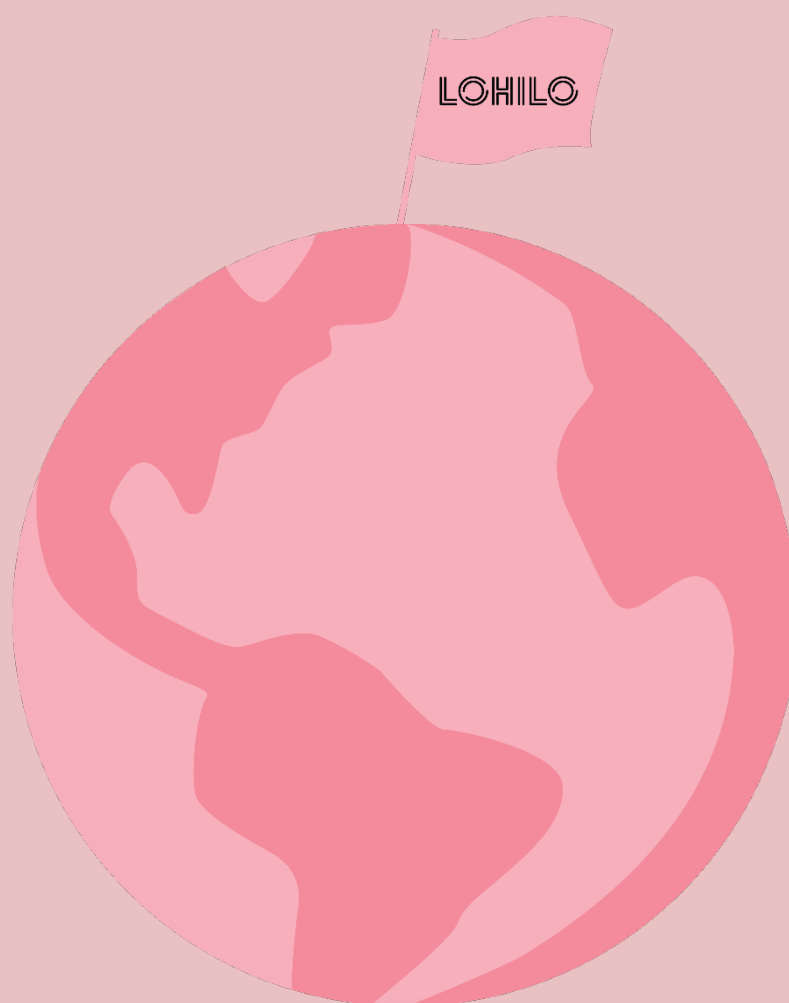


Bokslutskommuniké för  
**Lohilo Foods AB (publ)**  
Januari – december 2021  
2022-02-24



### Oktober - december 2021

- Nettoomsättningen ökade med 13,9 procent till 56 291 TSEK (49 403)
- Bruttomarginalen försämrades och uppgick till 17,7 procent (19,7)
- Rörelseresultatet uppgick till -32 381 TSEK (-18 886)
- Periodens resultat efter skatt uppgick till -43 286 TSEK (-15 478)
- Resultat per aktie uppgick till -2,76 kr (-1,14)
- Jämförelsestörande poster uppgick under kvartalet till -28 168 TSEK
- Resultat före skatt rensat för jämförelsestörande poster uppgick under kvartalet till -22 495 TSEK (-19 260)

### Januari - december 2021

- Nettoomsättningen ökade med 6,3 procent till 248 459 TSEK (233 746)
- Bruttomarginalen förbättrades och uppgick till 30,1 procent (28,6)
- Rörelseresultatet uppgick till -63 556 TSEK (-20 908)
- Periodens resultat uppgick till -68 851 TSEK (-18 063)
- Resultat per aktie uppgick till -4,50 kr (-1,33)
- Jämförelsestörande poster uppgick under året till -28 168 TSEK
- Resultat före skatt rensat för jämförelsestörande poster uppgick under året till -54 682 TSEK (-22 542)

### Väsentliga händelser under fjärde kvartalet 2021

- Richard Hertvig tillträdde som ny Vd 1 oktober 2021
- Martin Lyberg tillträdde som ny vice Vd 4:e oktober 2021
- Maria Falk Ekenstam tillträdde som ny CFO 15 november 2021
- Företrädesemission om 63,3 MSEK före emissionskostnader och 55,5 MSEK efter emissionskostnader
- Samarbetsavtal för försäljning av LOHILO i UK & Kina signerat
- Besparingsprogram med omorganisation inledd
- Lansering av nytt produktsegment kosttillskott, listningar säkrade hos ICA, Axfood och COOP
- Integration av lagerverksamhet och säljkår från Superfruit till Lohilo genomförd

