



Delårsrapport Januari – juni 2021

Tillväxten fortsätter med stärkt bruttomarginal

April - juni 2021

- Nettoomsättningen ökade med 7,5 procent till 74 177 TSEK (69 018)
- Bruttomarginalen förbättrades och uppgick till 33,2 procent (29,3)
- Rörelseresultatet uppgick till -10 334 TSEK (2 605)
- Periodens resultat uppgick till -6 519 TSEK (1 750)
- Resultat per aktie uppgick till -0,44 kr (0,14)

Januari - juni 2021

- Nettoomsättningen ökade med 11,3 procent till 131 822 TSEK (118 435),
- Bruttomarginalen förbättrades och uppgick till 33,1 procent (28,8)
- Rörelseresultatet uppgick till -19 318 TSEK (-2 868)
- Periodens resultat uppgick till -15 765 TSEK (-2 919)
- Resultat per aktie uppgick till -1,05 kr (-0,22)

Väsentliga händelser under andra kvartalet 2021

- Förvärv av resterande aktier i Superfruit Scandinavia AB
- Årsstämma 28 maj

Händelser efter balansdagens utgång

- Stämmingsansökan inlämnad avseende distributionsavtalet för Nick's
- Lansering av en ny kategori inom kosttillskott
- Nya långsiktiga finansiella mål har antagits
- Säkerställt en kreditfacilitet hos huvudägare

Nyckeltal

| | 2021 | | | 2020 | | | |
|---|----------|-----------------------|------|-----------------------|-----------------------|-----|---------|
| | Apr-juni | Apr-juni ¹ | Δ% | Jan-juni ² | Jan-juni ¹ | Δ% | Jan-dec |
| TSEK | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 74 177 | 69 018 | 7 | 131 822 | 118 435 | 11 | 233 746 |
| Bruttoresultat | 24 619 | 20 254 | 22 | 43 698 | 34 110 | 28 | 66 865 |
| <i>Bruttomarginal, %</i> | 33,2 | 29,3 | - | 33,1 | 28,8 | - | 28,6 |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) | -8 156 | -3 964 | 106 | -15 460 | 149 | - | -14 740 |
| <i>EBITDA-marginal, %</i> | -11,0 | -5,7 | - | -11,7 | 0,1 | - | -6,3 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -10 334 | 2 605 | -497 | -19 318 | -2 868 | 574 | -20 908 |
| <i>Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %</i> | -13,9 | 3,8 | - | -14,7 | -2,4 | - | -8,9 |
| Periodens resultat | -6 519 | 1 750 | -473 | -15 765 | -2 919 | 440 | -18 064 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK | -0,44 | 0,14 | -413 | -1,05 | -0,22 | 381 | -1,33 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -8 600 | 6 718 | - | -15 771 | 2 457 | - | -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

Lohilo Foods långsiktiga finansiella mål

Lohilo 's långsiktiga mål 2022–2025 är:

• Att under perioden i genomsnitt och inom respektive produktkategori och varumärke nå en årlig organisk tillväxt om:

- 15–30 procent för varumärket LOHILO
- 10–20 procent för övriga egna glassvarumärkena
- 10–15 procent för Superfruit
- 5–10 procent för distribuerade varumärken
- En total årlig tillväxt motsvarande 10–20 procent

• Lohilo har vidare som långsiktiga mål:

- Att systematiskt positionera sig inom functional food, med hälsa, dryck och glass som utvalda produktkategorier
- Att öka exportandelen väsentligt och post Covid-19 överstiga 30 procent årlig tillväxt under perioden
- Att genomföra ett antal förvärv inom valda produktkategorier
- Att distribuerade varumärken är en viktig del i uppbyggnaden av distribution av de egna varumärkena. Målsättningen är att kontrakten skall vara långsiktiga. Dessutom skall nettopåfyllnad av uppdrag ske när kontrakten slutligen löper ut.

