

Delårsrapport Q3 2023

JANUARI – SEPTEMBER 2023



Sammanfattning av perioden

JULI – SEPTEMBER

- ✓ Nettoomsättningen för perioden uppgick till 69,4 MSEK (53,6). Det motsvarar en tillväxt på 29,4% jämfört med föregående års motsvarande period.
- ✓ Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 24,0 MSEK (13,3). EBITDA uppgick till 26,2 MSEK (15,2) motsvarande en EBITDA-marginal på 37,7% (28,3).
- ✓ Resultat efter skatt per aktie uppgick för perioden till 1,48 SEK (0,98).
- ✓ Kassaflödet för perioden var -51,4 MSEK (3,3). Kassaflödet påverkas i perioden av förvärvet av Radiocrafts med -56,0 MSEK.

JANUARI – SEPTEMBER

- ✓ Nettoomsättningen för perioden uppgick till 196,9 MSEK (143,9). Det motsvarar en tillväxt på 36,8% jämfört med föregående års motsvarande period. Lighting & Smart Cities (L&SC) bidrar mest i absoluta tal men Buildings & Infrastructure Control Systems (B&ICS) ökar procentuellt mest tack vare förvärvet av Radiocrafts.
- ✓ Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 55,3 MSEK (29,3). EBITDA uppgick till 61,7 MSEK (34,6) motsvarande en EBITDA-marginal på 31,4% (24,1).
- ✓ Resultat efter skatt per aktie uppgick för perioden till 3,46 SEK (2,15).
- ✓ Kassaflödet för perioden var -19,7 MSEK (21,4). Kassaflödet påverkas i perioden av förvärvet av Radiocrafts med -56,0 MSEK. Dessutom har bolaget betalt av samtliga lån om 5,6 MSEK under Q1.
- ✓ Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 66,5 MSEK (38,3).

JULI – SEPTEMBER 2023

(Föregående års motsvarande period inom parentes)

Nettoomsättning	69,4 MSEK (53,6)
Rörelseresultat (EBIT)	24,0 MSEK (13,3)
Resultat efter skatt	18,9 MSEK (11,0)
Resultat per aktie*	1,48 SEK (0,98)
Periodens kassaflöde	-51,4 MSEK (3,3)
Likvida medel	66,5 MSEK (38,3)

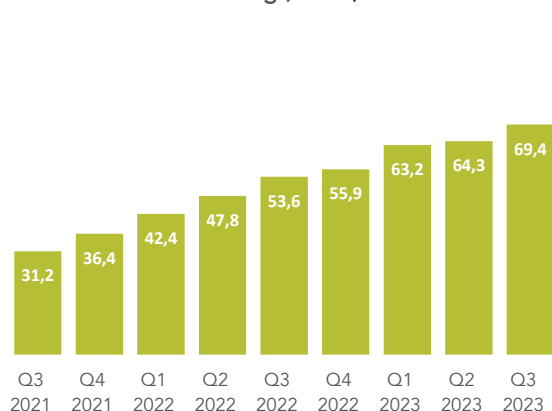
*efter utspädning

JANUARI – SEPTEMBER 2023

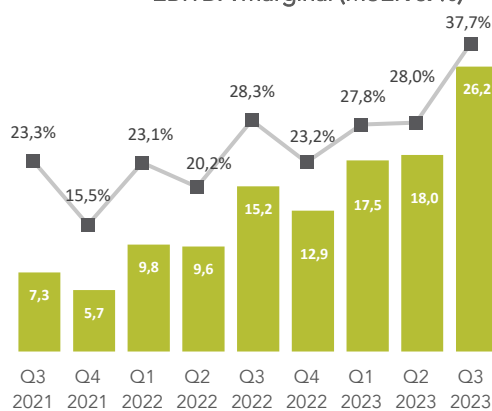
(Föregående års motsvarande period inom parentes)

Nettoomsättning	196,9 MSEK (143,9)
Rörelseresultat (EBIT)	55,3 MSEK (29,3)
Resultat efter skatt	43,6 MSEK (24,3)
Resultat per aktie*	3,46 SEK (2,15)
Periodens kassaflöde	-19,7 MSEK (21,4)
Likvida medel	66,5 MSEK (38,3)