### Händelser efter balansdagens utgång

- Den tidigare kommunicerade omorganisationen för effektivisering av sälj- och marknadsorganisationen färdigställd, antalet anställda idag ca 20 färre än vid utgången av Q3 2021.
- Bolaget har startat avvecklingen av den egna produktionen. Flytten av produktionen till en underleverantör i Sverige är påbörjad. Produktionen hos underleverantören startar 1 mars. Under övergångsperiod har bolaget säkerställt produktflöde genom parallell produktion.
- Första leveranserna till bolagets nya kinesiska partner genomförda och försäljningsstart sker inom kort.
- Första ordern från bolagets partner i UK har inkommit.
- Positiv utveckling under januari 2022, med tillväxt om 15% mot föregående drivet av fortsatt stark tillväxt på LOHILO glass med hela +42%.
- Under februari 2022 tillsattes en intern utredning gällande misstänkta ekonomiska oegentligheter som inbegriper en anställd i Lohilo Foods AB. Resultatet av utredningen bekräftar de misstankar som uppkommit och därför polisanmäldes händelsen i mitten av februari för vidare utredning av Polisen. De ekonomiska oegentligheterna bedöms ha pågått sedan 2016 och fram till hösten 2021. I Lohilo Foods AB har 17,3 MSEK reserverats som kostnad för det inträffade. På koncernnivå innebär det en negativ resultatpåverkan om -17,3 MSEK. Likviditetspåverkan har därmed uppstått under flera års tid och upphört under hösten 2021.

## Nyckeltal

	2021			2020		
	Okt-Dec	Okt-Dec <sup>1</sup>	Δ%	Jan-Dec <sup>2</sup>	Jan-Dec <sup>1</sup>	Δ%
<b>TSEK</b>						
Nettoomsättning	56 291	49 403	13,9	248 459	233 746	6,3
Bruttoresultat	9 967	9 747	2,3	74 854	66 865	11,9
<i>Bruttomarginal, %</i>	<i>17,7</i>	<i>19,7</i>	-	<i>30,1</i>	<i>28,6</i>	-
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-26 247	-17 246	52,2	-50 943	-14 740	-
<i>EBITDA-marginal, %</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>	-	<i>neg</i>	<i>neg</i>	-
Rörelseresultat (EBIT)	-32 381	-18 886	-	-63 556	-20 908	-
<i>Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %</i>	<i>neg</i>	<i>neg</i>	-	<i>neg</i>	<i>neg</i>	-
Periodens resultat	-43 286	-15 478	-	-68 851	-18 063	-
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,76	-1,14	-	-4,50	-1,33	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-37 249	-7 671	-	-57 096	-12 180	-

<sup>1</sup> Nettoomsättning och bruttoresultat för 2020 är justerade, mer information på sidan 19

<sup>2</sup> Nettoomsättning och bruttoresultat för kvartal 1 2021 är justerad, mer information på sidan 19

## Lohilo Foods långsiktiga finansiella mål

Lohilos 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.
- Lohilos mål är att långsiktigt uppnå EBITDA-marginal om minst 10 procent.

## Vd har ordet

Vi har haft ett tufft år bakom oss där yttre påverkan som leveransproblem av råmaterial, begränsningar inom exporten på grund av Covid-19 restriktioner samt upphörande av distribution av varumärket Nick's har fått stora effekter på verksamheten. Våra kostnader har varit alltför stora i relation till den tillväxt vi lyckades åstadkomma under året, som trots utmaningar varit positiv. Under hösten har vi utvärderat och granskat vår organisation och struktur, och påbörjat ett omfattande besparingsprogram för att anpassa verksamheten och dess kostnader till de försäljningsnivåer som vi prognosticerar för kommande år. Under fjärde kvartalet har vi jämförelsestörande poster om totalt 28,2 MSEK som belastat resultat och vilka kommenteras på sidan 8.

Min och hela organisationens målsättning är att vi redan under 2022 ska vända resultatet och skapa lönsamhet i koncernen. Under 2021 har vi ökat vår bruttomarginal till 30,1 procent (28,6). Det märks tydligt att hela organisationen har ett stort engagemang i arbetet för att nå förbättrade marginaler och att minska kostnaderna. Vi arbetar nu framåt med aktiviteter på många områden för att ta oss till ett läge där vi kommer kunna leverera på våra finansiella mål.

**Egna varumärken växer och LOHILO fortsätter att ta marknadsandel på huvudmarknaden**  
LOHILO som varumärke stärker sin position, och arbete med kännedom, kundanskaffning och lojalitet fortsätter. Trots utmaningar med produkttillgång, levererar LOHILO fortsatt ett bra resultat även under fjärde kvartalet. Vi ser en stadig ökning i efterfrågan på LOHILO-glass, där vi tar marknadsandel. LOHILO 350ml har i kvartalet en tillväxt på 7,7 procent och på helåret 40,6 procent. Vi ser en ökning över samtliga glassvarianter, och det är succésmaken *Dämn* som utmärker sig och säljer i stora volymer. *Dämn* har under fjärde kvartalet följts upp av en ny smak, *Lohinella*, som har mottagits med stor entusiasm av handlare och konsumenter.

Under Q4 lanserade vi genom funktionsdrycken *Glow 2022* uppföljaren på vårens succésamarbete med Antonija Mandir. Lanseringen blev vår största någonsin, och har stärkt vår position i dagligvaruhandelns dryckeskylar. LOHILO fortsätter att vara det största varumärket och behålla sin unikiteten inom kollagendryck.

Vi vidgade vårt sortiment och testlanserade nya segmentet kosttillskott på vår webbshop under tredje kvartalet. Vi fick ett fint mottagande av konsument som känner igen flera smaker från sin favorit LOHILO glass eller dryck, och vi såg positiv kategoriförflyttning och ökning av varukorg. Vi har under fjärde kvartalet fått fina listningar i dagligvaruhandeln, där vi nu ser måltidsersättningen *Shape* tillgänglig för konsumenten i fysisk butik genom COOP och ICA. Vi tror mycket på kosttillskottskategorin som haft fin tillväxt under senaste året, både i och utanför Sverige.

