

Delårsrapport Q3
JANUARI – SEPTEMBER 2022



Sammanfattning av perioden

JANUARI– SEPTEMBER

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 143,9 (87,4) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 65%, jämfört med föregående års motsvarande period.

Rörelseresultatet uppgick till 29,3 (17,9) MSEK. En ökad försäljning samt förbättrad bruttomarginal gör att täckningsbidraget växer snabbare än omkostnaderna, vilket är den främsta anledningen till det förbättrade resultatet. Det skall tilläggas att även om omkostnaderna har ökat under perioden.

Resultat efter skatt per aktie uppgick för perioden till 2,14 (1,55).

Likvida medel ökar till 38,3 MSEK för perioden jämfört med 20,7 MSEK vid samma tidpunkt föregående år.

JULI – SEPTEMBER

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 53,6 (31,2) MSEK, vilket motsvarar en tillväxt på 72%, jämfört med föregående års motsvarande period.

Rörelseresultatet uppgick till 13,3 (5,9) MSEK. En ökad försäljning samt förbättrad bruttomarginal gör att täckningsbidraget växer snabbare än omkostnaderna, vilket är den främsta anledningen till det förbättrade resultatet. Det skall tilläggas att även om omkostnaderna har ökat under perioden.

Resultat efter skatt per aktie uppgick för perioden till 0,97 (0,53).

JULI – SEPTEMBER 2022

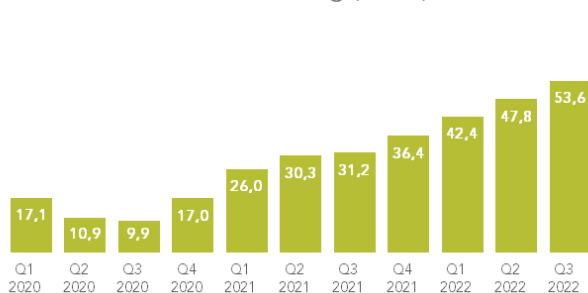
(Föregående års motsvarande period inom parentes)

Nettoomsättning	53,6 MSEK (31,2)
Rörelseresultat (EBIT)	13,3 MSEK (5,9)
Resultat efter skatt	11,0 MSEK (5,9)
Resultat per aktie	0,97 SEK (0,53)
Periodens kassaflöde	3,3 MSEK (11,6)
Likvida medel	38,3 MSEK (20,7)

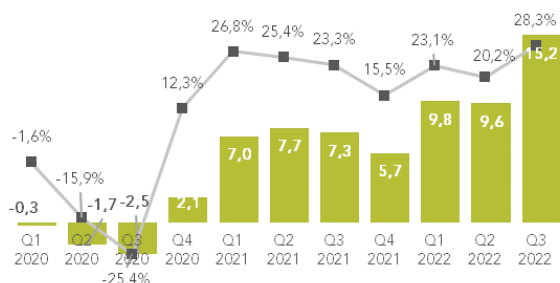
JANUARI – SEPTEMBER 2022

Nettoomsättning	143,9 MSEK (87,4)
Rörelseresultat (EBIT)	29,3 MSEK (17,9)
Resultat efter skatt	24,3 MSEK (17,5)
Resultat per aktie	2,14 SEK (1,55)
Periodens kassaflöde	21,4 MSEK (10,5)
Likvida medel	38,3 MSEK (20,7)

Nettoomsättning (MSEK)



EBITDA marginal (MSEK & %)



VD-kommentar



Fortsatt starkt tillväxt och ökad lönsamhet blir rubriken för detta kvartal. Tillväxten ökar med 72% och rörelseresultatet (EBIT) ökar med 128% jämfört med samma period föregående år. Den starka efterfrågan fortsätter vilket leder till att vår omsättning ökar för åttonde kvartalet i rad. Vi fortsätter på den inslagna vägen med att erbjuda trådlösa alternativ till dagens trådade lösningar för styrning, automation och kommunikation.

När detta skrivs har precis belysningsmässan Light + Building gått av stapeln. Drivet av den utmanande energimarknaden verkar behovet av att uppgradera befintliga installationer för utomhusbelysning och inomhusbelysning med mer sofistikerad styrning vara större än någonsin. Intresset för våra kabelsättningsprodukter var överväldigande och vi kommer således att lägga än större fokus på vår produktveckling riktad mot denna marknad.