Nettoomsättning (MSEK)



EBITDA marginal (MSEK & %)



Solen går upp i öst

Resultatutvecklingen för kvartalet har varit bättre än förväntat. Nettoomsättningen landade på 69,4 MSEK (53,6), vilket innebär en tillväxt på 29,4% jämfört med motsvarande period föregående år. Denna ökning drevs av en mer positiv än väntad utveckling på den asiatiska marknaden samt förvärvet av Radiocrafts den 1 september 2023. Bruttomarginalen förstärktes ytterligare till 65,5% (59,7) och beror främst på tidigare insatser inom inköp som fortsätter få positivt genomslag. EBITDA marginalen förstärktes till 37,7% (28,3) tack vare lägre kostnadsutveckling.

Förvärvet av Radiocrafts markerar ett avgörande steg framåt i vår tillväxtresa. Med Radiocrafts, som har fått en stark inledning i bolaget, breddar vi vår produktportfölj och kundbas, särskilt inom Smart Metering. Radiocrafts inkluderas i den finansiella rapporteringen för B&ICS.

MARKNAD OCH FÖRSÄLJNING

- Kvartalet för L&SC har präglats av strejken i Hollywood. Ordergången från filmindustrin avtog i juli. Vi kunde dock fakturera en betydande del till den asiatiska marknaden. Därutöver tillkom en del nya affärer med korta ledtider vilket till viss del kompenserade för tappet till Hollywood.
- Försäljningen inom B&ICS minskade ytterligare på grund av osäkerheten i fastighetsbranschen. Detta har lett till ett minskat intresse för uppgradering och nyinvestering i kommersiella fastigheter. Trots en mer osäker marknad, har vi erhållit ett par viktiga order för projekt inom skol- och hotellsektorn, vilka kan bana väg för fortsatt ökad penetration inom trådlös fastighetsautomation.
- Radiocrafts har haft en stark efterfrågan inom Smart Metering för el-mätare, gateways och vatten-mätare. Det finns även ett ökat intresse för en rad andra närliggande applikationsområden. Produkter som vi anser vara helt rätt i tiden för energi- och resurseffektivisering.

TEKNIK OCH PRODUKT

Marknaden för solenergi och laddning av elbilar växer varför vi har adresserat specifika kundbehov genom ett antal tekniska förbättringar för W-Modbus. Ett annat område som växer är professionell belysning för arkitektur. Inom detta område utvecklar vi en större modell av Galileo, en trådlös DMX DIN rail-produkt, som kommer att underlätta för större fasta installationer som belysning av broar, monument och byggnader.

I övrigt står tre viktiga lanseringar för dörren som blir mer aktuella att prata om nästa kvartal. W-DALI för trådlös



fastighetsbelysning, och två nya W-DMX-produkter riktade mot prosumer-marknaden (DJ:s, vloggare och even-taktörer).

SLUTORD

Under förra kvartalet (Q2) gick det bra för oss, medan det tredje kvartalet såg svagare ut. Trots detta överträffade tredje kvartalets resultat våra förväntningar. De händelser som vi hade förutsett i samband med Hollywood-strejken ägde rum, samtidigt som vi hade en positiv utveckling inom ett flertal andra områden. Bland annat bidrog Radiocrafts med 8,0 MSEK till den totala omsättningen.

För nästa kvartal finns flertalet solglimtar, men även några mörka moln. Vi har ännu ett osäkert kvartal framför oss. När strejken är avslutad kommer det ta tid innan filmproduktionen återhämtar sig till sina tidigare nivåer. Efterlängtade produktioner konkurrerar om begränsade studioresurser samtidigt som skådespelare riskerar att bli överbokade när alla produktioner drar i gång samtidigt. Dessutom har våra OEM-kunder och distributörer lager som måste arbetas av. Därför förväntar vi oss en gradvis återhämtning snarare än en snabb rekyl i Hollywood. Gällande fastighetsautomation, råder det fortfarande osäkerhet, men vi har fått ett par betydande och nyskapande affärer, som spelar en viktig roll framåt.