För att fortsätta växa våra egna varumärken över kategorier, har vi genom organisationsförändringen slagit ihop de tidigare uppdelade säljkårerna för torrvaror och glass. Förändringen ger ökad effektivitet genom både merförsäljning per stopp, och möjlighet till ökade listningar i butik när varumärken återfinns i fler butikskategorier.

## Arbetet med Supply chain hanterar leveransproblem av produkter

Vi har under fjärde kvartalet haft ett stort fokus på att säkra upp och förbättra vår varuförsörjning. Vi ser en lättnad i den råvarubrist på aluminiumburkar som kraftigt påverkat produktflödet på våra funktionella drycker under 2021. Vi ser ett stabilare leveransflöde, som vi bedömer kommer förbättras ytterligare under första halvåret 2022. För att möta den starka tillväxt vi ser på vår LOHILO-glass och för att bli mindre sårbara för yttre påverkan och ökad flexibilitet, har vi säkrat upp med flera leverantörer våra 350ml-förpackningar.

Under januari 2022 meddelade vi att vi stänger ned vår egen glassfabrik i Växjö för att förbättra lönsamhet och öka flexibilitet för att möta våra tillväxtmål. Vi har även effektiviserat och integrerat Superfruit i Lohilo's distribution. Superfruits lager och distribution flyttades under oktober från Götene till Växjö.

## Utmanande export till följd av pandemin, men vi står rustade med partners och listningar när världen öppnar upp

I närtid öppnar världen upp efter lång tid med hårda restriktioner på grund av Covid-19. Vi har under året fokuserat på att identifiera rätt partners för att ta LOHILO ut i världen, och vi är idag i en position där vi har fina möjligheter att komma ut på exportmarknaderna i en betydligt större omfattning än tidigare.

Vår största exportmarknad Finland har under 2021 utvecklats svagt till följd av den svåra råvarubristen på aluminium. Glädjande är att LOHILO 350ml-glassen som står för ca 65% av exporten till Finland växer med 36% under året, trots problem med restningar.

Vi har under året vidareutvecklat vår affär i Tyskland, Nederländerna, Baltikum och Gulfreionen, där vi nu har listningar och stadigt orderflöde i takt med att länderna öppnar upp. I Storbritannien tecknade vi ett samarbetsavtal under det tredje kvartalet som avser lansering av LOHILO där vi nu fått första listningarna bekräftade.

Under första halvåret 2021 lanserade vi LOHILO-dryck online i Kina genom Alibaba. Efter goda konsumentreaktioner, 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. Första leveranserna av glass har levererats till vår partner i februari 2022. Försäljningsstart beräknas till våren 2022.

### Superfruit

Integrationen med Superfruit pågår och beräknas färdigställas under första halvåret 2022. Under tredje och fjärde kvartalet 2021 genomförde vi integration av säljkår och färdigvarulager. Under 2021 har omsättningen i Superfruit minskat, delvis pga. en svagare utveckling inom försäljning mot E-handel och hälsofackhandel under året men också en tillfällig effekt av omstruktureringarna. Bedömningen är att vi har goda möjligheter att kompensera för minskade volymer inom hälsofackhandeln genom ökad distribution inom dagligvaruhandeln som integrationen med Lohilos säljkår möjliggjort.

### Finansiering och likviditet

Lohilo Foods AB genomförde en företrädesemission under slutet av 2021. Emissionen ska möjliggöra en fortsatt tillväxt av våra varumärken både i och utanför Sverige, genom ökad marknadsföring och produktutveckling.

Under februari 2022 tillsattes en intern utredning gällande misstänkta ekonomiska oegentligheter som inbegriper en anställd i Lohilo Foods AB. Resultatet av utredningen bekräftar de misstankar som uppkommit och därför polisanmäldes händelsen i februari för vidare utredning. Styrelse och ledning har utifrån försiktighetsprincipen gjort bedömningen att bolaget inte kan återfå pengarna och därför belastar -17,3 MSEK bolagets resultat i kvartal fyra. Ytterligare belastning på bolagets likviditet med anledning av detta kommer inte att uppstå. Den fortsatta driften i bolaget påverkas inte då tillgänglig likviditet som uppgick till 24,1 MSEK per 31 januari 2022, är god. Vi vidhåller vår prognos att efter det besparingsprogram och den fabriksflytt som tidigare kommunicerats, kommer bolaget vara lönsamt igen. Detta förväntas ske under sommarmånaderna 2022.

### Budget 2022

Bolagets budget för 2022 är väl genomarbetad efter bolagets nya förutsättningar. Under hösten och vintern har vi genomfört stora förändringar som kommer ge resultat redan under våren 2022. Budget och därmed anpassad kostnads massa är lagd efter en relativt moderat prognosticerad försäljningsökning och vi ser många potentiella möjligheter för bolaget framåt. Det är glädjande att se den positiva utvecklingen i början av 2022, med stark tillväxt om 15% mot föregående år. Så trots ett tufft år med många utmaningar bakom oss så ser vi med stor tillförsikt framtiden an.

