansiering och likviditet

Vi har en fortsatt ansträngd likviditetssituation under kvartalet och styrelsen har beslutat att kalla till en extra bolagsstämma för att genomföra en nyemission som sker under det fjärde kvartalet i år. För att säkra likviditeten fram till nyemissionen är klar har vi, förutom kreditfaciliteten från vår huvudägare, beviljats ett bryggglån om 10 000 TSEK. Under kvartalet har 2 800 TSEK dragits från kreditfaciliteten utställd av huvudägaren samt påkallat 7 000 TSEK av bryggglånet.

Växjö, november 2021

Richard Hertvig

Vd och koncernchef

Finansiell översikt

Tredje kvartalet

Nettoomsättning

TSEK	2021	2020		2021	2020		2020
Intäkter per region	Juli-sept	Juli-sept	Δ%	Jan-sept	Jan-sept	Δ%	Jan-dec
Sweden	52 723	53 604	-1,6	163 724	150 870	8,5	192 565
Export	7 623	12 304	-38,0	28 444	33 473	-15,0	41 181
Total	60 346	65 908	-8,4	192 168	184 343	4,2	233 746

TSEK	2021	2020		2021	2020		2020
Intäkter per kategori	Juli-sept	Juli-sept	Δ%	Jan-sept	Jan-sept	Δ%	Jan-dec
<i>Egna varumärken</i>	31 771	34 430	-7,7	98 318	93 294	5,4	115 175
Glass	24 907	25 326	-1,7	77 346	67 146	15,2	79 045
Torra varor	6 864	9 104	-24,6	20 972	26 148	-19,8	36 130
<i>Distribuerade varumärken</i>							
Glass	22 252	31 478	-29,3	77 032	91 049	-15,4	118 571
(varav Nick's)	112	10 246	-98,9	9 707	22 642	-57,1	29 411
Superfruit*	6 323	-		16 818	-		-
Total	60 346	65 908	-8,4	192 168	184 343	4,2	233 746

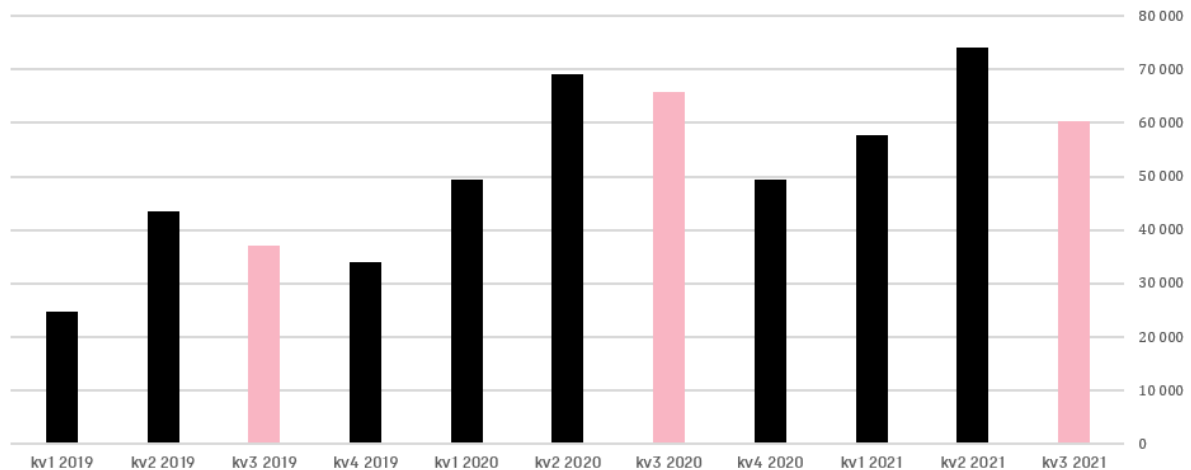
* Avser endast mars-sept

Omsättningen minskade under kvartalet med -8,4 procent. Minskningen av omsättningen för egna varumärken uppgick till -7,7 procent och distribuerade varumärken minskade med -29,3 procent under kvartalet. Förvärvet av Superfruit Scandinavia AB bidrog under kvartalet med 9,1 procent av koncernens tillväxt. Exporten minskade med 38,0 procent till stor del påverkat av den brist av råvaror, speciellt inom aluminiumburkar som uppstod under våren/sommaren.