FÖRSÄLJNING

Vid utgången av kvartalet kan vi sammanfatta vår marknads- och försäljningsposition på följande sätt:

- Fortsatt stark efterfrågan, framför allt inom belysningsapplikationer med fokus på proffsbelysning drivet av fortsatta investeringar inom Film & TV samt arkitekturell belysning.
- Fortsatt stort intresse kopplat till våra nya produkter riktade mot fastighetsautomation och smarta städer (utomhusbelysning) och vi har nu fått s.k. repeat-orders från våra distributörer som jobbar med W-BACnet och W-Modbus. Glädjande är också att flera OEM:er såsom Sauter, Systemair och ebm papst har börjat marknadsföra vår W-Modbus produkt på sina hemsidor.
- En större global OEM har gått i produktion med sina uppkopplade vägguttag för kommersiella fastigheter. Denna (som vi inte kan ange av sekretesskäl) kommer ge intäkter under 2023.
- Vi har fortsatt en betydande orderstock, drivet av komponentutmaningar vilket senarelägger leveranser – vi ser dock fortfarande en låg risk för att kunder annullerar redan lagda inköpsorders.

INKÖP OCH PRODUKTION

Under 2021 och 2022 har komponentmarknaden varit en utmaning för oss och många andra. Därför är det glädjande att vi för första gången upplever ett trendbrott när det gäller komponentbristen för halvledare. Tillgängligheten börjar gradvis förbättras och ledtider kortas. Detta ger oss goda möjligheter att nu påbörja

flera förbättringsprojekt inom inköp och produktion som fått stå tillbaka de senaste 18 månaderna i den ständiga jakten på komponenter.

TEKNIK OCH PRODUKTER

Vad gäller vår teknikutveckling och utvecklingen av vårt produkterbjudande, så sammanfattar vi perioden enligt följande:

- Leveranserna av W-BACnet har startat – vår andra produkt inom W-Xbus-familjen, riktad mot fastighetsautomation. Produkten har fått ett varmt mottagande och vi har redan fått s.k. repeat-orders från en av våra amerikanska distributörer.
- Arbetet med att anpassa våra produkter för montering på DIN-skena har påbörjats och vi räknar med att släppa vår första produkt under 2023. Denna produkt kommer att förenkla installationer för belysningsstyrning där montering behöver ske i elskåp.

SLUTORD

Sammanfattningsvis har perioden lett till ännu ett rekordkvartal i företagets historia då vi når en ny toppnotering gällande vår omsättning. Återkopplingen från marknaden är tudelad. Inflation, höjda räntor, energibrist och ett pågående krig i Europa gör att många företag funderar både en och två gånger innan de gör en investering. Samtidigt är behovet av att uppgradera befintliga installationer för belysning, fastigheter och industrier trängande. Även kommande lagkrav på energibesparingar, gör att behovet och intresset för våra smarta trådlösa styrlösningar inom framför allt utomhusbelysning och fastighetsautomation ökar markant. Vårt erbjudande – den trådlösa kabeln känns därför mer rätt i tiden än någonsin. Jag ser därför mycket fram emot nästa steg i vår fortsatta tillväxtresa och att tillsammans med vår mycket kompetenta organisation fortsätta att leverera "Wireless Without Worries" för en mer hållbar och energieffektiv morgondag.

Alexander Hellström, VD LumenRadio AB

Koncernen

INTÄKTER

Juli - September 2022

Nettoomsättningen för perioden juli till september 2022 uppgick till 53,6 (31,2) MSEK, vilket innebär en tillväxt om 72% jämfört med motsvarande period föregående år.

Januari - September 2022

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 143,9 (87,4) MSEK, vilket är en ökning med 65% jämfört med motsvarande period föregående år.

Koncernens tillväxt drivs framför allt av ökade efterfrågan på våra produkter inom proffsbelysning och att vi släppt nya produkter i början på året. Med detta följer också en förbättrad bruttomarginal beroende på en fördelaktig kund-/produktmix.

Koncernens nettoomsättning fördelat på affärsområden enligt tabell nedan.

MSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan-Sep	2021 Jan-Sep
Lighting & Smart Cities	46,6	22,8	121,0	65,6
Bruttomarginal	64%	66%	66%	64%
Buildings & Industrial Control Systems	7,0	8,3	22,9	21,8
Bruttomarginal	31%	31%	34%	41%
Total Nettoomsättning	53,6	31,2	143,9	87,4
Bruttomarginal	60%	57%	61%	59%

RESULTAT

Juli - September 2022

EBITDA uppgick till 15,2 (7,3) MSEK. EBITDA-marginalen uppgick till 28% (23%). Vi fortsätter som planerat att växa vår organisation men intäkterna kompenserar mer än väl för detta.

Januari - September 2022

För året uppgick EBITDA till 34,6 (21,9) MSEK och EBITDA-marginalen till 24% (25%).

Vi har en god försäljningsutveckling men rekryterar enligt plan fler resurser vilket förklarar den lägre marginalen YTD 2022.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 38,3 MSEK (20,7) exklusive outnyttjade checkkrediter om 12 MSEK.

Varulagret ökade till 19,8 MSEK vid periodens utgång jämfört med 8,6 MSEK vid utgången av motsvarande period föregående år. Ökningen är framför allt driven av ökad efterfrågan och till viss del en säkring av material och komponenter givet förhållandena på elektronikkomponentmarknaden.

Koncernens kundfordringar motsvarar ungefär 30 dagars försäljning vilket är i paritet med motsvarande period föregående år.

Periodens kassaflöde uppgick till 3,3 MSEK för kvartalet respektive 21,4 MSEK för helåret. Att jämföra med 11,6 MSEK respektive 10,5 MSEK för motsvarande perioder förra året.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

AKTIEINFORMATION

Antal aktier

Antalet aktier uppgår vid periodens slut till 11 341 383

FINANSIELLA MÅL

LumenRadio's långsiktiga finansiella mål:

- Genomsnittlig årlig organisk tillväxt om >25% under en konjunkturcykel
- EBITDA >20% i snitt under en konjunkturcykel

Denna delårsrapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

RAPPORTENS UNDERTECKNADE

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

Göteborg den 18 oktober 2022

Magnus Terrvik
Ordförande

Nicolas Hassbjer
Styrelseledamot

Håkan Krook
Styrelseledamot

Fredrik Andersson
Styrelseledamot

Mikael Johnsson Albrektsson
Styrelseledamot

Sabina Lindén
Styrelseledamot

Alexander Hellström
VD

LumenRadio Aktiebolag (publ)

Nyckeltal

TSEK	2022	2021	2022	2021	2021
Nyckeltal enligt IFRS	Jul - Sep	Jul - Sep	Jan - Sep	Jan - Sep	Jan - Dec
Nettoomsättning	53 589	31 151	143 871	87 439	123 876
Rörelseresultat (EBIT)	13 345	5 864	29 271	17 893	21 896
Periodens resultat	11 034	5 926	24 316	17 459	24 431
Periodens kassaflöde	3 343	11 603	21 426	10 533	6 597

Alternativa nyckeltal - ej definerade enligt IFRS

Nettoomsättningstillväxt	72%	185%	65%	212%	126%
Bruttovinst	32 005	17 690	87 440	51 183	71 766
Bruttomarginal	60%	57%	61%	59%	58%
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	25%	19%	20%	20%	18%
EBITDA	15 156	7 271	34 615	21 916	27 570
EBITDA-marginal	28%	23%	24%	25%	22%
EBIT	13 345	5 864	29 271	17 893	21 896
EBIT-marginal	25%	19%	20%	20%	18%
Jämförelsestörande poster	0	0	0	0	0
Justerad EBITDA	15 156	7 271	34 615	21 916	27 570
Justerad EBITDA-marginal	28%	23%	24%	25%	22%
Justerad EBIT	13 345	5 864	29 271	17 893	21 896
Justerad EBIT-marginal	25%	19%	20%	20%	18%
Antal anställda	50	43	48	43	40