• Lohilo 's mål är att uppnå EBITDA-marginal om minst 10 procent. Under 2021 är expansionen och uppbyggnaden av ledning, administration och marknad/försäljning fortfarande starkt påverkande, varför EBITDA förväntas vara negativ. Från utgången av 2022 är planen att vara EBITDA-positiv igen.

Vd har ordet

Stark tillväxt inom egna varumärken

Under kvartalet har vi sett en fortsatt stark försäljning av Lohilo's egna varumärken med en ökning om 18,9 procent. LOHILO glass har under kvartalet en tillväxt på 100 procent och 60 procent för första halvåret. Detta är synnerligen tillfredsställande då mycket resurser har investerats för att bygga varumärket LOHILO och nu börjar vi se resultatet av detta. Vi kommer att fortsätta att investera bakom uppbyggnaden och expansionen av varumärket LOHILO.

Den positiva utvecklingen under det första halvåret ser vi även inom våra marknadsandelar. Niensens marknadsandelsrapport för första halvåret uppvisar kategorin med dessertglass en tillväxt på 7,0 procent samtidigt som vi växer LOHILO med 42,0 procent. Detta innebär att vi vinner marknadsandelar från våra konkurrenter på den svenska glassmarknaden och växer snabbast i Sverige.

Exportmarknaderna har under året fortsatt varit drabbade av lokala restriktioner. Under senare delen av kvartalet har vi sett en ljusning från några marknader där restriktionerna lättats. Detta medför att vi under kvartalet ser en tillväxt inom export med 12,6 procent vilket ger en återhämtning till -1,6 procent för första halvåret. Ytterligare positivt är att vi fått flera förfrågningar från nya marknader som vill distribuera och sälja våra produkter inom varumärket LOHILO.

Bruttomarginalen fortsätter att förbättras, även i andra kvartalet, med 3,8 procentenheter, främst driven av de effektiviseringsåtgärder som infördes under hösten 2020 och början av 2021. Dessutom ser vi en positiv volymutveckling på våra egna varumärken som generellt har en högre bruttomarginal. Ytterligare arbete och effektiviseringsprojekt för att stärka marginalen fortsätter under resterande del av året.

Distribuerande varumärken

Vi har under kvartalet väsentligt ökat antal butiker som säljer våra övriga distribuerade varumärken i Häagen-Dazs, Halo-Top och Bubbies. Detta är en av de stora styrkor som Lohilo Foods har med egen direktdistribution. Ökad distribution medför ökad tillgänglighet för konsument vilket medför positiv försäljningsutveckling.

Under juli inlämnar Lohilo Foods AB en stämningsansökan till Stockholms Tingsrätt för att begära skadestånd från Luthman Backlund Foods AB avseende tvist i distributionsavtalet på motsvarande ca 24 MSEK som avtalet skulle inbringa under kontraktperioden. Inget ytterligare har skett sedan stämningsansökan inlämnats.

Tillgänglighet av produkter i handeln

Närvaron på den svenska marknaden ökar åter mot föregående år och våra konsumenter kan nu köpa våra produkter i nästan 20 procent fler butiker än motsvarande period förra året. Samarbetsavtal har under kvartalet ingåtts med ett flertal lokala ICA-grupperingar runt om i Sverige vilket inneburit förbättrade listningar och placeringar för Lohilo's olika produktersortiment. Dessa avtal syftar till att tillsammans med butikerna långsiktigt öka försäljning och lönsamhet för båda parterna. Nya kundavtal har ingåtts inom servicehandeln där vi nu når ytterligare ca 100 nya försäljningsställen.

Produktion och inköp

Brist på vissa förpackningsmaterial på världsmarknaden har påverkat tillgången på produkter under perioden och resulterat i kraftiga förseningar av bl.a. aluminiumburkar. Detta påverkade bland annat drycken LOHILO "Sun kissed" som togs fram i samarbete med influencern Antonija Mandir. Efter en succéartad lansering med försäljningsrekord under april månad har produkten varit restnoterad under sommaren. Vi har mot kvartalets slut börjat se en förbättring av tillgängligheten av aluminiumburkar och har en nära dialog med våra leverantörer för att omgående kunna producera nya produkter.