Som ett tillväxtföretag med helt ny teknik är det utmanande att ge en rättvis prognos. En Hollywood-strejk, hög inflation och höga räntor gör det svårt att förutse marknadens utveckling och korrelerande ordergång. Trots de mer kortsiktiga utmaningarna, finns det underliggande drivkrafter som skapar behov för marknaden för våra trådlösa produkter. Vi står fast vid våra långsiktiga finansiella mål med en årlig organisk tillväxt över en konjunkturcykel på >25% och ett EBITDA på >20%.

Tack team LumenRadio och Radiocrafts för ett enastående arbete mot vår vision att ersätta alla världens kablar.

Alexander Hellström, VD LumenRadio AB

Koncernen

INTÄKTER

Juli - September 2023

Nettoomsättningen för perioden juli till september 2023 uppgick till 69,4 MSEK (53,6), vilket innebär en tillväxt på 29,4%. Organisk tillväxt utan förvärv uppgår till 14,4%, jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärvet av Radiocrafts bidrog med 8,0 MSEK i kvartalet.

Bruttomarginalen för perioden var 65,5% (59,7). Förändringen beror framför allt på förbättrade inköpspriser.

Januari - September 2023

Nettoomsättningen för perioden januari till september 2023 uppgick till 196,9 MSEK (143,9), vilket innebär en tillväxt på 36,8%. Organisk tillväxt utan förvärv uppgår till 31,2%, jämfört med motsvarande period föregående år. Förvärvet av Radiocrafts bidrog med 8,0 MSEK i perioden.

Koncernens tillväxt drivs av ökad efterfrågan inom båda affärsområden och nya produkter. Vi ser även en ökad efterfrågan på produkter för uppkopplad utomhusbelysning något som drivs av medvetenhet om vikten av energibesparing hos anläggningsägare och kommuner.

Bruttomarginalen för perioden var 65,5% (59,7). Förändringen beror framför allt på förbättrade inköpspriser.

Koncernens nettoomsättning fördelas per affärsområde enligt tabellen nedan.

MSEK	2023 Jul-Sep	2022 Jul-Sep	2023 Jan-Sep	2022 Jan-Sep
Lighting & Smart Cities	55,5	46,6	162,3	121,0
Bruttomarginal	70,9%	64,0%	68,1%	65,8%
Buildings & Infrastructure Control Systems	13,9	7,0	34,5	22,9
Bruttomarginal	43,8%	31,1%	39,5%	34,2%
Total Nettoomsättning	69,4	53,6	196,9	143,9
Bruttomarginal	65,5%	59,7%	63,1%	60,8%

RESULTAT

Juli - September 2023

Rörelsekostnaderna ökade med 13,3% vilket till största delen drevs av organisationstillväxt. EBITDA uppgick till 26,2 MSEK (15,2). EBITDA marginalen uppgick till 37,7% (28,3).

Januari - September 2023

Rörelsekostnaderna ökade med 17,5% vilket till största delen drevs av organisationstillväxt. EBITDA uppgick till 61,7 MSEK (34,6). EBITDA-marginalen uppgick till 31,4% (24,1).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens likvida medel vid periodens slut uppgick till 66,5 MSEK (38,3). Koncernen har även outnyttjade checkkrediter om 12 MSEK.

Varulagret uppgick till 26,6 MSEK vid periodens utgång jämfört med 19,8 MSEK för motsvarande period föregående år. Radiocrafts andel av lagerökningen uppgick till 7,2 MSEK. Kapitalbindningen i lagret, exklusive förvärv, minskade jämfört med samma period föregående år.

Kassaflödet i kvartalet uppgick till -51,4 MSEK (3,3) att jämföra med ackumulerade kassaflödet på -19,7 MSEK (21,4). Förvärvet av Radiocrafts påverkar kassaflödet med -56,0 MSEK. Bolaget betalade av samtliga av lån om 5,6 MSEK under första kvartalet.

RISKER

Riskerna för koncernens verksamhet har inte ändrats i något väsentligt hänseende efter vad som beskrivits i bolagets senaste årsredovisning.

HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets utgång.

AKTIEINFORMATION

Antalet aktier uppgick vid periodens slut till 12 580 782, alla med ett kvotvärde om 0,05 kr och lika rösträtt.

LumenRadios aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North Growth Market.

”Certified advisor” är FNCA.