Växjö, februari 2022  
Richard Hertvig  
Vd och koncernchef

## Finansiell översikt

### Fjärde kvartalet

#### Nettoomsättning

TSEK	2021		2020		2021		2020	
	Okt-Dec	Okt-Dec	Δ%	Jan-Dec	Jan-Dec	Δ%	Jan-Dec	Δ%
<b>Intäkter per kategori</b>								
<i>Egna varumärken</i>	23 613	21 881	7,9	121 931	115 175	5,9		
Glass	18 697	11 899	57,1	96 043	79 045	21,5		
Torra varor	4 916	9 982	-50,8	25 887	36 130	-28,3		
<i>Distribuerade varumärken</i>								
Glass	26 879	27 522	-2,3	103 911	118 571	-12,4		
<i>(varav Nick's)</i>	898	6 769	-86,7	10 605	29 411	-63,9		
Superfruit*	5 799	-		22 617	-			
<b>Total</b>	<b>56 291</b>	<b>49 403</b>	<b>13,9</b>	<b>248 459</b>	<b>233 746</b>	<b>6,3</b>		

\* Avser endast mars-december

TSEK	2021		2020		2021		2020	
	Okt-Dec	Okt-Dec	Δ%	Jan-Dec	Jan-Dec	Δ%	Jan-Dec	Δ%
<b>Intäkter per region</b>								
Sweden	48 024	41 695	15,2	211 748	192 565	10,0		
Export	8 267	7 708	7,3	36 711	41 181	-10,9		
<b>Total</b>	<b>56 291</b>	<b>49 403</b>	<b>13,9</b>	<b>248 459</b>	<b>233 746</b>	<b>6,3</b>		

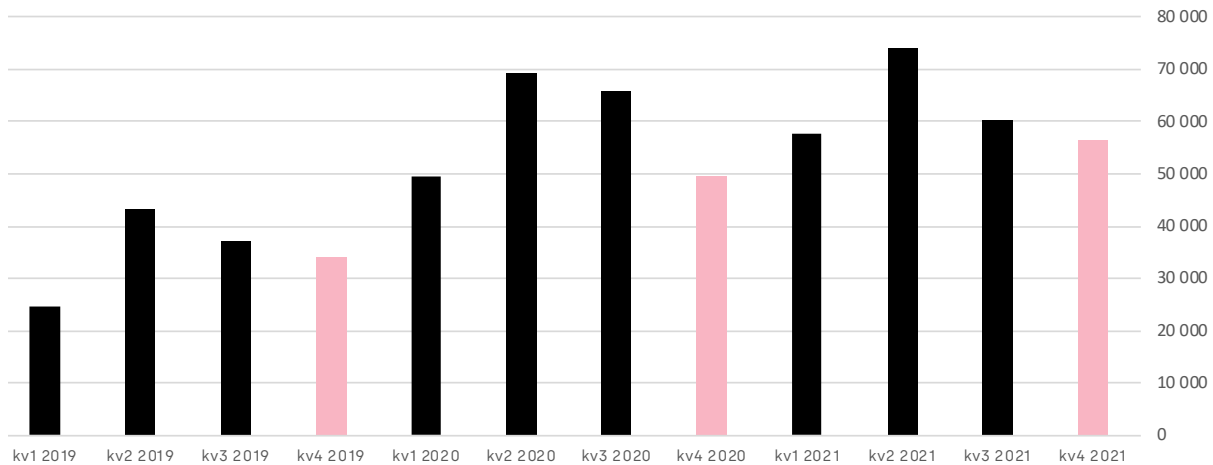
TSEK	2021		2021	
	Okt-Dec	Jan-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec
<b>Förändring i nettoomsättning %</b>				
Organisk tillväxt	2,2	-3,4		
Strukturella förändringar	11,7	9,7		
	<b>13,9</b>	<b>6,3</b>		

Omsättningen ökade under kvartalet med 13,9 procent. Ökningen av omsättningen för egna varumärken uppgick till 7,9 procent och distribuerade varumärken minskade med 2,3 procent under kvartalet. Den minskade försäljningen av distribuerade varumärken beror på den tappade distributionen av Nick's.

Exporten ökade med 7,3 procent under kvartalet men minskade 10,9 procent under hela 2021. Minskningen berodde till stor del på Covid-19 pandemin samt brist på råvaror, speciellt inom aluminiumburkar som uppstod under våren.

Jämförelsetalen för 2020 är omklassificerade, mer information om detta finns på sidan 19.

## Nettoomsättning per kvartal 2019-2021



Nettoomsättning för kv1 2020 tom kv1 2021 har blivit justerade, för mer information se sid 20

## Bruttoresultat

Bruttoresultatet för kvartalet uppgick till 9 967 TSEK (9 747). Bruttomarginalen försämrades något och uppgick till 17,7 procent (19,7). I bruttoresultatet för kvartalet ingår jämförelsestörande poster om -2 746 TSEK. Utöver detta har bruttomarginalen påverkats av att Häagen-Dazs har en hög omsättning med lägre marginaler än normalt på grund av kampanjer inför jul och nyår. Produktionskostnaderna för den egna glassproduktionen är högre än tidigare kvartal trots den lägre produktionstakten som följer säsongen. Under kvartalet har bolaget även haft kostnadsökningar på material och frakter. I samband med inventering och inför bokslut har vi en påverkan på lagervärdet om ca -1 MSEK.

Jämförelsetalen för 2020 är omklassificerade, mer information om detta finns på sidan 19.

## Kostnader

Rörelsekostnaderna under kvartalet uppgick till -43 010 TSEK (-29 661), framför allt fördelat på personalkostnader -15 450 TSEK (-10 802) och övriga externa kostnader -21 426 TSEK (-17 219). Ökningen av kostnader från föregående år är främst relaterad till marknadsinvesteringar samt förstärkningar av organisationen. I posterna ingår jämförelsestörande poster om -7 804 TSEK.