Förvärvet av Superfruit Scandinavia AB slutfördes under kvartalet och integrationsarbetet påbörjades. Synergier inom inköp och produktion kunde under perioden realiserats vilket också påvisar förvärvets strategiska betydelse inför framtiden. Som exempel lanserades en ny kategori av olika pulverfunktionsprodukter under varumärket LOHILO baserat på produktutveckling och produktionstillgänglighet på bara några månader. Synergier inom försäljning kommer vi att se först under hösten 2021 då vi övertar Superfruit's försäljningsbearbetning mot dagligvaruhandeln från den tredje part som sköter det idag.

Organisation och kostnadsstruktur

Bolagets kostnadsmassa är anpassad för en högre försäljningsvolym, vilket inte har realiserats under året då bland annat Covid-19 pandemin har påverkat exportförsäljningen samt ovan nämnda orsaker med tillgänglighet av förpackningsmaterial och Nick's glassprodukter. Detta medför att ytterligare effektiviseringsåtgärder, inom identifierade områden, kommer att genomföras under hösten. Samtidigt lanserar vi ett kostnadsbesparingsprogram för hela koncernen. Dessa åtgärder bedömer jag kommer att få en effekt mot slutet av året och kommer ej att påverka tillväxten på längre sikt i någon större omfattning.

Ledningsgruppen har under maj månad fått en ny CFO i Mats Vikström, vilket även kommunicerades i kvartalsrapporten för första kvartalet i år. Mats har en mångårig erfarenhet inom finansområdet samt haft positioner som CFO inom börsbolag både på First North och Mid Cap.

Finansiering och likviditet

Vi ser kontinuerligt över likviditeten och har under augusti månad säkerställt det kortsiktiga likviditetsbehovet genom en kreditfacilitet hos huvudägaren MF30 Holding AB.

Trots ett tufft kvartal med störningar i form av begränsad tillgång av dryck har vi lyckats leverera en stark tillväxt inom våra egna varumärken. Detta visar på styrkan och potentialen som finns i våra egna varumärken och i bolaget som helhet. Jag ser med stor tillförsikt fram emot en spännande höst med många nya produktlanseringar, kundmöten och att kunna välkomna nya marknader in till Lohilo-familjen.

Växjö, augusti 2021

Tyrone Andersson

Vd och koncernchef

Finansiell översikt

Andra kvartalet

Nettoomsättning

| TSEK | 2021 | 2020 | | 2021 | 2020 | | 2020 |
|---------------------|---------------|---------------|------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Intäkter per region | Apr-juni | Apr-juni | Δ% | Jan-juni | Jan-juni | Δ% | Jan-dec |
| Sweden | 60 052 | 56 474 | 6,3 | 111 001 | 97 266 | 14,1 | 192 565 |
| Export | 14 125 | 12 544 | 12,6 | 20 821 | 21 169 | -1,6 | 41 181 |
| Total | 74 177 | 69 018 | 7,5 | 131 822 | 118 435 | 11,3 | 233 746 |

| TSEK | 2021 | 2020 | | 2021 | 2020 | | 2020 |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Intäkter per kategori | Apr-juni | Apr-juni | Δ% | Jan-juni | Jan-juni | Δ% | Jan-dec |
| <i>Egna varumärken</i> | 39 071 | 32 854 | 18,9 | 66 190 | 58 864 | 12,4 | 115 175 |
| Glass | 32 604 | 24 924 | 30,8 | 52 439 | 41 820 | 25,4 | 79 045 |
| Torra varor | 6 467 | 7 930 | -18,4 | 13 751 | 17 044 | -19,3 | 36 130 |
| <i>Distribuerade varumärken</i> | | | | | | | |
| Glass | 27 504 | 36 164 | -23,9 | 54 780 | 59 571 | -8,0 | 118 571 |
| Superfruit* | 7 602 | - | | 10 852 | - | | - |
| Total | 74 177 | 69 018 | 7,5 | 131 822 | 118 435 | 11,3 | 233 746 |