Koncernens resultaträkning

TSEK	2022 Jul - Sep	2021 Jul - Sep	2022 Jan - Sep	2021 Jan - Sep	2021 Jan - Dec
Nettoomsättning	53 589	31 151	143 871	87 439	123 876
Övriga rörelseintäkter	161	113	611	695	695
Summa rörelsens intäkter	53 750	31 264	144 481	88 134	124 571
Aktiverat arbete för egen räkning	149	1 232	922	2 916	3 351
Råvaror och förnödenheter	-21 584	-13 461	-56 431	-36 257	-52 110
Personalkostnader	-9 313	-8 577	-34 236	-25 485	-37 291
Övriga externa kostnader	-7 894	-3 097	-19 906	-7 079	-10 556
Avskrivningar	-1 812	-1 407	-5 343	-4 023	-5 674
Övriga rörelsekostnader	47	-91	-217	-313	-395
Summa rörelsens kostnader	-40 406	-25 400	-115 210	-70 241	-102 675
Rörelseresultat	13 345	5 864	29 271	17 893	21 896
Finansiella poster	284	35	695	-564	-351
Resultat efter finansiella poster	13 629	5 899	29 966	17 329	21 545
Skatt	-2 595	28	-5 650	129	2 887
Periodens resultat	11 034	5 926	24 316	17 459	24 431
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	11 034	5 926	24 316	17 459	24 431
Resultat per aktie före och efter utspädning					
Antal aktier	11 341 383	11 286 383	11 341 383	11 286 383	11 231 383
Resultat per aktie SEK	0,97	0,53	2,14	1,55	2,18

Koncernens totalresultat

TSEK	2022 Jul - Sep	2021 Jul - Sep	2022 Jan - Sep	2021 Jan - Sep	2021 Jan - Dec
Periodens resultat	11 034	5 926	24 316	17 459	24 431
Övrigt totalresultat	64	-4	113	-18	-4
Periodens totalresultat	11 098	5 922	24 429	17 441	24 427
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	11 098	5 922	24 429	17 441	24 427

Koncernens balansräkning

TSEK	2022 Sep	2021 Sep	2021 Dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	11 470	13 539	13 145
Patent	2 497	2 621	2 640
Mjukvara	7 948	8 579	8 421
Kundrelationer	5 029	5 429	5 329
Varumärke	7 437	7 437	7 437
Goodwill	10 793	10 793	10 793
Inventarier	2 613	868	923
Nyttjanderättstillgångar	9 795	1 390	1 202
Övriga långfristiga fordringar	1 498	141	141
Uppskjuten skattefordran	0	0	2 762
Summa anläggningstillgångar	59 079	50 797	52 793
Omsättningstillgångar			
Varulager	19 815	8 593	10 237
Kundfordringar	16 683	9 096	12 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 599	1 378	1 233
Övriga fordringar	1 979	985	658
Kassa och bank	38 313	20 690	16 753
Summa omsättningstillgångar	80 389	40 742	41 662
SUMMA TILLGÅNGAR	139 469	91 539	94 455
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	567	567	567
Övrigt tillskjutet kapital	69 508	70 375	70 375
Balanserat resultat	13 747	-17 669	-10 683
Summa eget kapital	83 822	53 273	60 259
SKULDER			
Avsättningar			
Övriga avsättningar	830	752	729
Summa långfristiga skulder	830	752	729
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder långfristig del	3 975	6 125	5 588
Leasingskuld	6 956	186	253
Uppskjuten skatteskuld	4 200	4 432	4 382
Summa långfristiga skulder	15 131	10 743	10 223
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 150	2 150	2 150
Leverantörsskulder	17 591	14 076	7 483
Förskott från kunder	1 621	671	1 843
Leasingskuld	2 629	1 164	889
Aktuell skatteskuld	3 686	774	955
Övriga skulder	2 073	915	1 251
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 935	7 022	8 673
Summa kortfristiga skulder	39 686	26 772	23 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	139 469	91 539	94 455

Koncernens förändringar eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	562	68 730	-35 110	34 182
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>				
Nyemmission	6	1 645		1 650
Emmissionskostnader efter skatt				
Summa transaktioner med aktieägare	6	1 645	0	1 650
Periodens resultat	0	0	17 459	17 459
Övrigt totalresultat			-18	-18
Summa totalresultat	0	0	17 441	17 441
Utgående eget kapital 2021-09-30	567	70 375	-17 669	53 273
Ingående eget kapital 2021-10-01	567	70 375	-17 669	53 273
Periodens resultat	0	0	6 972	6 972
Övrigt totalresultat			14	14
Summa totalresultat	0	0	6 986	6 986
Utgående eget kapital 2021-12-31	567	70 375	-10 683	60 259
Ingående eget kapital 2022-01-01	567	70 375	-10 683	60 259
Periodens resultat	0	-867	24 316	23 449
Övrigt totalresultat			113	113
Summa totalresultat	0	-867	24 429	23 563
Utgående eget kapital 2022-09-30	567	69 508	13 747	83 822