Posten för av- och nedskrivningar uppgick till -6 134 TSEK (-1 640) och har ökat betydligt från föregående år. Ökningen härrör sig delvis till avskrivningar av goodwill till följd av förvärvet av Superfruit Scandinavia AB. Där ingår även jämförelsestörande poster om -3 051 TSEK avseende nedskrivningar av anläggningstillgångar till följd av omstrukturering av verksamheten samt utrangering av varumärken.

Summering jämförelsestörande poster TSEK	Okt-Dec	Jan-Dec
<b>Poster som träffar rörelseresultatet</b>		
Kostnader för omstrukturering av verksamheten	4 209	4 209
Kostnader för avslut av personal	2 347	2 347
Tilläggsköpeskillningar Nordic Mochi & Järna glass	1 187	1 187
Utförsäljning av varulager- Nick's produkter	2 746	2 746
Utrangering ej nyttjade varumärken	366	366
	<b>10 855</b>	<b>10 855</b>
<b>Poster som träffar finansiella kostnader</b>		
Nedskrivning fordran misstänkta ekonomiska oegentligheter	17 313	17 313
	<b>17 313</b>	<b>17 313</b>
	<b>28 168</b>	<b>28 168</b>

Ovan sammanställs de jämförelsestörande posterna som haft en påverkan på bolagets resultat under sista kvartalet 2021.

Kostnader för omstrukturering av verksamheten avser kostnader orsakade av beslutet att upphöra med egen produktion i Växjö och flytta produktionen till en underleverantör. Posten består av nedskrivningar av anläggningstillgångar om -2 685 TSEK samt övriga kostnader -1 524 TSEK. Bakgrunden är att säkerställa produktionskapacitet för att möta bolagets tillväxtmål på lång sikt. Andra positiva effekter är minskning av bolagets kapitalbindning samtidigt som produktkalkylerna förbättras. Flytten beräknas att ge positiv resultat effekt redan under 2022, men full effekt väntas uppnås först under 2024. Resultateffekten på årsbasis bedöms med nuvarande volymer uppgå till ca 3,5 mkr årligen när full effekt uppnåtts.

Kostnader för avslut av personal härrör sig från avslut av personal som är arbetsbefriade under sin uppsägningstid och inkluderar kostnader för lön, lönebikostnader samt avgångsvederlag.

Tilläggsköpeskillingar Nordic Mochi och Järna glass avser köpeskillingar som är avtalade om i samband med förvärvet av bolagen. Tilläggsköpeskilling avser en provision per såld enhet. Tillväxten av försäljningen på produkten har varit bättre än förväntat vid förvärvsdatumet och överstiger därmed anteciperade tilläggsköpeskillingar som reserverades för vid förvärvsdatumet. I enlighet med K3 redovisas därför dessa som försäljningsprovisioner. Efter 31 december 2021 finns inga mer utstående åtaganden till säljarna av respektive företag.

I samband med tvisten med Nick's har bolaget haft utmaningar med att avyttra varulager av dessa produkter till fullpris. För att minska ner våra lagersaldon har varorna sålts till ett mycket rabatterat pris. Marginalpåverkan för denna utförsäljning beräknas uppgå till -2 746 MSEK.

I samband med bokslut har värdering gjorts av de varumärken som har varit upptagna som anläggningstillgångar och bedömt att utraneringsbehov funnits.

Finansiella kostnader består delvis av en nedskrivning av fordran mot den misstänkte på det belopp som bedöms ha förskringrats och där fordran av försiktighets skäl värderas till noll.

## Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultatet under kvartalet uppgick till -32 381 TSEK (-18 886) och är fortsatt påverkat av satsningen på organisationsutveckling och varumärkesbyggnad samt jämförelsestörande poster enligt ovan.

## Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -37 249 TSEK (-7 671). Förändring i kassaflödet är till stor del hänförligt till försämringen i rörelseresultat. Då tidigare bokföring inte visat på effekten av de misstänkta oegentligheterna kommer nedskrivningen som en ökning av rörelseskuld. Effekten av att hela likviden från nyemissionen inte var utbetald per 31 december 2021 visar sig i posten ökning av rörelsefordringar.

Kassaflöde från investeringar uppgick till 538 TSEK (-863). Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 36 728 TSEK (10 866) och är hänförligt till nyemission samt utnyttjande av checkräkningskredit.

## Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -2,76 kr (-1,14) baserat på ett medeltal om 15 670 105 aktier.



## Helår 2021

### Nettoomsättning

Omsättningen ökade under 2021 med 6,3 procent. Ökningen av omsättningen för egna varumärken ökade med 5,9 procent och distribuerade varumärken minskade med -12,4 procent under perioden. Exporten minskade med -10,9 procent. Exporten 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 19.

### Bruttoresultat

Bruttoresultatet uppgick till 74 854 TSEK (66 865). Bruttomarginal förbättrades och uppgick till 30,1 procent (28,6). Förbättringen är delvis hänförlig till tillväxten av egna varumärken samt effektiviseringar inom tillverkning och inköp. Jämförelsestörande poster påverkar även bruttoresultatet. Se ovan under kommentarerna för sista kvartalet.

Jämförelsetalen för 2020 är omklassificerade, mer information om detta finns på sidan 19.

### Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till -145 100 TSEK (-100 551), fördelat på personalkostnader -51 088 TSEK (-34 269) och övriga externa kostnader -81 400 TSEK (-60 114). Ökningen av kostnader från föregående år är framför allt relaterad till att bygga varumärke samt förstärkningar av organisationen. Jämförelsestörande poster påverkar kostnaderna. Se ovan under kommentarerna för sista kvartalet.

### Rörelseresultat (EBT)

Rörelseresultatet uppgick till -63 556 TSEK (-20 908) och är fortsatt påverkat av satsningen på organisationsutveckling och varumärkesbyggnad. Jämförelsestörande poster om -10 855 MSEK påverkar rörelseresultatet. Se ovan under kommentarerna för sista kvartalet.

### Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -57 096 TSEK (-12 180). Förändring i kassaflödet är till stor del hänförligt till försämringen i rörelseresultatet. Då tidigare bokföring inte visat på effekten av de misstänkta oegentligheterna kommer nedskrivningen som en ökning av rörelseskuld. Kassaflöde från investeringar uppgick till -12 204 TSEK (-1 569) och är framför allt hänförligt till den kontanta köpeskillingen av Superfruit Scandinavia AB. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 66 691 TSEK (16 363) och är hänförligt till nyemissioner samt förändring av skulder.

### Resultat per aktie

Resultat per aktier uppgick till -4,50kr (-1,33) baserat på ett medeltal om 15 310 498 aktier.

### Likviditet och finansiering

Den 31 december 2021 uppgick koncernens banktillgodohavanden till 812 TSEK (3 422). Koncernen har räntebärande skulder om 30 669 TSEK (19 626) samt en checkräkningskredit om 26 000 TSEK (15 000), varav moderbolaget 20 000 TSEK (15 000), som per den 31 december var utnyttjad med 15 893 TSEK (0).

Lohilo Foods AB genomförde en företrädesemission under slutet av 2021. Resultatet i emissionen blev att bolaget tillfördes 63,3 MSEK minskat för emissionskostnader respektive 55,5 efter emissionskostnader. Sista delen av likviden, 29,5 MSEK utbetalades från Erik Penser under januari 2022 och emissionen registrerades hos Bolagsverket 12 januari 2022. Emissionen är redovisad som nyemission under registrering per bokslutsdagen.

### Moderbolaget

Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick under 2021 till 225 842 TSEK (233 746). Rörelseresultatet var under samma period -58 195 TSEK (-19 469).

### Anställda

Medeltalet anställda i Lohilo Foods koncernen under 2021 uppgick till 85 (68) personer, varav 17 (10) är kvinnor.



## Koncernens resultaträkning i sammandrag

TSEK	2021	2020	2021	2020
	Okt-Dec	Okt-Dec <sup>1</sup>	Jan-Dec	Jan-Dec <sup>1</sup>
Nettoomsättning	56 291	49 403	248 459	233 746
Råvarukostnader och handelsvaror	-46 323	-39 656	-173 606	-166 881
<b>Bruttoresultat</b>	<b>9 967</b>	<b>9 747</b>	<b>74 854</b>	<b>66 865</b>
<b>Övriga intäkter</b>	<b>661</b>	<b>1 028</b>	<b>6 691</b>	<b>12 778</b>
Övriga externa kostnader	-21 426	-17 219	-81 400	-60 114
Personalkostnader	-15 450	-10 802	-51 088	-34 269
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-6 134	-1 640	-12 612	-6 168
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-32 381</b>	<b>-18 886</b>	<b>-63 556</b>	<b>-20 908</b>
Resultat från fordringar som är anläggningstillgångar	-17 313	-	-17 313	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-969	-374	-1 981	-1 634
<b>Finansnetto</b>	<b>-18 282</b>	<b>-374</b>	<b>-19 294</b>	<b>-1 634</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-50 663</b>	<b>-19 260</b>	<b>-82 850</b>	<b>-22 542</b>
Skatt	7 377	3 782	13 999	4 479
<b>Periodens resultat</b>	<b>-43 286</b>	<b>-15 478</b>	<b>-68 851</b>	<b>-18 063</b>
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,76	-1,14	-4,50	-1,33
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	15 670 105	13 623 751	15 310 498	13 623 751

<sup>1</sup> Siffrorna för 2020 är justerade, mer information på sidan 19



## Koncernens balansräkning i sammandrag

TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	40 094	6 317
Materiella anläggningstillgångar	8 829	12 943
Uppskjutna skattefordringar	19 802	4 479
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>68 726</b>	<b>23 739</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	32 709	28 521
Kundfordringar	12 990	22 795
Övriga kortfristiga fordringar	34 303	8 029
Kassa och bank	812	3 422
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>80 815</b>	<b>62 767</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>149 541</b>	<b>86 506</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	658	616
Övrigt tillskjutet kapital	144 806	53 866
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-88 957	-19 796
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</b>	<b>56 507</b>	<b>34 686</b>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	9 350	14 469
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>9 350</b>	<b>14 469</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	21 318	5 157
Leverantörsskulder	34 254	18 284
Övriga kortfristiga skulder	28 112	13 910
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>83 684</b>	<b>37 351</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>149 541</b>	<b>86 506</b>