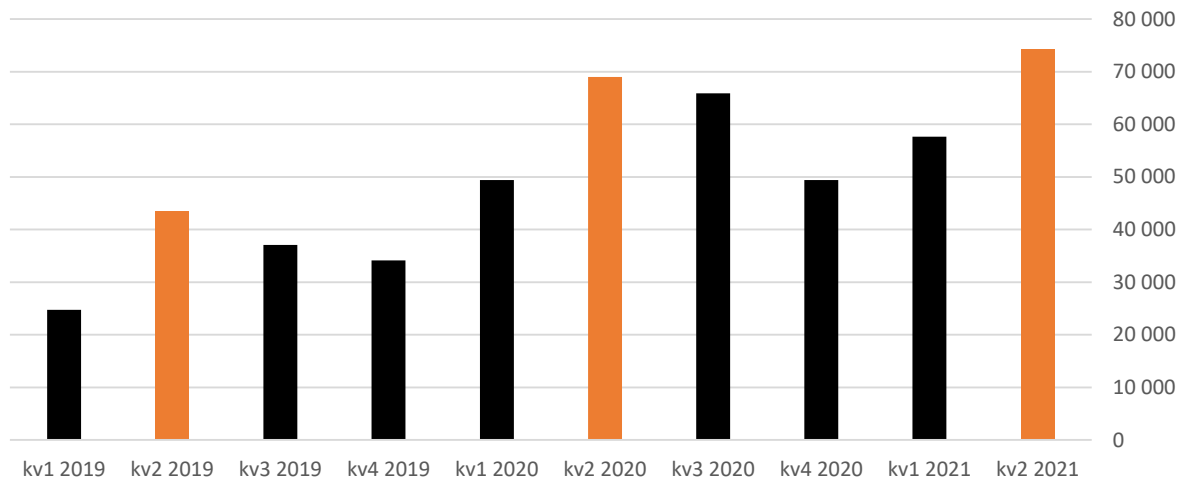
* Avser endast mars-juni

Omsättningen ökade under kvartalet med 7,5 procent. Ökningen av omsättningen för egna varumärken ökade med 18,9 procent och distribuerade varumärken minskade med -23,9 procent under kvartalet. En del av ökningen är också hänförlig till förvärvet av Superfruit Scandinavia AB, som under kvartalet bidrog med 11,4 procent av koncernens tillväxt. Exporten ökade med 12,6 procent mycket beroende på att vi har sett lättnader i restriktioner runt om i Europa under slutet av Q2 2021. Försäljningsminskningen inom torra varor kommer från den brist på aluminiumburkar som uppstod under våren.

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

| Förändring i nettoomsättning, % | Apr-juni | Jan-juni |
|---------------------------------|------------|-------------|
| Organisk tillväxt | -3,9 | 2,1 |
| Strukturella förändringar | 11,4 | 9,2 |
| Totalt | 7,5 | 11,3 |

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 24 619 TSEK (20 254). Bruttomarginal förbättrades även och uppgick till 33,2 procent (29,3). Förbättringen är hänförlig delvis till tillväxten av egna varumärken samt effektiviseringar inom tillverkning och inköp samt även att Superfruit bidrar med marginalstarka produktkategorier.

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

Kostnader

Kostnaderna uppgick till -35 629 TSEK (-23 296), främst fördelat på personalkostnader - 13 145 TSEK (-8 354) och övriga externa kostnader -22 484 TSEK (-14 942). Ökningen av kostnader från föregående år främst relaterad till att bygga varumärke samt förstärkningar av organisationen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet uppgick till -10 334 TSEK (2 605) och är fortsatt påverkat av satsningen på organisationsutveckling och varumärkesbyggande.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -8 600 TSEK (6 718). Förändring i kassaflödet är till stor del hänförligt till försämringen i rörelseresultat. Kassaflöde från investeringar uppgick till -3 203 TSEK (-297). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 12 836 TSEK (-6 446) och är hänförligt till utnyttjande av checkräkningskredit.