Vid tidpunkten för denna delårsrapport avgivande var 136 396 teckningsoptioner tecknade av anställda och ledande befattningshavare i koncernen.

FINANSIELLA MÅL

I september 2022 fastställde styrelsen LumenRadios långsiktiga finansiella mål:

- Genomsnittlig årlig organisk tillväxt om >25% per år under en konjunkturcykel, samt
- EBITDA >20% per år i genomsnitt under en konjunkturcykel.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats 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 30 oktober 2023

LumenRadio Aktiebolag (publ)

Magnus Thousgaard Terrvik
Ordförande

Martin Gren
Styrelseledamot

Nicolas Hassbjer
Styrelseledamot

Alexander Hellström
VD

Mikael Johnsson Albrektsson
Styrelseledamot

Sabina Lindén
Styrelseledamot

Victoria Van Camp
Styrelseledamot

Nyckeltal

TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
Nyckeltal enligt IFRS	Jul-Sept	Jul-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan - Dec
Nettoomsättning	69 362	53 589	196 857	143 871	199 749
Rörelseresultat (EBIT)	23 970	13 345	55 300	29 271	40 177
Periodens resultat	18 860	11 034	43 645	24 316	33 884
Periodens kassaflöde	-51 353	3 344	-19 724	21 424	69 254
Resultat per aktie	1,48	0,98	3,46	2,15	2,96

Alternativa nyckeltal - ej definerade enligt IFRS

Nettoomsättningstillväxt	29,4%	77,1%	36,8%	155,6%	61,2%
Bruttovinst	45 413	32 005	124 129	87 440	120 190
Bruttomarginal	65,5%	59,7%	63,1%	60,8%	60,2%
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	34,6%	24,9%	28,1%	20,3%	20,1%
EBITDA	26 163	15 156	61 742	34 615	47 558
EBITDA-marginal	37,7%	28,3%	31,4%	24,1%	23,8%
EBIT	23 970	13 345	55 300	29 271	40 177
EBIT-marginal	34,6%	24,9%	28,1%	20,3%	20,1%
Medelantalet anställda	61	52	59	50	51

Koncernens resultaträkning

TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul-Sept	Jul-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-Dec
Nettoomsättning	69 362	53 589	196 857	143 871	199 749
Övriga rörelseintäkter	17	161	408	611	611
Summa rörelsens intäkter	69 379	53 750	197 265	144 481	200 360
Aktiverat arbete för egen räkning	1 313	149	3 348	922	984
Råvaror och förmodenheter	-23 949	-21 584	-72 728	-56 431	-79 558
Personalkostnader	-13 524	-9 313	-43 816	-34 236	-46 827
Övriga externa kostnader	-6 878	-7 894	-22 531	-19 906	-27 200
Avskrivningar	-2 193	-1 812	-6 443	-5 343	-7 381
Övriga rörelsekostnader	-179	47	204	-217	-201
Summa rörelsens kostnader	-45 409	-40 406	-141 965	-115 210	-160 183
Rörelseresultat	23 970	13 345	55 300	29 271	40 177
Finansiella poster	-198	284	-293	695	347
Resultat efter finansiella poster	23 772	13 629	55 006	29 966	40 524
Skatt	-4 912	-2 595	-11 361	-5 650	-6 640
Periodens resultat	18 860	11 034	43 645	24 316	33 884
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	18 860	11 034	43 645	24 316	33 884

Koncernens totalresultat

TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul-Sept	Jul-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan-Dec
Periodens resultat	18 860	11 034	43 645	24 316	33 884
Övrigt totalresultat	-293	64	-194	113	53
Periodens totalresultat	18 566	11 098	43 451	24 429	33 936
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets ägare	18 566	11 098	43 451	24 429	33 936
Resultat per aktie före och efter utspädning					
Genomsnittligt antal aktier innan utspädning	12 448 961	11 341 383	12 405 020	11 341 383	11 428 189
Resultat per aktier innan utspädning	1,49	0,98	3,50	2,15	2,97
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	12 585 357	11 341 383	12 541 416	11 341 383	11 462 288
Resultat per aktier efter utspädning	1,48	0,98	3,46	2,15	2,96