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	2022 Jul - Sep	2021 Jul - Sep	2022 Jan - Sep	2021 Jan - Sep	2021 Jan - Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	13 345	5 864	29 271	17 893	21 896
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	1 830	1 563	5 974	3 823	5 756
Erhållen ränta	0	0	0	0	0
Erlagd ränta	-75	-80	-229	-271	-338
Betald inkomstskatt	19	118	-338	249	375
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	15 118	7 464	34 678	21 694	27 688
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning (+) ökning (-) av varulager/pågående arbete	-1 602	-2 556	-11 201	-4 331	-5 975
Minskning (+) ökning (-) av kundfordringar	-4 537	2 894	-3 902	-1 091	-4 776
Minskning (+) ökning (-) av fordringar	-58	43	-3 688	-1 707	-1 234
Minskning (-) ökning (+) av leverantörsskulder	-2 309	5 272	10 108	8 831	2 238
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder	-194	-803	1 862	-3 334	-174
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 418	12 314	27 859	20 063	17 767
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella tillgångar	-1 623	-133	-2 049	-387	-540
Investeringar i immateriella tillgångar	-273	-1 297	-1 368	-3 345	-3 901
Investeringar i finansiella tillgångar	116	0	116	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 781	-1 430	-3 301	-3 732	-4 441
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	1 650	0	1 650	1 650
Upptagna lån	0	0	0	-4 154	-4 154
Amortering av lån	-539	-538	-1 616	-2 113	-2 650
Amortering av leasingkuld	-756	-394	-1 516	-1 182	-1 576
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 295	719	-3 132	-5 799	-6 730
Periodens kassaflöde	3 343	11 603	21 426	10 533	6 597
Likvida medel vid periodens början	34 919	9 082	16 753	10 146	10 146
Kursdifferens i likvida medel	52	5	134	11	10
Likvida medel vid periodens slut	38 313	20 690	38 313	20 690	16 753

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	2022 Jul-Sep	2021 Jul-Sep	2022 Jan - Sep	2021 Jan - Sep	2021 Jan - Dec
Nettoomsättning	40 976	26 487	113 680	75 870	103 879
Övriga rörelseintäkter	161	108	597	395	395
Summa rörelsens intäkter	41 138	26 595	114 277	76 264	104 274
Aktiverat arbete för egen räkning	149	1 232	922	2 916	3 351
Råvaror	-15 737	-11 429	-42 927	-31 150	-43 443
Personalkostnader	-8 953	-7 990	-31 888	-22 991	-33 725
Övriga externa kostnader	-8 525	-3 312	-20 830	-7 895	-11 704
Avskrivningar	-981	-777	-3 256	-2 136	-3 159
Övriga rörelsekostnader	149	-97	-25	-312	-364
Summa rörelsens kostnader	-33 897	-22 374	-98 004	-61 567	-89 044
Rörelseresultat	7 241	4 222	16 273	14 697	15 230
Finansiella poster	79	32	254	-404	-248
Resultat efter finansiella poster	7 319	4 254	16 527	14 294	14 982
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	5 706
Resultat för skatt	7 319	4 254	16 527	14 294	20 688
Skatt	-2 672	0	-5 812	0	2 762
Periodens resultat	4 648	4 254	10 714	14 294	23 450
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 648	4 254	10 714	14 294	23 450
Resultat per aktie					
Antal aktier	11 341 383	11 286 383	11 341 383	11 286 383	11 231 383
Resultat per aktie SEK	0,41	0,38	0,94	1,27	2,09

Moderbolagets totalresultat

TSEK	2022 Jul - Sep	2021 Jul - Sep	2022 Jan - Sep	2021 Jan - Sep	2021 Jan - Dec
Periodens resultat	4 648	4 254	10 714	14 294	23 450
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Periodens totalresultat	4 648	4 254	10 714	14 294	23 450
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	4 648	4 254	10 714	14 294	23 450