## Koncernens förändring i eget kapital

TSEK	2021	2020
	Jan-Dec	Jan-Dec
<b>Eget kapital vid periodens början</b>	<b>34 686</b>	<b>17 013</b>
<i>Periodens totalresultat</i>		
Periodens resultat och justering i balanserat resultat	-69 161	-18 064
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-69 161</b>	<b>-18 064</b>
<i>Transaktioner med aktieägarna</i>		
Nyemission under registrering	55 531	-
Nyemission	35 451	35 737
<b>Summa transaktioner med koncernens ägare</b>	<b>90 982</b>	<b>35 737</b>
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>56 507</b>	<b>34 686</b>



## Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	2021	2020	2021	2020
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	-50 663	-19 041	-82 850	-22 542
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 344	1 637	13 053	6 174
Betald inkomstskatt	-127	45	-556	-60
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-45 446</b>	<b>-17 359</b>	<b>-70 353</b>	<b>-16 428</b>
<i>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</i>				
Ökning (-)/minskning (+) av varulager	1 514	4 435	-4 188	12 900
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	-10 549	1 894	-16 508	-1 950
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	17 232	3 359	33 952	-6 702
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-37 249</b>	<b>-7 671</b>	<b>-57 096</b>	<b>-12 180</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	796	-133	-10 470	-472
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-258	-730	-1 734	-1 097
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>538</b>	<b>-863</b>	<b>-12 204</b>	<b>-1 569</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Inbetalning för premie för teckningsoptioner	-	75	320	75
Nyemission	55 514	26 256	58 514	35 656
Ändring kortfristiga finansiella skulder	-3 212	-3 612	12 975	-14 289
Ändring långfristiga finansiella skulder	-15 575	-11 853	-5 119	-5 079
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>36 728</b>	<b>10 866</b>	<b>66 691</b>	<b>16 363</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>17</b>	<b>2 332</b>	<b>-2 610</b>	<b>2 614</b>
Likvida medel vid periodens början	795	1 090	3 422	808
Likvida medel vid periodens slut	812	3 422	812	3 422

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

TSEK	2021	2020	2021	2020
	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
Nettoomsättning	50 492	49 403	225 842	233 746
Råvarukostnader och handelsvaror	-42 424	-39 656	-158 628	-166 881
<b>Bruttoresultat</b>	<b>8 068</b>	<b>9 747</b>	<b>67 214</b>	<b>66 865</b>
<b>Övriga intäkter</b>	<b>763</b>	<b>1 028</b>	<b>6 630</b>	<b>12 778</b>
Övriga externa kostnader	-20 063	-17 028	-76 350	-60 094
Personalkostnader	-14 629	-10 802	-48 510	-34 269
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-4 083	-1 287	-7 179	-4 749
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-29 945</b>	<b>-18 342</b>	<b>-58 195</b>	<b>-19 469</b>
Resultat från fordringar som är anläggningstillgångar	-17 313	-	-17 313	-
Räntekostnader och liknande kostnader	-735	-374	-1 645	-1 670
<b>Finansnetto</b>	<b>-18 049</b>	<b>-374</b>	<b>-18 958</b>	<b>-1 670</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-47 993</b>	<b>-18 716</b>	<b>-77 153</b>	<b>-21 139</b>
Skatt	18 107	-	18 107	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>-29 887</b>	<b>-18 716</b>	<b>-59 046</b>	<b>-21 139</b>

<sup>1</sup> Siffrorna för 2020 är justerade, mer information på sidan 19



## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

TSEK	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	906	1 587
Materiella anläggningstillgångar	7 085	12 183
Finansiella anläggningstillgångar	51 037	8 461
Uppskjutna skattefordringar	18 107	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>77 135</b>	<b>22 231</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Varulager	27 897	28 521
Kundfordringar	11 027	22 795
Övriga kortfristiga fordringar	34 259	8 564
Kassa och bank	392	3 060
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>73 575</b>	<b>62 940</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>150 710</b>	<b>85 171</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	658	616
Övrigt tillskjutet kapital	144 806	53 866
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-80 176	-21 129
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare</b>	<b>65 288</b>	<b>33 353</b>
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	9 051	14 469
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>9 051</b>	<b>14 469</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	17 350	5 157
Leverantörsskulder	31 324	18 284
Övriga kortfristiga skulder	27 697	13 908
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>76 371</b>	<b>37 349</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>150 710</b>	<b>85 171</b>



## Nyckeltal

TSEK	kv4 21	kv3 21	kv2 21	kv1 21 <sup>2</sup>	kv4 20 <sup>1</sup>	kv3 20 <sup>1</sup>	kv2 20 <sup>1</sup>	kv1 20 <sup>1</sup>	kv4 19	kv3 19	kv2 19	kv1 19
Nettoomsättning	56 291	60 346	74 177	57 645	49 403	65 908	69 018	49 417	34 118	37 071	43 400	24 768
<i>Nettoomsättning tillväxt, %</i>	-14,6	-8,4	7,5	16,7	44,8	77,8	59,0	99,5	67,2	3,2	8,3	-1,7
Bruttoresultat	9 967	21 188	24 619	55 139	9 747	23 008	20 254	13 856	12 337	19 199	23 315	13 047
<i>Bruttomarginal, %</i>	17,7	35,1	33,2	95,7	19,7	34,9	29,3	28,0	36,2	51,8	53,7	52,7
Rörelseresultat (EBIT)	-32 381	-11 856	-10 334	-8 985	-18 884	642	2 807	-5 474	-8 830	-1 613	1 126	-1 647
<i>Rörelsemarginal, %</i>	-57,5	-19,6	-13,9	-15,6	-38,2	1,0	4,1	-11,1	-25,9	-4,4	2,6	-6,6
EBITDA	-26 247	-9 236	-8 156	-7 304	-17 246	2 152	4 318	-3 964	-7 353	-557	2 182	-591
<i>EBITDA-marginal, %</i>	-46,6	-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	-6 134	-2 620	-2 177	-1 681	-1 638	-1 510	-1 511	-1 510	-1 477	-1 056	-1 056	-1 056
<i>Soliditet, %</i>	37,8	32,3	40,7	41,2	40,1	28,0	24,4	14,3	19,7	23,2	25,3	33,3