Jämförelsetalen för 2020 är omklassificerade, mer information om detta finns på sidan 17.

Förändring i nettoomsättning, %	Juli-sept	Jan-sept
Organisk tillväxt	-17,5	-4,9
Strukturella förändringar	9,1	9,1
Totalt	-8,4	4,2

Nettoomsättning per kvartal 2019-2021



Nettoomsättning för kv1 2020 tom kv1 2021 har blivit justerade, för mer information se sid 17

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 21 188 TSEK (23 008). Bruttomarginal förbättrades även och uppgick till 35,1 procent (34,9). Förbättringen är hänförlig delvis till effektiviseringar inom tillverkning och inköp.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till -32 446 TSEK (-22 638), främst fördelat på personalkostnader -12 383 TSEK (-7 895) och övriga externa kostnader -20 062 TSEK (-14 743). Ökningen av kostnader från föregående år främst relaterad till att bygga varumärke samt förstärkningar av organisationen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet uppgick till -11 856 TSEK (641) och är fortsatt påverkat av satsningen på organisationsutveckling och varumärkesbyggande. Dessutom har vi börjat skriva av på den varumärkesgoodwill som uppstod i förvärvet av Superfruit.

Avskrivningar

Under kvartalet har resultatet belastats med avskrivningar uppgående till 2 620 TSEK (1 511) varav 1 364 (285) avser avskrivningar av varumärken/goodwill.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -4 077 TSEK (-6 966). Förändring i kassaflödet är till stor del hänförligt till försämringen i rörelseresultat samt ökning av rörelseskulder. Kassaflöde från investeringar uppgick till -815 TSEK (-279). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 3 210 TSEK (7 277) och är hänförligt till utnyttjande av checkräkningskredit.

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,64 kr (0,01) baserat på ett medeltal om 15 432 279 aktier.

Årets första nio månader

Nettoomsättning

Omsättningen ökade under årets första nio månader med 4,2 procent. Egna varumärken ökade omsättningen med 5,4 procent och distribuerade varumärken minskade med -15,4 procent under perioden. Hela ökningen är hänförlig till förvärvet av Superfruit Scandinavia AB som under det första halvåret bidrog med 9,1 procent av koncernens tillväxt. Exporten minskade med -15,0 procent och är fortfarande påverkad av effekterna från Covid-relaterade restriktioner. Försäljningsminskningen inom torra varor kommer från den brist på aluminiumburkar som uppstod under våren/sommaren.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 64 886 TSEK (57 118). Bruttomarginalen förbättrades även och uppgick till 33,8 procent (31,0). Förbättringen är hänförlig till tillväxten av egna varumärken samt effektiviseringar inom tillverkning och inköp.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till -95 612 TSEK (-66 581) främst fördelat på personalkostnader -35 638 TSEK (-23 467) och övriga externa kostnader -59 974 TSEK (-43 114). Ökningen av kostnader från föregående år är främst relaterad till att bygga varumärke samt förstärkningar av organisationen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet uppgick till -31 175 TSEK (-2 241) och är fortsatt påverkat av satsningen på organisationsutveckling och varumärkesbyggande. Sedan Q2 2021 skrivs den varumärkesgoodwill som uppstod i förvärvet av Superfruit av på 10 år.

Avskrivningar

Under året har resultatet belastats med avskrivningar uppgående till 6 478 TSEK (4 528) varav 2 783 (801) avser avskrivningar av varumärken/goodwill.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -19 848 TSEK (-4 509). Förändring i kassaflödet är till stor del hänförligt till försämringen i rörelseresultatet. Kassaflöde från investeringar uppgick till -12 742 TSEK (-706) och är hänförligt till den kontanta köpeskillingen av Superfruit Scandinavia AB. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 29 963 TSEK (5 497) och är hänförligt till utnyttjande av checkräkningskredit.