Moderbolagets balansräkning

TSEK	2022 Sep	2021 Sep	2021 Dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utvecklingsutgifter	11 470	13 539	13 145
Patent	2 497	2 621	2 640
Andelar koncernbolag	31 856	31 915	31 865
Fordringar hos koncernbolag	410	410	410
Materiella anläggningstillgångar	2 534	778	840
Uppskjuten skattefordran	0	0	2 762
Övriga fordringar	1 477	1 003	120
Summa anläggningstillgångar	50 244	50 265	51 782
Omsättningstillgångar			
Varulager	14 236	5 627	6 682
Kundfordringar	12 391	7 425	10 268
Fordran koncernbolag	4	3 500	9 215
Övriga fordringar	2 777	80	846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 503	873	590
Kassa och bank	26 505	15 671	10 163
Summa omsättningstillgångar	57 416	33 176	37 763
SUMMA TILLGÅNGAR	107 659	83 441	89 545
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	567	617	567
Fond för utvecklingsutgifter	9 932	12 001	11 607
Summa bundet eget kapital	10 499	12 618	12 174
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	61 458	40 385	49 936
Summa fritt eget kapital	61 458	40 385	49 936
Summa eget kapital	71 958	53 003	62 110
SKULDER			
Avsättningar			
Övriga avsättningar	830	752	729
Summa långfristiga skulder	830	752	729
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder långfristig del	3 975	6 125	5 588
Summa långfristiga skulder	3 975	6 125	5 588
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 150	2 150	2 150
Leverantörsskulder	13 120	11 527	6 012
Skulder till koncernföretag	523	2 024	1 999
Aktuell skatteskuld	3 634	695	816
Övriga skulder	2 274	906	2 271
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 196	6 259	7 870
Summa kortfristiga skulder	30 896	23 561	21 118
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	107 659	83 441	89 545

IFRS konvertering

Från och med den 1 juli 2022 upprättar LumenRadio AB sin koncernredovisning i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Boards (IASB). Koncernen har till och med räkenskapsåret 2021 upprättat koncernredovisning i enlighet med Årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3). Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS 1 "Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas". Effekten av byte av redovisningsprincip redovisas direkt mot ingången egen kapital.

Tidigare publicerad finansiell information för räkenskapsåret 2020 och 2021, upprättade enligt Årsredovisningslagen samt BFNAR 2012:1 (K3), har omräknats till IFRS. I sammanställningen nedan visas effekterna av ovanstående tillämpningar på koncernens resultaträkning för 2021 samt balansräkning för 1 januari 2021 och 31 december 2021. Övergången från tidigare redovisningsprinciper har också inneburit en annorlunda struktur och klassificering av räkningarna än tidigare.

KASSAFLÖDES ANALYS

Övergången till IFRS har inte haft någon effekt på koncernens kassaflöde.

Enligt IFRS 16 utgör leasingbetalningar två delar, en del avser amortering av leasingskulden och den andra en räntekomponent. Amortering av leasingskulden påverkar finansieringsverksamheten medan räntekostnaden kommer att belasta den löpande verksamheten. Eftersom uppkomsten av nyttjanderätten och leasingskulden inte är kassaflödespåverkande elimineras de i kassaflödet. Utöver detta finns inga andra väsentliga skillnader i kassaflödesanalysen så som den presenteras under IFRS jämfört med tidigare redovisningsprinciper.

Koncernens resultaträkning	2021-12-31	Enligt K3	Justering IFRS	Enligt IFRS
TSEK				
Nettoomsättning		123 876	0	123 876
Övriga rörelseintäkter		695	0	695
Summa rörelsens intäkter		124 571	0	124 571
				0
Drift- och produktionskostnader		-52 110	0	-52 110
Aktiverat arbete för egen räkning		3 351	0	3 351
Personalkostnader		-37 291	0	-37 291
Övriga externa kostnader	1	-12 527	1 576	-10 951
Avskrivningar	2	-6 340	666	-5 674
Summa rörelsens kostnader		-104 917	2 242	-102 675
				0
Rörelseresultat				0
				0
Finansiella poster		-290	-61	-351
Resultat efter finansiella poster		19 364	2 181	21 545
				0
Skatt		2 686	201	2 887
Periodens resultat		22 050	2 382	24 431
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		22 050	2 382	24 431