<sup>1</sup> Nettoomsättning och bruttoresultat för 2020 är justerade, mer information på sidan 19

<sup>2</sup> Nettoomsättning och bruttoresultat för kvartal 1 2021 är justerad, mer information på sidan 19

## 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 42 575 TSEK inräknat förvärvskostnader.

I förvärvet så uppstod ett övervärde uppgående till 37 259 TSEK per 31 december 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 året -3 105 TSEK. Tillgångarna värderas till balansdagens kurs per 1 mars 2021.

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

### Utdelningar

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2021. Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig för aktieägarna på bolagets hemsida den 30 april 2022.

<b>Köpeskilling per 2021-12-31</b>	<b>TSEK</b>
Likvida medel	10 470
Nyemission	32 106
<b>Summa erlagd köpeskilling</b>	<b>42 575</b>
<b>Redovisade belopp på identifierbara tillgångar och övertagna skulder</b>	
Immateriella anläggningstillgångar	2 072
Materiella anläggningstillgångar	1 341
Finansiella anläggningstillgångar	1 557
Varulager	5 171
Övriga fordringar	3 936
Checkräkningskredit	-3 061
Övriga skulder	-5 699
<b>Summa identifierbara nettotillgångar</b>	<b>5 317</b>
<b>Goodwill</b>	<b>37 259</b>

Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 333 TSEK och ingår i förvärvssumman.

Omsättning för Superfruit sedan 1 mars 2021 uppgår till 25 249 TSEK och bidrog med ett rörelseresultat på -135 TSEK. Omsättningen för Superfruit under 2020 uppgick till 32 498 TSEK med ett rörelseresultat på 527 TSEK.

## Aktien

Antalet utestående aktier uppgick per den 31 december 2021 till 15 670 105 fördelat på ca 5 500 aktieägare. Bolaget har genomfört en företrädesemission som avslutades 8 december 2021. I företrädesemissionen tecknades totalt 6 659 794 aktier. Emissionen tecknades till 85% och bolaget tillfördes 63,4 MSEK innan emissionskostnader och 55,5 MSEK efter emissionskostnader. Emissionen registrerades hos bolagsverket 12 januari 2022 och kapitalet redovisas därav som nyemission under registrering per 31 december 2021.

Antalet aktier efter registreringen av nyemissionen uppgår till 22 329 899 aktier fördelat på 5 600 ägare. De två största aktieägarna, som innehar mer än 10 procent av de utestående aktierna i bolaget är Richard Hertvig, 16,6 procent och Dan Isaksson, 16,6 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 2,2 procent beräknat enligt antal emitterade aktier/totalt antal aktier efter emission.

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 återbetalat hela det låneavtal som ingicks under augusti med huvudägaren MF30 Holding AB som omfattade en total kreditram om 10 000 TSEK.

## 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.

## 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
<b>Bruttoresultat</b>	<b>17 752</b>	<b>28 302</b>	<b>25 863</b>	<b>12 154</b>	<b>84 071</b>	<b>21 337</b>
<b>Övriga intäkter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>757</b>	<b>757</b>	<b>70</b>
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
<b>Rörelseresultat före avskrivningar(EBITDA)</b>	<b>-3 964</b>	<b>4 318</b>	<b>2 152</b>	<b>-17 246</b>	<b>-14 740</b>	<b>-7 304</b>

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
<b>Bruttoresultat</b>	<b>13 856</b>	<b>20 254</b>	<b>23 008</b>	<b>9 747</b>	<b>66 865</b>	<b>20 808</b>
<b>Övriga intäkter</b>	<b>2 810</b>	<b>7 158</b>	<b>1 782</b>	<b>1 028</b>	<b>12 778</b>	<b>1 110</b>
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
<b>Rörelseresultat före avskrivningar(EBITDA)</b>	<b>-3 964</b>	<b>4 318</b>	<b>2 152</b>	<b>-17 246</b>	<b>-14 740</b>	<b>-7 304</b>



## Finansiell kalender

19 maj 2022: Delårsrapport Q1 2022 publiceras

3 juni 2022: Årsstämma kl 14.00 i Växjö

30 augusti 2022: Delårsrapport Q2 2022 publiceras

24 november 2022: Delårsrapport Q3 2022 publiceras

24 februari 2023: Delårsrapport Q4 2022 publiceras

För ytterligare information, kontakta vänligen:

Richard Hertvig, Vd och koncernchef

E-post: [richard@lohilofoods.com](mailto: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 torrvarusegmentet med produkter inom functional food. Kända varumärken i produktportföljen inkluderar bl.a. LOHILO, Superfruit, Alvestaglass, Halo Top, 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](mailto: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](http://www.lohilofoods.com) • E-post: [info@lohilofoods.com](mailto: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 februari 2022 kl. 07.30 CET.