Koncernens balansräkning

TSEK

TILLGÅNGAR

2023-09-30 2022-09-30 2022-12-31

Anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingsutgifter	12 154	11 470	10 826
Patent	2 094	2 497	2 345
Mjukvara	24 775	7 948	7 790
Kundrelationer	42 112	5 029	4 929
Varumärke	19 341	7 437	7 437
Goodwill	63 610	10 793	10 793
Inventarier	2 834	2 613	2 954
Nyttjanderättstillgångar	8 616	9 795	9 329
Övriga långfristiga fordringar	1 628	1 498	1 498
Summa anläggningstillgångar	177 163	59 080	57 901

Omsättningstillgångar

Varulager	26 596	19 815	23 137
Kundfordringar	39 091	16 683	18 766
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 690	1 979	1 816
Övriga fordringar	4 180	3 599	3 529
Kassa och bank	66 452	38 313	86 122
Summa omsättningstillgångar	143 010	80 389	133 370

SUMMA TILLGÅNGAR

320 173 139 469 191 271

Balansräkningen per 2023-09-30 innehåller värden från förvärvet av Radiocrafts. Se not 4.

Koncernens balansräkning

TSEK

EGET KAPITAL	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Aktiekapital	629	567	619
Övrigt tillskjutet kapital	139 606	69 508	113 270
Balanserat resultat	66 704	13 747	23 254
Summa eget kapital	206 940	83 822	137 143
SKULDER			
Avsättningar			
Övriga avsättningar	868	830	814
Uppskjuten skatteskuld	18 677	4 200	4 140
Summa avsättningar	19 545	5 030	4 954
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder långfristig del	0	3 975	3 438
Leasingskuld	5 346	6 956	6 453
Övriga långfristiga skulder	30 996	0	0
Summa långfristiga skulder	36 342	10 931	9 890
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10	2 150	2 150
Leverantörsskulder	22 970	17 591	19 800
Förskott från kunder	257	1 621	658
Leasingskuld	3 137	2 629	2 701
Aktuell skatteskuld	11 436	3 686	2 081
Övriga skulder	8 527	2 073	1 470
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 009	9 936	10 424
Summa kortfristiga skulder	57 346	39 686	39 284
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	320 173	139 469	191 271

Balansräkningen per 2023-09-30 innehåller värden från förvärvet av Radiocrafts. Se not 4.

Koncernens förändringar eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
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	13 746	83 822
Ingående eget kapital 2022-10-01	567	69 508	13 746	83 822
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>				
Nyemission	52	49 948		50 000
Emissionskostnader efter skatt		-8 204		-8 204
Optioner		1 151		1 151
Summa transaktioner med aktieägare	52	42 895	0	42 947
Periodens resultat	0	867	9 507	10 374
Övrigt totalresultat			0	0
Summa totalresultat	0	867	9 507	10 374
Utgående eget kapital 2022-12-31	619	113 270	23 253	137 143
Ingående eget kapital 2023-01-01	619	113 270	23 253	137 143
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>				
Nyemission	10	26 336		26 346
Summa transaktioner med aktieägare	10	26 336	0	26 346
Periodens resultat			43 645	43 645
Övrigt totalresultat			-194	-194
Summa totalresultat	0	0	43 451	43 451
Utgående eget kapital 2023-09-30	629	139 606	66 704	206 940