Not 1: Justering av leasing/hyreskostnader

Not 2: Justering av leasing/hyreskostnader, minskade avskrivningar på goodwill samt avskrivningar på kundrelationer och software

Not 3: Ränta på leasetillgångar

Not 4: Kostnad uppskjuten skatt på leasingavtal, intäkt skatteeffekt på avskrivning kundrelationer och programvara

Koncernens balansräkning	2021-01-01	Enligt K3	Justering IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Balanserade utvecklingsutgifter		12 235	0	12 235
Patent		2 483	0	2 483
Kundrelationer	1		5 729	5 729
Varumärke	1		7 437	7 437
Programvara	1		9 053	9 053
Goodwill	1	29 434	-18 641	10 793
Inventarier		733	0	733
Nyttjanderättstillgångar	2	0	2 482	2 482
Uppskjuten skattefordran	2	0	0	0
Övriga fordringar		141	0	141
Summa anläggningstillgångar		45 027	6 060	51 086
Omsättningstillgångar				
Varulager		4 262	0	4 262
Kundfordringar		8 005	0	8 005
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	500	-330	170
Övriga fordringar	2	170	316	486
Kassa och bank		10 146	0	10 146
Summa omsättningstillgångar		23 084	-14	23 070
SUMMA TILLGÅNGAR		68 111	6 046	74 156
EGET KAPITAL & SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		562	0	562
Övrigt tillskjutet kapital		68 730	0	68 730
Balanserat resultat	1,2	-26 079	-19	-26 098
Årets resultat	1,2	-8 014	-997	-9 012
Summa eget kapital		35 198	-1 016	34 182
SKULDER				
Avsättningar				
Övriga avsättningar		682	0	682
Summa långfristiga skulder		682	0	682
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder långfristig del		8 238	0	8 238
Leasingskuld	1		967	967
Uppskjuten skatteskuld	1, 2		4 583	4 583
Summa långfristiga skulder		8 238	5 550	13 788
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit		4 154	0	4 154
Räntebärande skulder, kortfristig del		2 150	0	2 150
Leverantörsskulder		5 245	0	5 245
Leasingskuld	1		1 512	1 512
Aktuell skatteskulder		503	0	503
Övriga skulder		4 200	0	4 200
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 741	0	7 741
Summa kortfristiga skulder		23 993	1 512	25 505
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		68 111	6 046	74 156

Koncernens balansräkning	2021-12-31	Enligt K3	Justering IFRS	Enligt IFRS
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
	Not			
Balanserade utvecklingsutgifter		13 145	0	13 145
Patent		2 640	0	2 640
Kundrelationer	1		5 329	5 329
Varumärke	1		7 437	7 437
Programvara	1		8 421	8 421
Goodwill	1	26 279	-15 486	10 793
Inventarier		923	0	923
Nyttjanderättstillgångar	2	0	1 202	1 202
Uppskjuten skattefordran	1, 2	2 762	0	2 762
Övriga fordringar		141	0	141
Summa anläggningstillgångar		45 889	6 904	52 793
Omsättningstillgångar				
Varulager		10 237	0	10 237
Kundfordringar		12 781	0	12 781
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 233	0	1 233
Övriga fordringar	2	672	-14	658
Kassa och bank		16 753	0	16 753
Summa omsättningstillgångar		41 676	-14	41 662
SUMMA TILLGÅNGAR		87 566	6 890	94 455
EGET KAPITAL & SKULDER				
Eget kapital		0	0	0
Aktiekapital		567	0	567
Övrigt tillskjutet kapital		70 375	0	70 375
Balanserat resultat	1,2	-34 093	-1 016	-35 110
Årets resultat	1,2	22 045	2 382	24 427
Summa eget kapital		58 894	1 365	60 259
SKULDER				
Avsättningar			0	
Övriga avsättningar		729	0	729
Summa långfristiga skulder		729	0	729
Långfristiga skulder				
			0	
Räntebärande skulder långfristig del		5 588	0	5 588
Leasingskuld	2		253	253
Uppskjuten skatteskuld	1, 2		4 382	4 382
Summa långfristiga skulder		5 588	4 635	10 223
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder, kortfristig del		2 150	0	2 150
Leverantörsskulder		7 483	0	7 483
Leasingskuld	1		889	889
Aktuell skatteskulder		955	0	955
Övriga skulder		3 094	0	3 094
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 673	0	8 673
Summa kortfristiga skulder		22 355	889	23 244
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		87 566	6 890	94 455