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -0,44 kr (0,14) baserat på ett medeltal om 14 962 485 aktier.

Första halvåret

Nettoomsättning

Omsättningen ökade under det första halvåret med 11,3 procent. Ökningen av omsättningen för egna varumärken ökade med 12,4 procent och distribuerade varumärken minskade med -8,0 procent under perioden. En del av ökningen är också hänförlig till förvärvet av Superfruit Scandinavia AB, som under det första halvåret bidrog med 9,2 procent av koncernens tillväxt. Exporten minskade något med -1,6 procent, exporten fick en bra återhämtning under andra kvartalet men är fortfarande påverkat av de nedstängningar som varit under året. Försäljningsminskningen inom torra varor kommer från den brist på aluminiumburkar som uppstod under våren.

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

Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 43 698 TSEK (34 110). Bruttomarginal förbättrades även och uppgick till 33,1 procent (28,8). Förbättringen är hänförlig delvis till tillväxten av egna varumärken samt effektiviseringar inom tillverkning och inköp samt även att Superfruit bidrar med marginalstarka produktkategorier.

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

Kostnader

Kostnaderna uppgick till -63 166 TSEK (-43 929), främst fördelat på personalkostnader - 23 255 TSEK (-15 572) och övriga externa kostnader -39 912 TSEK (-28 357). Ökningen av kostnader från föregående år främst relaterad till att bygga varumärke samt förstärkningar av organisationen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet uppgick till -19 318 TSEK (-2 868) och är fortsatt påverkat av satsningen på organisationsutveckling och varumärkesbyggande.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -15 771 TSEK (2 457). Förändring i kassaflödet är till stor del hänförligt till försämringen i rörelseresultatet. Kassaflöde från investeringar uppgick till -11 927 TSEK (-427) och är hänförligt till den kontanta köpeskillingen av Superfruit Scandinavia AB. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 26 753 TSEK (-1 780) och är hänförligt till utnyttjande av checkräkningskredit.

Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -1,05 kr (-0,22) baserat på ett medeltal om 14 945 017 aktier.

Likviditet och finansiering

Den 30 juni 2021 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 2 477 TSEK (1 058). Bolaget har räntebärande skulder om 22 585 TSEK (28 409) samt en checkräkningskredit om 23 000 TSEK (15 000), som per den 31 mars var utnyttjad med 19 504 (4 716). Bolaget har under augusti månad tecknat en kreditfacilitet hos huvudägaren MF30 Holding AB. Denna kreditfacilitet kan nyttjas maximalt upp till 10 000 TSEK och löper med en årsränta på 7% på nyttjat belopp.

Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick under halvåret till 120 970 TSEK (118 463). Resultatet var under samma period -17 830 TSEK (-2 468).

Anställda

Antal anställda i Lohilo Foods koncernen uppgick vid kvartalets utgång till 86 (62) personer, varav 17 (9) är kvinnor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför

Stockholm den 26 augusti 2021

Hans Jacobsson
Styrelseordförande

Anna Frick
Styrelseledamot

Richard Hertvig
Styrelseledamot

Amanda McEwan
Styrelseledamot

Tyrone Andersson
*Koncernchef och
verkställande direktör*

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| TSEK | 2021 Apr-juni | 2020 Apr-juni ¹ | 2021 Jan-juni | 2020 Jan-juni ¹ | 2020 Jan-dec |
|---|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|
| Nettoomsättning | 74 177 | 69 018 | 131 822 | 118 435 | 233 746 |
| Råvarukostnader och handelsvaror | -49 558 | -48 764 | -88 124 | -84 325 | -166 881 |
| Bruttoresultat | 24 619 | 20 254 | 43 698 | 34 110 | 66 865 |
| Övriga intäkter | 2 854 | 7 158 | 4 008 | 9 968 | 12 778 |
| Övriga externa kostnader | -22 484 | -14 942 | -39 912 | -28 357 | -60 114 |
| Personalkostnader | -13 145 | -8 354 | -23 255 | -15 572 | -34 269 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -2 177 | -1 511 | -3 858 | -3 017 | -6 168 |
| Rörelseresultat | -10 334 | 2 605 | -19 318 | -2 868 | -20 908 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -333 | -421 | -513 | -775 | -1 634 |
| Finansnetto | -333 | -421 | -513 | -775 | -1 634 |
| Resultat före skatt | -10 667 | 2 184 | -19 831 | -3 643 | -22 542 |
| Skatt | 4 147 | -434 | 4 066 | 724 | 4 478 |
| Periodens resultat | -6 519 | 1 750 | -15 765 | -2 919 | -18 064 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK | -0,44 | 0,14 | -1,05 | -0,22 | -1,33 |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning | 14 962 485 | 12 584 790 | 14 945 017 | 13 299 076 | 13 623 751 |

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

Koncernens balansräkning i sammandrag

| TSEK | 30 juni 2021 | 30 juni 2020 | Jan-dec 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 38 202 | 6 808 | 6 317 |
| Materiella anläggningstillgångar | 12 456 | 14 410 | 12 943 |
| Uppskjutna skattefordringar | 10 102 | 904 | 4 479 |
| Summa anläggningstillgångar | 60 760 | 22 122 | 23 739 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager | 33 676 | 37 035 | 28 521 |
| Kundfordringar | 29 555 | 29 991 | 22 795 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 9 521 | 9 216 | 8 029 |
| Kassa och bank | 2 477 | 1 058 | 3 422 |
| Summa omsättningstillgångar | 75 230 | 77 300 | 62 767 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 135 989 | 99 422 | 86 506 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 776 | 528 | 616 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 78 006 | 25 885 | 53 866 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | -31 413 | -2 920 | -19 796 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | 47 369 | 23 493 | 34 686 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 11 986 | 24 931 | 14 469 |
| Checkräkningskredit | 19 504 | 4 716 | - |
| Summa långfristiga skulder | 31 490 | 29 647 | 14 469 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 5 600 | 3 478 | 5 157 |
| Leverantörsskulder | 23 735 | 30 446 | 18 284 |
| Övriga kortfristiga skulder | 27 795 | 12 358 | 13 910 |
| Summa kortfristiga skulder | 57 130 | 46 282 | 37 351 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 135 989 | 99 422 | 86 506 |

Koncernens förändring i eget kapital

| TSEK | 2021 | 2020 | 2020 |
|--|----------|----------|---------|
| | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Eget kapital vid periodens början | 34 686 | 17 013 | 17 013 |
| <i>Periodens totalresultat</i> | | | |
| Periodens resultat | -15 765 | -2 919 | -18 064 |
| Periodens totalresultat | -15 765 | -2 919 | -18 064 |
| <i>Transaktioner med aktieägarna</i> | | | |
| Nyemission | 28 448 | 9 400 | 35 737 |
| Summa transaktioner med koncernens ägare | 28 448 | 9 400 | 35 737 |
| Eget kapital vid periodens slut | 47 369 | 23 493 | 34 686 |