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -1,68 kr (-0,21) baserat på ett medeltal om 15 187 545 aktier.

Likviditet och finansiering

Den 30 september 2021 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 795 TSEK (1 090). Koncernen har räntebärande skulder om 40 637 TSEK (29 748) samt en checkräkningskredit om 26 000 TSEK (15 000), varav moderbolaget 20 000 TSEK (15 000), som per den 30 september var utnyttjad med 14 876 (9 973). Bolaget har under september säkrat ett bryggglån om 10 000 TSEK för att trygga likviditeten fram till emissionen som sker under det fjärde kvartalet. Bryggglånet är under september utnyttjat med 7 000 TSEK av totalt 10 000 TSEK.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick under halvåret till 175 350 TSEK (184 343). Resultatet var under samma period -28 250 TSEK (-1 127).

Anställda

Antal anställda i Lohilo Foods koncernen uppgick vid kvartalets utgång till 83 (64) personer, varav 16 (12) är kvinnor.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	Juli-sept	Juli-sept ¹	Jan-sept	Jan-sept ¹	Jan-dec
Nettoomsättning	60 346	65 908	192 168	184 343	233 746
Råvarukostnader och handelsvaror	-39 158	-42 900	-127 282	-127 225	-166 881
Bruttoresultat	21 188	23 008	64 886	57 118	66 865
Övriga intäkter	2 022	1 782	6 029	11 750	12 778
Övriga externa kostnader	-20 062	-14 743	-59 974	-43 114	-60 114
Personalkostnader	-12 383	-7 895	-35 638	-23 467	-34 269
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 620	-1 511	-6 478	-4 528	-6 168
Rörelseresultat	-11 856	641	-31 175	-2 241	-20 908
Räntekostnader och liknande kostnader	-500	-494	-1 012	-1 260	-1 634
Finansnetto	-500	-494	-1 012	-1 260	-1 634
Resultat före skatt	-12 356	147	-32 187	-3 501	-22 542
Skatt	2 556	-28	6 622	696	4 478
Periodens resultat	-9 801	119	-25 565	-2 805	-18 064
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,64	0,01	-1,68	-0,21	-1,33
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	15 432 279	13 299 076	15 187 545	13 299 076	13 623 751

¹ Siffrorna för 2020 är justerade, mer information på sidan 17

Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	30 sept 2021	30 sept 2020	Jan-dec 2020
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	44 970	6 836	6 317
Materiella anläggningstillgångar	11 566	13 437	12 943
Uppskjutna skattefordringar	12 658	876	4 479
Summa anläggningstillgångar	69 193	21 149	23 739
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	34 223	32 855	28 521
Kundfordringar	28 203	25 148	22 795
Övriga kortfristiga fordringar	8 800	7 326	8 029
Kassa och bank	795	1 090	3 422
Summa omsättningstillgångar	72 021	66 419	62 767
SUMMA TILLGÅNGAR	141 214	87 568	86 506
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	783	528	616
Övrigt tillskjutet kapital	86 155	26 175	53 866
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-41 286	-2 805	-19 796
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	45 652	23 898	34 686
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	10 706	26 171	14 469
Checkräkningskredit	14 876	9 973	-
Summa långfristiga skulder	25 582	36 144	14 469
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	12 256	267	5 157
Leverantörsskulder	30 564	17 403	18 284
Övriga kortfristiga skulder	27 160	9 856	13 910
Summa kortfristiga skulder	69 980	27 526	37 351
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	141 214	87 568	86 506

Koncernens förändring i eget kapital

TSEK	2021	2020	2020
	Jan-sept	Jan-sept	Jan-dec
Eget kapital vid periodens början	34 686	17 013	17 013
<i>Periodens totalresultat</i>			
Periodens resultat	-25 565	-2 806	-18 064
Periodens totalresultat	-25 565	-2 806	-18 064
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>			
Nyemission	36 532	9 691	35 737
Summa transaktioner med koncernens ägare	36 532	9 691	35 737
Eget kapital vid periodens slut	45 653	23 898	34 686



Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	Juli-sept	Juli-sept	Jan-sept	Jan-sept	Jan-dec
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Resultat före skatt	-12 356	142	-32 187	-3 501	-22 542
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	3 259	1 521	7 709	4 537	6 174
Betald inkomstskatt	-76	-42	-429	-105	-60
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 173	1 621	-24 907	931	-16 428
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>					
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	-547	4 079	-5 702	8 465	12 900
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	2 182	6 548	-5 959	-3 844	-1 950
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	3 461	-19 214	16 720	-10 061	-6 702
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 077	-6 966	-19 848	-4 509	-12 180
<i>Investeringsverksamheten</i>					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-540	-98	-11 266	-339	-472
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-275	-181	-1 476	-367	-1 097
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-815	-279	-12 742	-706	-1 569
<i>Finansieringsverksamheten</i>					
Inbetalning för premie för teckningsoptioner	320	0	320	0	75
Nyemission	0	0	3 000	9 400	35 656
Ändring kortfristiga finansiella skulder	9 456	3 540	16 187	-10 677	-14 289
Ändring långfristiga finansiella skulder	-6 566	3 737	10 456	6 774	-5 079
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 210	7 277	29 963	5 497	16 363
Periodens kassaflöde	-1 682	32	-2 627	282	2 614
Likvida medel vid periodens början	2 477	1 058	3 422	808	808
Likvida medel vid periodens slut	795	1 090	795	1 090	3 422

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2021	2020	2021	2020	2020
	Juli-sept	Juli-sept	Jan-sept	Jan-sept	Jan-dec
Nettoomsättning	54 380	65 880	175 350	184 343	233 746
Råvarukostnader och handelsvaror	-35 226	-42 900	-116 204	-127 225	-166 881
Bruttoresultat	19 154	22 980	59 146	57 118	66 865
Övriga intäkter	1 931	1 810	5 867	11 750	12 778
Övriga externa kostnader	-18 715	-14 757	-56 287	-43 066	-60 094
Personalkostnader	-11 758	-7 895	-33 881	-23 467	-34 269
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-1 032	-797	-3 096	-3 462	-4 749
Rörelseresultat	-10 420	1 341	-28 250	-1 127	-19 469
Räntekostnader och liknande kostnader	-447	-481	-910	-1 296	-1 670
Finansnetto	-447	-481	-910	-1 296	-1 670
Resultat före skatt	-10 866	861	-29 160	-2 423	-21 139
Skatt	0		0		
Periodens resultat	-10 866	861	-29 160	-2 423	-21 139

¹ Siffrorna för 2020 är justerade, mer information på sidan 17



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	30 sept 2021	30 sept 2020	Jan-dec 2020
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	2 573	1 590	1 587
Materiella anläggningstillgångar	9 784	12 606	12 184
Finansiella anläggningstillgångar	51 199	8 591	
Summa anläggningstillgångar	63 555	22 787	13 771
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Varulager	29 094	32 855	28 521
Kundfordringar	24 568	25 148	22 795
Övriga kortfristiga fordringar	8 857	7 320	8 564
Kassa och bank	482	710	3 060
Summa omsättningstillgångar	63 000	66 033	62 940
SUMMA TILLGÅNGAR	126 556	88 820	76 711
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	658	528	616
Övrigt tillskjutet kapital	89 275	27 633	53 866
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-50 289	-2 423	-21 130
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	39 644	25 738	33 352
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	10 318	24 327	14 469
Övriga långfristiga skulder	-	1 827	-
Checkräkningskredit	11 540	9 973	-
Summa långfristiga skulder	21 858	36 127	14 469
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	11 857	266	5 157
Leverantörsskulder	27 609	17 197	18 285
Övriga kortfristiga skulder	25 589	9 492	13 909
Summa kortfristiga skulder	65 054	26 955	37 351
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	126 556	88 820	85 172