Koncernens kassaflödesanalys

TSEK	2023 Jul-Sept	2022 Jul-Sept	2023 Jan-Sept	2022 Jan-Sept	2022 Jan - Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	23 970	13 345	55 300	29 271	40 177
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet	1 731	1 830	6 152	5 974	8 310
Erhållen ränta	18	0	248	0	2
Erlagd ränta	-95	-75	-327	-229	-307
Betald inkomstskatt	-876	19	-4 899	-338	-3 283
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	24 749	15 119	56 473	34 678	44 899
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning (+) ökning (-) av varulager/pågående arbete	-753	-1 602	3 911	-11 201	-14 523
Minskning (+) ökning (-) av kundfordringar	-10 293	-4 537	-10 690	-3 902	-6 000
Minskning (+) ökning (-) av fordringar	-3 035	-58	-2 188	-3 688	-3 523
Minskning (-) ökning (+) av leverantörsskulder	76	-2 309	102	10 108	12 811
Minskning (-) ökning (+) av kortfristiga skulder	-3 887	-194	547	1 862	985
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 856	6 419	48 155	27 857	34 649
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella tillgångar	29	-1 623	-232	-2 049	-2 663
Investeringar i immateriella tillgångar	-1 313	-273	-3 403	-1 368	-1 383
Investeringar i finansiella tillgångar	2	116	2	116	116
Förvärv av aktier i koncernföretag	-56 049	0	-56 049	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57 331	-1 781	-59 682	-3 301	-3 930
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	0	0	0	0	50 000
Emissionskostnader efter skatt	0	0	0	0	-8 204
Försäljning av optioner	0	0	0	0	1 151
Amortering av lån	10	-539	-5 578	-1 616	-2 149
Amortering av leasingskuld	-888	-756	-2 619	-1 516	-2 263
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-878	-1 295	-8 197	-3 132	38 535
Periodens kassaflöde	-51 353	3 344	-19 724	21 424	69 254
Likvida medel vid periodens början	117 803	34 919	86 122	16 753	16 753
Kursdifferens i likvida medel	2	52	54	134	114
Likvida medel vid periodens slut	66 452	38 313	66 452	38 313	86 122

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	Jul-Sept	Jul-Sept	Jan-Sept	Jan-Sept	Jan - Dec
Nettoomsättning	61 320	40 976	172 651	113 680	157 995
Övriga rörelseintäkter	0	161	377	597	597
Summa rörelsens intäkter	61 320	41 138	173 027	114 277	158 592
Aktiverat arbete för egen räkning	1 313	149	3 348	922	984
Råvaror	-19 514	-15 737	-61 082	-42 927	-61 065
Personalkostnader	-12 631	-8 953	-42 936	-31 888	-44 459
Övriga externa kostnader	-7 492	-8 525	-24 878	-20 830	-28 819
Avskrivningar	-744	-981	-2 898	-3 256	-4 276
Övriga rörelsekostnader	-173	-8	189	-25	81
Summa rörelsens kostnader	-39 242	-34 054	-128 257	-98 004	-137 555
Rörelseresultat	22 079	7 083	44 771	16 273	21 037
Finansiella poster	-43	236	96	254	235
Resultat efter finansiella poster	22 035	7 319	44 866	16 527	21 272
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	300
Resultat för skatt	22 035	7 319	44 866	16 527	21 572
Skatt	-4 539	-5 812	-9 242	-5 812	-2 765
Periodens resultat	17 496	1 507	35 624	10 714	18 807
Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	17 496	1 507	35 624	10 714	18 807

Moderbolagets balansräkning

TSEK

TILLGÅNGAR

2023-09-30 2022-09-30 2022-12-31

Anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingsutgifter	12 154	11 470	10 826
Patent	2 094	2 497	2 345
Andelar koncernbolag	155 509	31 856	31 856
Fordringar hos koncernbolag	3 282	410	3 282
Materiella anläggningstillgångar	2 723	2 534	2 954
Övriga fordringar	1 477	1 477	1 477
Summa anläggningstillgångar	177 239	50 244	52 740

Omsättningstillgångar

Varulager	19 424	14 236	17 118
Kundfordringar	29 054	12 391	16 070
Fordran koncernbolag	364	4	310
Övriga fordringar	3 752	2 777	3 002
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 547	1 503	1 810
Kassa och bank	33 498	26 505	69 251
Summa omsättningstillgångar	87 640	57 416	107 561

SUMMA TILLGÅNGAR

264 879 107 659 160 300

Moderbolagets balansräkning

TSEK

EGET KAPITAL

2023-09-30 2022-09-30 2022-12-31

Bundet eget kapital

Aktiekapital	629	567	619
Fond för utvecklingsutgifter	10 616	9 932	9 288
Summa bundet eget kapital	11 245	10 499	9 907

Fritt eget kapital

Överkursfond	138 455	70 375	112 118
Tillskjutet kapital	2 872	0	2 872
Balanserat resultat	34 983	-8 916	687
Summa fritt eget kapital	176 310	61 458	115 677