Koncernens kassaflödesanalys

| TSEK | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| <i>Den löpande verksamheten</i> | | | | | |
| Resultat före skatt | -10 667 | 2 185 | -19 831 | -3 643 | -22 542 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | 2 978 | 1 510 | 4 450 | 3 016 | 6 174 |
| Betald inkomstskatt | -138 | 28 | -353 | -63 | -60 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -7 826 | 3 723 | -15 734 | -690 | -16 428 |
| <i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i> | | | | | |
| Ökning (-)/minskning (+) av varulager | -619 | -2 876 | -5 155 | 4 386 | 12 900 |
| Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar | -373 | -5 539 | -8 141 | -10 392 | -1 950 |
| Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder | 218 | 11 410 | 13 259 | 9 153 | -6 702 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -8 600 | 6 718 | -15 771 | 2 457 | -12 180 |
| <i>Investeringsverksamheten</i> | | | | | |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -2 333 | -241 | -10 726 | -241 | -472 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -870 | -56 | -1 201 | -186 | -1 097 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -3 203 | -297 | -11 927 | -427 | -1 569 |
| <i>Finansieringsverksamheten</i> | | | | | |
| Nyemission | - | 9 400 | 3 000 | 9 400 | 35 731 |
| Ändring kortfristiga finansiella skulder | -5 160 | -18 942 | 6 731 | -14 217 | -14 289 |
| Ändring långfristiga finansiella skulder | 17 996 | 3 096 | 17 022 | 3 037 | -5 079 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 12 836 | -6 446 | 26 753 | -1 780 | 16 363 |
| Periodens kassaflöde | 1 033 | -25 | -945 | 250 | 2 614 |
| Likvida medel vid periodens början | 1 444 | 1 083 | 3 422 | 808 | 808 |
| Likvida medel vid periodens slut | 2 477 | 1 058 | 2 477 | 1 058 | 3 422 |

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2020 |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| TSEK | Apr-juni | Apr-juni | Jan-juni | Jan-juni | Jan-dec |
| Nettoomsättning | 66 575 | 69 040 | 120 970 | 118 463 | 233 746 |
| Råvarukostnader och handelsvaror | -44 235 | -48 764 | -80 978 | -84 325 | -166 881 |
| Bruttoresultat | 22 340 | 20 276 | 39 992 | 34 138 | 66 865 |
| Övriga intäkter | 2 827 | 7 136 | 3 937 | 9 940 | 12 778 |
| Övriga externa kostnader | -20 847 | -14 895 | -37 572 | -28 309 | -60 094 |
| Personalkostnader | -12 286 | -8 354 | -22 123 | -15 572 | -34 269 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -1 032 | -1 156 | -2 064 | -2 665 | -4 749 |
| Rörelseresultat | -8 999 | 3 007 | -17 830 | -2 468 | -19 469 |
| Räntekostnader och liknande kostnader | -281 | -467 | -463 | -815 | -1 670 |
| Finansnetto | -281 | -467 | -463 | -815 | -1 670 |
| Resultat före skatt | -9 279 | 2 540 | -18 293 | -3 284 | -21 139 |
| Skatt | 0 | | 0 | | |
| Periodens resultat | -9 279 | 2 540 | -18 293 | -3 284 | -21 139 |

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



Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| TSEK | 30 juni 2021 | 30 juni 2020 | Jan-dec 2020 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 2 640 | 1 562 | 1 587 |
| Materiella anläggningstillgångar | 10 572 | 13 507 | 12 184 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 42 868 | 8 591 | |
| Summa anläggningstillgångar | 56 079 | 23 660 | 13 771 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Varulager | 28 473 | 37 035 | 28 521 |
| Kundfordringar | 26 399 | 29 991 | 22 795 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 9 543 | 9 211 | 8 564 |
| Kassa och bank | 2 142 | 1 000 | 3 060 |
| Summa omsättningstillgångar | 66 556 | 77 237 | 62 940 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 122 635 | 100 897 | 76 711 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | 652 | 528 | 616 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 81 126 | 27 622 | 53 866 |
| Balanserat resultat inklusive periodens resultat | -39 423 | -2 922 | -21 130 |
| Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare | 42 354 | 25 228 | 33 352 |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 11 636 | 21 355 | 14 469 |
| Övriga långfristiga skulder | - | 3 525 | - |
| Checkräkningskredit | 16 627 | 4 716 | - |
| Summa långfristiga skulder | 28 263 | 29 596 | 14 469 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 5 157 | 3 477 | 5 157 |
| Leverantörsskulder | 20 701 | 30 452 | 18 285 |
| Övriga kortfristiga skulder | 26 161 | 12 144 | 13 909 |
| Summa kortfristiga skulder | 52 018 | 46 073 | 37 351 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 122 635 | 100 897 | 85 172 |