Nyckeltal

TSEK	kv3 21	kv2 21	kv1 21 ²	kv4 20 ¹	kv3 20 ¹	kv2 20 ¹	kv1 20 ¹	kv4 19	kv3 19	kv2 19	kv1 19
Nettoomsättning	60 346	74 177	57 645	49 403	65 908	69 018	49 417	34 118	37 071	43 400	24 768
Nettoomsättning tillväxt, %	-8,4	7,5	16,7	44,8	77,8	59,0	99,5	67,2	3,2	8,3	-1,7
Bruttoresultat	21 188	24 619	43 698	9 747	23 008	20 254	13 856	12 337	19 199	23 315	13 047
Bruttomarginal, %	35,1	33,2	75,8	19,7	34,9	29,3	28,0	36,2	51,8	53,7	52,7
Rörelseresultat (EBIT)	-11 856	-10 334	-8 985	-18 884	642	2 807	-5 474	-8 830	-1 613	1 126	-1 647
Rörelsemarginal, %	-19,6	-13,9	-15,6	-38,2	1,0	4,1	-11,1	-25,9	-4,4	2,6	-6,6
EBITDA	-9 236	-8 156	-7 304	-17 246	2 152	4 318	-3 964	-7 353	-557	2 182	-591
EBITDA-marginal, %	-15,3	-11,0	-12,7	-34,9	3,3	6,3	-8,0	-21,6	-1,5	5,0	-2,4
Avskrivningar och amorteringar	-2 620	-2 177	-1 681	-1 638	-1 510	-1 511	-1 510	-1 477	-1 056	-1 056	-1 056
Soliditet, %	40,7	40,7	41,2	40,1	28,0	24,4	14,3	19,7	23,2	25,3	33,3

¹ Nettoomsättning och bruttoresultat för 2020 är justerade, mer information på sidan 17

² Nettoomsättning och bruttoresultat för kvartal 1 2021 är justerad, mer information på sidan 17

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 2020.

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 råvarupriser, valutakurser samt kundavtal.

Förvärv av Superfruit Scandinavia AB

Den 1 mars förvärvades 75,6 procent av de utestående aktierna i Superfruit Scandinavia AB. Resterade 24,4 procent av aktierna förvärvades 1 april 2021. Bolaget förvärvades för totalt 42 241 TSEK.

I förvärvet så uppstod ett övervärde uppgående till 36 960 TSEK per 30 september 2021. Övervärdet är till stor del hänförligt till varumärke, know-how och kundkontrakt. Upptagen goodwill kommer att skrivas av under 10 år och avskrivningen påbörjas från förvärvsdatumet och belastar koncernens resultat under det första nio månaderna med -2 149 TSEK. Tillgångarna värderas till balansdagens kurs per 1 mars 2021.

Nedan tabell sammanfattar en preliminär förvärvsanalys inkluderat erlagd köpeskilling för bolaget samt preliminärt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på balansdagen.

Köpeskilling per 2021-09-30	TSEK
Likvida medel	10 111
Nyemission	32 131
Summa erlagd köpeskilling	42 242
Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och övertagna skulder	
Immateriella anläggningstillgångar	2 072
Materiella anläggningstillgångar	1 341
Finansiella anläggningstillgångar	1 557
Varulager	5 171
Övriga fordringar	3 936
Checkräkningskredit	-3 061
Övriga skulder	-5 734
Summa identifierbara nettotillgångar	5 282
Goodwill	36 960

Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 320 TSEK och ingår i posten övriga externa kostnader i resultaträkningen.

Omsättning för Superfruit sedan 1 mars 2021 uppgår till 16 818 TSEK och bidrog med ett rörelseresultat på 72 TSEK. Omsättningen för Superfruit under 2020 uppgick till 32 498 TSEK med ett rörelseresultat på 527 TSEK.