Summa eget kapital

187 555 71 958 125 585

SKULDER

Avsättningar

Övriga avsättningar	868	830	814
Summa avsättningar	868	830	814

Långfristiga skulder

Räntebärande skulder långfristig del	30 996	3 975	3 438
Summa långfristiga skulder	30 996	3 975	3 438

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0	2 150	2 150
Leverantörsskulder	18 751	13 120	15 820
Skulder till koncernföretag	561	523	571
Aktuell skatteskuld	8 386	3 634	0
Övriga skulder	7 723	2 274	1 866
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 039	9 196	10 059
Summa kortfristiga skulder	45 459	30 896	30 465

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

264 879 107 659 160 300

Noter

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

Koncernredovisningen omfattar LumenRadio AB (Moderbolaget), och dess dotterbolag Wireless Solution Sweden AB, LumenRadio Incentive AB, LumenRadio Inc. (US), LumenRadio GmbH (DE) och Radiocrafts AS (NO) sammantaget Koncernen. Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Västra Götalands län. Adressen till huvudkontoret är Johan Willins gata 6, 416 64 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 ändrade standarder som antagits från och med 2021 bedöms inte få någon betydande påverkan på koncernens redovisning.

Inga förändringar av redovisningsprinciperna har gjorts efter upprättandet av senaste årsredovisningen.

NOT 3 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

NOT 4 FÖRVÄRV Radiocrafts AS

Lumenradio AB förvärvade den 1 september 2023 samtliga aktier i Radiocrafts AS i Norge. Radiocrafts AS är en etablerad aktör inom trådlös kommunikation, främst inom trådlös mätning av el, gas, värme och vatten, så kallad *Smart Metering*.

Omsättningen för 2022 uppgick till 38,8 MNOK. Köpeskillingen uppgick till 92,7 MSEK (89,6 MNOK), varav 60,6 MSEK betalades kontant, 26,3 MSEK erlades i form av aktier i Lumenradio AB genom en nyemission och resterande del på 5,7 MSEK är upptagen som kortfristig skuld. Slutavräkning på köpeskillingen sker under oktober 2023. Till detta finns en möjlig tilläggsköpeskillning på upp till 30,0 MNOK, som slutbetalas under första kvartalet 2026, under förutsättning att vissa lönsamhetsmål uppnås. Dessa är upptagna som långfristig skuld. Medelantalet anställda uppgick till 8 personer och verksamheten kommer även framöver drivas från Norge. Förvärvsrelaterade utgifter utgjorde ett mindre belopp och har redovisats som övriga rörelsekostnader.

Förvärvade kundrelationer, software och varumärke är upptagna i koncernbalansen med 67,2 MSEK.

	MSEK	Avskrivningstid
Kundrelationer	37,7	12 år
Software	17,6	15 år
Varumärke	11,9	Enl. nedskrivningstest

NOT 5 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter kvartalets 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 omsättning och direkt material	Översiktligt mått på företagets förmåga att generera vinst på inköpt material och tjänster.
Bruttovinstmarginal	Bruttovinst i procent av omsättning	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
EBIT	Resultat av rörelsen verksamhet innan finansiella kostnader	Nyckeltalet är detsamma som Rörelseresultat.
EBIT-marginal	EBIT i procent av nettoomsättning	För att översiktligt bedöma lönsamhet i förhållande till omsättning.
Antal anställda	Vägt medeltal anställda i koncernen	Medeltal anställda bygger på av bolagets betalda närvarotimmar relaterade till en normal arbetstid.

Finansiell kalender

28 februari 2024	Bokslutskommuniké Q4 2023
28 mars 2024	Årsredovisning 2023
23 april 2024	Delårsrapport för perioden januari - mars 2024
23 april 2024	Årsstämma
15 juli 2024	Delårsrapport för perioden januari - juni 2024
5 november 2024	Delårsrapport för perioden januari - september 2024

Kontakt

Alexander Hellström, VD

Tel nr. 070- 377 24 15
alexander.hellstrom@lumenradio.com

Sanna Svensson, CFO

Tel nr. 076-813 10 67
sanna.svensson@lumenradio.com

Susanne Gerdin, Investor Relations, Marketing & Communication

Tel nr. 070-723 09 30
susanne.gerdin@lumenradio.com



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

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