Noter

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Koncernredovisningen omfattar LumenRadio AB (Moderbolaget), och dess dotterbolag Wireless Solution Sweden AB, LumenRadio Incentive AB, LumenRadio Inc. (US) och LumenRadio GmbH (DE) (sammanslaget Koncernen). Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Västra Götalands län. Adressen till huvudkontoret är Johan Willins gata 6, 416 68 Göteborg. Koncernens huvudsakliga verksamhet skall vara utveckling och försäljning av kommunikationsutrustning och därmed förenlig verksamhet.

NOT 2 SAMMANFATTNING AV VIKTIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Rapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Nya och ändrades standarder som antagits från och med 2021 bedöms inte få någon betydande påverkan på koncernens redovisning.

NOT 3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga transaktioner förutom handel mellan koncernbolag där alla transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

NOT 4 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Definitioner alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Anledning till att nyckeltalet används
Nettoomsättningstillväxt	Den procentuella ökningen av nettoomsättning i förhållande till motsvarande föregående period.	För jämförelse av tillväxt mellan olika perioder och mot den övergripande marknaden.
Bruttovinst	Bruttovinst redovisas som skillnad mellan nettoomsättning och direkt material	Översiktligt mått på företagets förmåga att generera vinst på inköpt material och tjänster.
Bruttovinstmarginal	Bruttovinst i procent av nettoomsättning	Översiktligt mått på företagets förmåga att generera vinst på inköpt material och tjänster.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	Nyckeltalet anges för att bedöma Bolagets operationella aktiviteter. EBITDA är ett komplement till rörelseresultat som indikerar Bolagets kassamässiga verksamhetsresultat
EBITDA-marginal	EBITDA i procent av nettoomsättning	Är ett användbart mått för att översiktligt bedöma lönsamhet i förhållande till omsättning
Jämförelsestörande poster	Avser poster som särredovisas då delarna av väsentlig karaktär, försvårar jämförelsesyftet och anses främmande från den ordinarie kärnverksamheten. Exempelvis försvarsrelaterade poster, kostnader för börsnotering eller omstruktureringsposter	Nyckeltalet jämförelsestörande poster används för att få en rättvis jämförelse av den underliggande utvecklingen i den operativa verksamheten
Justerad EBITDA	EBITDA justerat för påverkan av jämförelsestörande poster	Syftet är att visa EBITDA exklusive poster som stör jämförelsen med andra perioder
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA i procent av nettoomsättning	För att översiktligt bedöma lönsamhet exklusive poster som stör jämförelsen med andra perioder
Justerad EBIT	EBIT justerat för påverkan av jämförelsestörande poster	För att översiktligt bedöma lönsamhet i förhållande till omsättning exklusive poster som stör jämförelsen med andra perioder
Justerad EBIT-marginal	Justerad EBIT i procent av nettoomsättning	För att översiktligt bedöma lönsamhet i förhållande till omsättning exklusive poster som stör jämförelsen med andra perioder
Justerat resultat efter skatt	Resultat efter skatt enligt resultaträkningen justerat för påverkan av jämförelsestörande poster inklusive skatteeffekter	Måttet är ett komplement till justerad EBIT med syfte att visa resultat efter skatt utan poster som påverkar jämförelse med andra perioder
Justerat resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	Periodens resultat efter avdrag för jämförelsestörande poster inklusive skatteeffekter, per aktie före och efter utspädning	Justerat resultat per aktie visar den underliggande operativa vinstgenererings förmågan per aktie

Kontakt

Alexander Hellström, VD

Tel nr 070- 377 24 15

alexander.hellstrom@lumenradio.com

Magnus Holm, CFO

Tel nr 070-974 45 93

magnus.holm@lumenradio.com

Susanne Gerdin, IR, Marketing & Communication

Tel nr 070-723 09 30

susanne.gerdin@lumenradio.com



Tel: +46 31 60 61 60
sales@lumenradio.com

LumenRadio AB
www.lumenradio.com
Johan Willins gata 6, SE-416 64 Gothenburg, Sweden