Aktien

Antalet utestående aktier uppgick per den 30 september 2021 till 15 670 105 fördelat på ca 5 400 aktieägare. De två största aktieägarna, som innehar mer än 10 procent av de utestående aktierna i bolaget är MF30 Holding AB, 45,0 procent och Santhe Dahl Invest AB med 10,9 procent

Bolaget har per rapportdatum ett utestående optionsprogram. Optionsprogrammet omfattar 250 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 28,00 SEK som löper ut 2023-06-30. Om samtliga teckningsoptioner utställda per 2021-03-31 utnyttjas för nyteckning av 500 000 aktier kan utspädningseffekten uppgå till cirka 3,3 procent beräknat på nuvarande antal aktier i Bolaget.

I optionsprogrammet som löpte ut 2021-08-31 så nyttjades inga optioner för att teckna aktier och programmet har således inte haft någon utspädningseffekt.

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har bolaget nyttjat 2 800 TSEK av det låneavtal som ingicks under augusti med huvudägaren MF30 Holding AB som omfattar en total kreditram om 10 000 TSEK. Upplupen, ej utbetald, ränta till bokslutsdag uppgår till 8 TSEK.

Rapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Omklassificering av kvartalsdata för 2020 samt första kvartalet 2021

Bolaget har under kvartalet sett över redovisningen och jämförbarheten av nettoomsättning och kostnader för 2020 och första kvartalet 2021. Vi har beslutat att justera klassificering av poster inom Nettoomsättning som ska klassificeras som Övrig omsättning samt en del kostnader avseende egen produktion inte har medtagits i kostnadsposten för Råvarukostnader och handelsvaror. Nedan tabell visar förändringen. Resultatet före avskrivningar får ingen påverkan av dessa justeringar utan endast de olika delarna av resultaträkningen.

Rapporterad resultaträkning per kvartal	2020	2020	2020	2020	2020	2021
TSEK	kv1	kv2	kv3	kv4	helår	kv1
Nettoomsättning	52 227	76 176	67 690	49 674	245 767	58 729
Råvarukostnader och handelsvaror	-34 475	-47 874	-41 827	-37 520	-161 696	-37 392
Bruttoresultat	17 752	28 302	25 863	12 154	84 071	21 337
Övriga intäkter	0	0	0	757	757	70
Övriga externa kostnader	-13 433	-14 602	-14 806	-18 076	-60 917	-17 666
Personalkostnader	-8 283	-9 382	-8 905	-12 081	-38 651	-11 045
Rörelseresultat före avskrivningar(EBITDA)	-3 964	4 318	2 152	-17 246	-14 740	-7 304

Omklassificerad resultaträkning per kvartal	2020	2020	2020	2020	2020	2021
TSEK	kv1	kv2	kv3	kv4	helår	kv1
Nettoomsättning	49 417	69 018	65 908	49 403	233 746	57 689
Råvarukostnader och handelsvaror	-35 561	-48 764	-42 900	-39 656	-166 881	-36 881
Bruttoresultat	13 856	20 254	23 008	9 747	66 865	20 808
Övriga intäkter	2 810	7 158	1 782	1 028	12 778	1 110
Övriga externa kostnader	-13 412	-14 740	-14 743	-17 219	-60 114	-18 177
Personalkostnader	-7 218	-8 354	-7 895	-10 802	-34 269	-11 045
Rörelseresultat före avskrivningar(EBITDA)	-3 964	4 318	2 152	-17 246	-14 740	-7 304

Finansiell kalender

Q4 2021	24 februari 2022
Q1 2022	19 maj 2022
Årsstämma	3 juni 2022
Q2 2022	30 augusti 2022

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) 556740-7050, 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 torra kategorier med produkter inom functional food. Kända varumärken i produktportföljen inkluderar bl.a. LOHILO, Superfruit, Alvestaglass, Häagen-Dazs, Bubbies och Järnaglass. Huvudkontor, fabrik och centrallager ligger i Växjö med försäljningskontor i Stockholm.

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 2 november 2021 kl. 08.30 CET.