Nyckeltal

| TSEK | 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 | 74 177 | 57 645 | 49 403 | 65 908 | 69 018 | 49 417 | 34 118 | 37 071 | 43 400 | 24 768 |
| Nettoomsättning tillväxt, % | 7,5 | 16,7 | 44,8 | 77,8 | 59,0 | 99,5 | 67,2 | 3,2 | 8,3 | -1,7 |
| Bruttoresultat | 24 619 | 19 079 | 9 747 | 23 008 | 20 254 | 13 856 | 12 337 | 19 199 | 23 315 | 13 047 |
| Bruttomarginal, % | 33,2 | 33,1 | 19,7 | 34,9 | 29,3 | 28,0 | 36,2 | 51,8 | 53,7 | 52,7 |
| Rörelseresultat (EBIT) | -10 334 | -8 985 | -18 884 | 642 | 2 807 | -5 474 | -8 830 | -1 613 | 1 126 | -1 647 |
| Rörelsemarginal, % | -13,9 | -15,6 | -38,2 | 1,0 | 4,1 | -11,1 | -25,9 | -4,4 | 2,6 | -6,6 |
| EBITDA | -8 156 | -7 304 | -17 246 | 2 152 | 4 318 | -3 964 | -7 353 | -557 | 2 182 | -591 |
| EBITDA-marginal, % | -11,0 | -12,7 | -34,9 | 3,3 | 6,3 | -8,0 | -21,6 | -1,5 | 5,0 | -2,4 |
| Avskrivningar och amorteringar | -2 177 | -1 681 | -1 638 | -1 510 | -1 511 | -1 510 | -1 477 | -1 056 | -1 056 | -1 056 |
| Soliditet, % | 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 30 414 TSEK per 30 juni 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 halvåret med 996 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 2021-06-30 | TSEK |
|---|---------------|
| Likvida medel | 10 111 |
| Nyemission | 24 296 |
| Summa erlagd köpeskilling | 34 407 |
| Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och övertagna skulder | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 1 566 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 014 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 1 177 |
| Varulager | 3 909 |
| Övriga fordringar | 2 976 |
| Checkräkningskredit | -2 314 |
| Övriga skulder | -4 335 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | 3 993 |
| Goodwill | 30 414 |

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

Omsättning för Superfruit sedan 1 mars 2021 uppgår till 10 852 TSEK och bidrog med ett rörelseresultat på -36 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 juni 2021 till 15 521 985 fördelat på ca 5 300 aktieägare. De två största aktieägarna, som innehar mer än 10 procent av de utestående aktierna i bolaget är MF30 Holding AB, 45,5 procent och Santhe Dahl Invest AB med 10,9 procent.

Bolaget har per rapportdatum två utestående optionsprogram. Det första optionsprogrammet omfattar 250 000 teckningsoptioner till ett lösenpris om 17,50 SEK som löper ut 2021-08-31. Det andra 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.

Transaktioner med närstående

Under kvartalet har bolaget haft kostnader avseende konsultuppdrag till Richard Hertvig gällande affärsutveckling. Detta har påverkat resultatet med 250 TSEK. Richard är VD i MF30 Holding AB som är bolagets största ägare.

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

24 november 2021: Delårsrapport januari – september
Februari 2022: Bokslutskommuniké 2021

För ytterligare information, kontakta vänligen:

Tyrone Andersson, vd och koncernchef

E-post: tyrone.andersson@lohilofoods.com, tel: +46 70 75 10 340

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 26 augusti 2021 kl. 08.30 CET.